



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.

Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtstichtag 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

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2018

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
	Deutschland	EUR 24.433.858,64	2,89
	Euro-Länder	EUR 44.513.819,89	5,27
	Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 18.753.976,42	2,22
	Nicht EU/EWR-Länder	EUR 102.961.316,50	12,19
2. Zertifikate			
	Nicht EU/EWR-Länder	EUR 2.040.760,91	0,24
3. Anleihen			
	Pfandbriefe	EUR 42.500.823,69	5,03
	Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 254.781.382,86	30,15
	Unternehmensanleihen	EUR 226.438.846,18	26,80
4. Investmentanteile			
	Aktienfonds	EUR 76.246.237,00	9,02
5. Derivate			
	Optionsrechte (Verkauf)	EUR -5.753.256,28	-0,68
	Optionsrechte (Kauf)	EUR 17.280.441,47	2,05
	Futures (Verkauf)	EUR 2.314.105,13	0,27
	Futures (Kauf)	EUR 6.410.760,57	0,76
	Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR -2.368.681,24	-0,28
	Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR -2.510.253,44	-0,30
	Swaps (Verkauf)	EUR 2.022.565,47	0,24
	Swaps (Kauf)	EUR -5.188.736,91	-0,61
6. Bankguthaben			
	Bankguthaben in EUR	EUR 8.183.848,03	0,97
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 3.200.153,76	0,38
	Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 11.471.382,96	1,36
7. Sonstige Vermögensgegenstände			
		EUR 27.422.152,52	3,25
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten			
	Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -413.541,53	-0,05
2. Sonstige Verbindlichkeiten			
		EUR -9.801.052,48	-1,17
III. Fondsvermögen			
		EUR 844.940.910,12	100,00*

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2018

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	608.969.443,22	72,07
Aktien								
Automobilhersteller und Zulieferer								
CA5592224011	Magna International Inc.	STK	18.423	2.912	0	CAD 76,4600	917.161,56	0,11
DE0005190037	BMW AG VZ	STK	9.290	1.493	0	EUR 68,3000	634.507,00	0,08
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	7.116	1.144	0	EUR 104,3000	742.198,80	0,09
DE0007100000	Daimler AG	STK	9.982	1.604	0	EUR 55,1300	550.307,66	0,07
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd.	STK	567.000	567.000	0	HKD 7,5000	464.249,26	0,05
Banken								
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	STK	21.605	3.439	0	KRW 42.850,0000	711.458,43	0,08
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	STK	16.839	16.839	0	KRW 52.800,0000	683.273,61	0,08
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	STK	23.841	23.841	0	KRW 43.300,0000	793.335,33	0,09
SE0000242455	Swedbank A.B. A	STK	66.748	66.748	0	SEK 191,8000	1.225.695,45	0,15
TH0121010019	Kiatnakin Bank PCL	STK	378.300	378.300	0	THB 67,7500	662.595,54	0,08
Bauwesen und Materialien								
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	13.144	2.112	0	EUR 82,3600	1.082.539,84	0,13
JP3660400007	Nichias Corp.	STK	73.000	12.000	0	JPY 1.388,0000	783.491,35	0,09
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK	75.100	12.100	0	JPY 1.153,0000	669.562,50	0,08
JP3965800000	Raito Kogyo Co. Ltd.	STK	3.200	10.100	59.026	JPY 1.158,0000	28.653,68	0,00
Chemie								
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	STK	383.000	61.000	0	HKD 9,6900	405.162,69	0,05
IL0010810823	Frutarom Industries Ltd.	STK	40.000	40.000	0	ILS 358,5000	3.355.249,30	0,40
JP3368000000	Showa Denko K.K.	STK	34.600	5.600	0	JPY 4.920,0000	1.316.324,85	0,16
JP3158800007	Ube Industries Ltd.	STK	27.600	4.400	0	JPY 2.879,0000	614.430,30	0,07
US26078J1007	Dowdupont Inc.	STK	28.361	4.487	0	USD 65,9200	1.601.265,14	0,19
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV A	STK	14.055	14.055	0	USD 109,8500	1.322.377,41	0,16
Einzelhandel								
CA1366812024	Canadian Tire Ltd.	STK	9.162	1.457	0	CAD 171,6000	1.023.667,15	0,12
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	STK	103.985	16.476	0	GBP 7,8050	917.739,50	0,11
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	17.277	1.447	12.073	USD 74,5800	1.103.608,98	0,13
US5002551043	Kohl's Corp.	STK	20.025	20.025	0	USD 72,9000	1.250.329,75	0,15
US9311421039	Walmart Inc.	STK	17.920	2.853	0	USD 85,6500	1.314.588,67	0,16
Energieversorgung								
DE0005313506	Energiekontor AG	STK	320.000	0	0	EUR 15,2000	4.864.000,00	0,58
CA14042M1023	Capital Power Corp.	STK	44.334	7.007	0	CAD 25,2300	728.291,71	0,09
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	207.552	33.356	0	EUR 2,6700	554.163,84	0,07
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	129.473	20.808	0	EUR 4,7220	611.371,51	0,07
FR0013269123	Rubis S.A.	STK	11.464	1.842	0	EUR 53,5000	613.324,00	0,07
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	116.921	18.791	0	EUR 4,6320	541.578,07	0,06
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield PLC	STK	200.000	0	0	USD 20,1800	3.456.811,27	0,41
Erdöl und Erdgas								

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS	
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	97.469	97.469	0	EUR 15,9060	1.550.341,91	0,18	
AT0000743059	OMV AG	STK	17.889	2.875	0	EUR 48,5700	868.868,73	0,10	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell PLC B	STK	52.755	52.755	0	GBP 27,1350	1.618.710,84	0,19	
CNE1000002Q2	China Petroleum and Chemical Corp. H	STK	1.424.000	1.424.000	0	HKD 7,0100	1.089.770,14	0,13	
HK0883013259	CNOOC Ltd. Subdiv. Shs.	STK	879.000	879.000	0	HKD 13,5400	1.299.314,95	0,15	
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL	STK	338.700	338.700	0	THB 73,0000	639.206,12	0,08	
TH0796010013	Thai Oil PCL	STK	303.900	303.900	0	THB 77,7500	610.849,14	0,07	
TH6838010010	Star Petroleum Refining PCL	STK	1.281.800	204.100	0	THB 13,0000	430.790,87	0,05	
US03349M1053	Andeavor	STK	27.000	27.000	0	USD 131,1800	3.033.583,14	0,36	
US4361061082	HollyFrontier Corp.	STK	23.056	23.056	0	USD 68,4300	1.351.310,08	0,16	
US70338P1003	Pattern Energy Group	STK	287.500	100.000	12.500	USD 18,7500	4.617.039,96	0,55	
US7185461040	Phillips 66	STK	16.571	16.571	0	USD 112,3100	1.594.012,26	0,19	
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	11.966	11.966	0	USD 110,8300	1.135.875,79	0,13	
Finanzdienstleistungen									
CA4495861060	IGM Financial Inc.	STK	24.630	3.916	0	CAD 38,1100	611.159,49	0,07	
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group PLC	STK	64.069	10.252	0	GBP 11,0200	798.372,12	0,09	
GB00BZ02MH16	Nex Group PLC	STK	250.000	250.000	0	GBP 10,2800	2.906.089,22	0,34	
US62942X3061	NRG Yield Inc. A	STK	200.000	200.000	0	USD 17,0500	2.920.645,80	0,35	
US6174464486	Morgan Stanley	STK	25.637	2.147	14.440	USD 47,4000	1.040.806,65	0,12	
Gesundheit									
FI0009014377	Orion Corp. New B	STK	13.935	2.239	0	EUR 23,0900	321.759,15	0,04	
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals	STK	184.600	29.400	0	HKD 21,6500	436.311,33	0,05	
MYL7113OO003	Top Glove Corp. Bhd	STK	217.140	474.200	257.060	MYR 12,1400	558.923,66	0,07	
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	11.442	17.840	6.398	USD 92,6500	907.970,79	0,11	
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK	5.738	1.233	3.405	USD 239,5600	1.177.333,12	0,14	
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	16.428	17.929	18.349	USD 85,3300	1.200.634,87	0,14	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	13.686	2.172	0	USD 121,3400	1.422.345,29	0,17	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	26.928	4.273	0	USD 60,7000	1.399.965,40	0,17	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	12.472	12.472	13.004	USD 109,9400	1.174.400,82	0,14	
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	6.384	534	2.461	USD 245,3400	1.341.484,78	0,16	
Immobilien									
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	STK	10.081	1.625	0	CHF 91,1500	792.584,77	0,09	
LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK	100.000	0	30.000	EUR 46,5600	4.656.000,00	0,55	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	230.000	100.000	0	EUR 41,4000	9.522.000,00	1,13	
LU0775917882	Grand City Properties S.A	STK	200.000	0	60.000	EUR 22,2400	4.448.000,00	0,53	
IE00BBR67J55	Green REIT PLC	STK	2.550.000	0	500.000	EUR 1,4800	3.774.000,00	0,45	
IE00BGHQ1986	Hibernia REIT PLC	STK	1.900.000	0	2.000.000	EUR 1,5000	2.850.000,00	0,34	
ES0105019006	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI S.A.	STK	162.500	0	0	EUR 18,2300	2.962.375,00	0,35	
DE000LEG1110	Leg Immobilien AG	STK	50.000	0	0	EUR 93,0800	4.654.000,00	0,55	
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	STK	200.000	0	0	EUR 12,4550	2.491.000,00	0,29	

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
DE000PAT1AG3	Patrizia Immobilien AG	STK	110.000	0	0	EUR 16,5100	1.816.100,00	0,21
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd	STK	439.000	70.000	0	HKD 13,8000	661.379,16	0,08
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	STK	50.460	50.460	0	HKD 10,0600	55.417,91	0,01
KYG5635P1090	Longfor Properties	STK	221.500	35.500	0	HKD 21,1500	511.435,65	0,06
KYG9884T1013	Yuzhou Properties Company Ltd.	STK	1.549.000	247.000	0	HKD 4,6100	779.577,40	0,09
SE0011205194	Wihlborg Fastigheter AB	STK	67.072	67.072	0	SEK 103,6400	665.525,00	0,08
Industriegüter und Dienstleistungen								
CA87241L1094	TFI International Inc.	STK	38.933	38.933	0	CAD 40,5500	1.027.921,44	0,12
FR0011726835	Gaztransport Technigaz S.A.	STK	13.504	13.504	0	EUR 52,5000	708.960,00	0,08
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd	STK	655.000	105.000	0	HKD 4,9800	356.104,56	0,04
CNE1000004L9	Weichai Power Co.Ltd. H	STK	748.000	748.000	0	HKD 10,8200	883.559,41	0,10
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.	STK	828	0	0	JPY 2.506,0000	16.044,76	0,00
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	138.000	22.000	0	JPY 781,6000	834.037,38	0,10
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	STK	48.500	48.500	0	JPY 3.078,0000	1.154.335,98	0,14
JP3415400005	Seino Holdings Co. Ltd.	STK	58.000	9.400	0	JPY 1.964,0000	880.828,49	0,10
JP3663900003	Sojitz Corp.	STK	296.700	48.200	0	JPY 402,0000	922.285,71	0,11
KR7003550001	LG Corp.	STK	11.147	1.774	0	KRW 72.100,0000	617.643,25	0,07
Konsumgüter und Haushaltswaren								
GB0000904986	Bellway PLC	STK	22.079	3.499	0	GBP 30,0400	749.989,44	0,09
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	528.396	528.396	0	GBP 1,7890	1.068.921,17	0,13
JP3203500008	Onward Holdings Co. Ltd.	STK	110.700	18.700	0	JPY 850,0000	727.592,85	0,09
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	39.500	6.400	0	JPY 1.960,0000	598.652,84	0,07
Medien								
AU000000NEC4	Nine Entertainment Co. Holdings	STK	585.413	92.373	0	AUD 2,4800	918.759,80	0,11
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc.	STK	11.526	1.832	0	CAD 65,1200	488.702,10	0,06
US5894331017	Meredith Corp.	STK	15.203	1.273	12.297	USD 51,0000	664.085,48	0,08
Nahrungsmittel und Getränke								
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	162.106	162.106	0	GBP 6,4680	1.185.618,38	0,14
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	147.642	147.642	0	NOK 54,8800	851.470,47	0,10
LU0584671464	Adecoagro S.A.	STK	113.516	0	0	USD 7,9500	772.945,23	0,09
Reisen und Freizeit								
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	43.397	6.975	0	EUR 20,6000	893.978,20	0,11
GB0031215220	Carnival PLC	STK	19.450	3.082	0	GBP 43,4700	956.059,82	0,11
GB0006215205	National Express Group PLC	STK	142.924	22.871	0	GBP 4,0160	649.044,81	0,08
US30224P2002	Extended Stay America Inc.	STK	51.332	51.332	0	USD 21,6100	950.095,94	0,11
Rohstoffe								
AU000000SFR8	Sandfire Resources	STK	141.590	141.590	0	AUD 9,1600	820.759,65	0,10
CA7819036046	Russel Metals Inc.	STK	45.538	45.538	0	CAD 26,8700	796.696,33	0,09
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	30.638	4.924	0	EUR 30,6200	938.135,56	0,11
AT0000937503	Voest-Alpine AG	STK	23.879	23.879	0	EUR 39,4500	942.026,55	0,11

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS	
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	20.009	3.171	0	GBP 42,0100	950.503,86	0,11	
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd. H	STK	800.000	800.000	0	HKD 7,0800	618.343,99	0,07	
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd. H	STK	1.508.000	1.508.000	0	HKD 3,4900	574.557,72	0,07	
ID1000094006	PT Bukit Asam TBK	STK	1.692.500	1.692.500	0	IDR 3.970,0000	401.603,50	0,05	
KR7005490008	Posco	STK	2.613	2.613	0	KRW 329.000,0000	660.662,62	0,08	
KR7001430008	Seah Besteel Corp.	STK	18.775	2.988	0	KRW 21.450,0000	309.493,60	0,04	
NO0005052605	Norsk Hydro A.S.A.	STK	146.948	23.352	0	NOK 48,7900	753.425,07	0,09	
US2575592033	Domtar Corp.New	STK	24.136	24.136	0	USD 47,7400	986.897,90	0,12	
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co.	STK	14.688	1.230	8.951	USD 87,5400	1.101.269,77	0,13	
ZAE000054045	African Rainbow Minerals Ltd.	STK	60.969	60.969	0	ZAR 109,1000	415.662,23	0,05	
Technologie									
FR0000051732	Atos SE	STK	4.941	794	0	EUR 116,9500	577.849,95	0,07	
NL0000400653	Gemalto N.V.	STK	168.951	168.951	0	EUR 49,8200	8.417.138,82	1,00	
JP3758200004	Net One Systems Co. Ltd.	STK	58.700	58.700	0	JPY 1.905,0000	864.679,10	0,10	
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	4.767	800	0	JPY 19.020,0000	701.096,09	0,08	
JP3580200008	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	STK	24.100	3.900	0	JPY 3.665,0000	682.987,73	0,08	
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	23.439	1.963	10.618	USD 46,1900	927.281,41	0,11	
US2193501051	Corning Inc.	STK	58.525	9.287	0	USD 27,5100	1.378.975,42	0,16	
LU0974299876	Globant S.A.	STK	26.576	0	0	USD 56,7900	1.292.665,02	0,15	
US40434L1052	HP Inc.	STK	70.510	70.510	0	USD 22,6900	1.370.281,27	0,16	
US4581401001	Intel Corp.	STK	31.920	2.673	15.655	USD 49,7100	1.359.036,62	0,16	
US5253271028	Leidos Holdings Inc.	STK	22.467	3.576	0	USD 59,0000	1.135.328,68	0,13	
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	14.251	1.193	8.106	USD 110,2500	1.345.700,61	0,16	
US92342Y1091	VeriFone Holdings Inc.	STK	154.576	154.576	0	USD 22,8200	3.021.219,07	0,36	
Versicherungen									
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK	63.841	10.148	0	CAD 23,6200	981.817,51	0,12	
DE0008404005	Allianz SE	STK	3.459	556	0	EUR 177,0200	612.312,18	0,07	
FR0000120628	AXA S.A.	STK	40.818	6.560	0	EUR 21,0150	857.790,27	0,10	
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK	31.627	5.083	0	EUR 19,4900	616.410,23	0,07	
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	8.302	1.335	0	EUR 106,8000	886.653,60	0,10	
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	11.848	992	3.917	USD 93,5100	948.915,66	0,11	
BMG9319H1025	Validus Hldgs Ltd.	STK	51.894	51.894	0	USD 67,6000	3.004.611,71	0,36	
BMG982941046	XL Group Ltd.	STK	63.010	63.010	0	USD 55,9500	3.019.493,38	0,36	
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A13SL18	0,000% SAP MTN 20.11.18	EUR	2.000	0	0	% 100,1005	2.002.010,00	0,24	
XS1306411726	0,101% Deutsche Bahn Finance MTN 13.10.23V	EUR	3.800	0	0	% 101,6785	3.863.783,00	0,46	
XS1554456613	1,250% LEG Immobilien MTN 23.01.24	EUR	1.500	0	0	% 101,1190	1.516.785,60	0,18	
DE0001135465	2,000% BRD Anl. 04.01.22	EUR	11.000	0	0	% 108,8743	11.976.167,50	1,42	
XS1783227454	2,050% Deutsche Bank London MTN 28.02.25V	CZK	375.000	375.000	0	% 99,2772	14.310.577,74	1,69	

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
XS1219498141	2,750% RWE Anl. 21.04.75V	EUR	2.000	2.000	0	% 101,1262	2.022.525,00	0,24
XS1616407869	0,000% Amadeus Capital Markets MTN 19.05.19	EUR	4.000	0	0	% 100,0535	4.002.140,00	0,47
XS1493428426	0,000% Compagnie de Saint-Go- bain MTN 27.03.20	EUR	3.100	0	0	% 99,9738	3.099.188,11	0,37
XS1240966348	0,099% Wells Fargo MTN 02.06.20V	EUR	10.000	0	0	% 100,2900	10.029.000,00	1,19
XS1368469570	0,124% Nordea Bank MTN 22.02.19	EUR	18.000	0	0	% 100,2715	18.048.870,00	2,14
XS1135549167	0,223% Citigroup MTN 11.11.19V	EUR	4.800	0	0	% 100,5711	4.827.412,80	0,57
XS1548792420	0,250% Berkshire Hathaway Nts. 17.01.21	EUR	1.000	0	0	% 100,5874	1.005.874,05	0,12
XS1144084099	0,259% AT&T Nts. 04.06.19	EUR	3.500	0	0	% 100,4240	3.514.840,00	0,42
XS1238023813	0,375% Alandsbanken PF 26.05.20	EUR	8.000	0	0	% 101,2175	8.097.402,40	0,96
XS1298418184	0,375% Bawag P.S.K. PF 01.10.20	EUR	3.000	0	0	% 101,3293	3.039.879,30	0,36
XS1268460885	0,375% Nationwide Building Society PF 30.07.20	EUR	4.000	0	0	% 101,2853	4.051.410,00	0,48
XS1210352784	0,500% Aabar Investments EXB 27.03.20	EUR	8.000	5.000	0	% 93,4150	7.473.200,00	0,88
XS1380333929	0,500% Berkshire Hathaway Nts. 13.03.20	EUR	4.330	0	0	% 101,0345	4.374.792,55	0,52
XS1619861864	0,500% Export-Import Bank of Korea MTN 30.05.22	EUR	5.000	0	0	% 100,3765	5.018.825,00	0,59
XS1536786939	0,500% Polen MTN 20.12.21	EUR	8.500	0	0	% 101,3390	8.613.815,00	1,02
XS1548792859	0,625% Berkshire Hathaway Nts. 17.01.23	EUR	2.500	0	0	% 101,1196	2.527.989,13	0,30
XS1285892870	0,625% OP-Asuntoluottopankki PF 04.09.22	EUR	5.000	0	0	% 102,4216	5.121.081,75	0,61
XS1225180949	0,625% UniCredit Czech Republic and Slovakia HPF 30.04.20	EUR	9.500	0	0	% 100,7075	9.567.212,50	1,13
XS1372838083	0,627% Vodafone Group MTN 25.02.19	EUR	6.950	0	0	% 100,5460	6.987.947,00	0,83
CZ0001004113	0,700% Tschechien Anl. 09.12.20	CZK	250.000	0	0	% 100,6300	9.670.382,47	1,14
XS1650147660	0,750% PKO Bank Polski MTN 25.07.21	EUR	5.160	5.160	0	% 100,6560	5.193.849,60	0,61
XS1132335248	0,750% Raiffeisenbank PF 05.11.19	EUR	1.000	0	0	% 100,8405	1.008.405,00	0,12
DE000A19B8D4	0,750% Vonovia Finance MTN 25.01.22	EUR	2.000	0	0	% 101,1653	2.023.305,00	0,24
XS1497312295	0,875% CK Hutchison Finance [16] Nts. 03.10.24	EUR	5.000	0	0	% 99,0550	4.952.751,25	0,59
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland MTN 31.01.22	EUR	300	0	0	% 101,5019	304.505,79	0,04
ES0413320062	1,125% Deutsche Bank Espanola PF 20.01.23	EUR	6.000	0	0	% 103,5332	6.211.994,40	0,74
PLRHNHP00441	1,135% mBank Hipoteczny PF 25.02.22	EUR	4.800	4.800	0	% 101,6904	4.881.138,34	0,58
DE000A189ZX0	1,250% Vonovia Finance MTN 06.12.24	EUR	7.500	0	0	% 99,8823	7.491.175,50	0,89
XS1488421592	1,625% B.A.T. International Finance MTN 09.09.19	USD	9.000	0	0	% 98,3444	7.580.830,39	0,90
IT0005012783	1,650% Italien B.T.P. 23.04.20 ¹⁾	EUR	5.000	0	0	% 102,9822	5.160.234,33	0,61
IT0004890882	1,700% Italien Index-Linked BTP 15.09.18 ¹⁾	EUR	10.000	0	0	% 100,7856	10.489.054,55	1,24
XS1249493948	1,750% Archer-Daniels-Midland Nts. 23.06.23	EUR	1.500	0	0	% 106,6053	1.599.079,20	0,19
XS1428782160	1,875% ESB Finance MTN 14.06.31	EUR	1.500	0	0	% 102,3271	1.534.906,58	0,18
LV0000801777	1,900% Latvenergo Nts. 10.06.22	EUR	3.000	0	0	% 104,1950	3.125.850,00	0,37

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
XS1234760699	2,000% Blackstone Holdings Finan- ce Nts. 19.05.25	EUR	7.000	0	0	% 105,2865	7.370.055,00	0,87
XS1208855616	2,000% Bulgarien MTN 26.03.22	EUR	5.000	0	0	% 107,2121	5.360.605,25	0,63
XS1239586594	2,125% ESB Finance MTN 08.06.27	EUR	2.000	0	0	% 106,9775	2.139.549,30	0,25
XS0827816926	2,125% Gemeindeverbund Stock- holm MTN 12.09.22	EUR	500	0	0	% 108,1795	540.897,50	0,06
SI0002103545	2,125% Slowenien Bds. 28.07.25	EUR	9.000	0	0	% 111,4315	10.028.835,00	1,19
PTOTESOE0013	2,200% Portugal OBR 17.10.22	EUR	15.000	15.000	0	% 107,8740	16.181.100,00	1,92
XS0836360254	2,250% Elisa MTN 04.10.19	EUR	1.000	0	0	% 102,7960	1.027.960,00	0,12
FR0011337880	2,250% Frankreich OAT 25.10.22	EUR	20.000	0	0	% 110,9614	22.192.275,00	2,63
SI0002103453	2,250% Slowenien Bds. 25.03.22	EUR	2.000	0	0	% 108,8900	2.177.800,00	0,26
XS1050665386	2,375% mFinance France MTN 01.04.19	EUR	3.162	3.162	0	% 101,6500	3.214.173,00	0,38
US037833AK68	2,400% Apple Inc. Nts. 03.05.23	USD	500	0	0	% 96,4079	412.863,97	0,05
XS1117297512	2,500% Expedia Group Nts. 03.06.22	EUR	5.000	0	0	% 105,6699	5.283.497,25	0,63
XS0933241456	2,500% Telenor MTN 22.05.25	EUR	500	0	0	% 111,4734	557.367,03	0,07
XS1713462668	2,700% Kroatien Nts. 15.06.28	EUR	3.000	3.000	0	% 99,3930	2.981.790,00	0,35
XS1084368593	2,875% Indonesia Bds. 08.07.21	EUR	3.000	0	0	% 106,4375	3.193.125,00	0,38
XS1586710185	3,250% Motor Oil Finance Nts. 01.04.22	EUR	2.750	1.000	0	% 101,7390	2.797.822,50	0,33
BE0002233022	3,375% Tessenderlo Group Bds. 15.07.25	EUR	3.500	0	0	% 105,3704	3.687.963,30	0,44
US91087BAA89	3,600% Mexico Bds. 30.01.25	USD	500	0	0	% 96,8528	414.769,17	0,05
XS0971722342	3,625% Russische Föderation Bds. 16.09.20	EUR	5.000	5.000	0	% 107,0285	5.351.425,00	0,63
CH0336352825	3,750% YPF MTN 30.09.19	CHF	2.950	2.950	0	% 100,8600	2.566.412,21	0,30
XS1457553367	3,750% Zypern MTN 26.07.23	EUR	10.000	10.000	0	% 110,0500	11.005.000,00	1,30
XS1503160225	3,875% Argentinien Bds. 15.01.22	EUR	1.000	0	0	% 96,3980	963.980,00	0,11
FR0011531714	3,875% Engie Nts. 31.12.99V	EUR	15.900	0	0	% 100,1260	15.920.034,00	1,88
XS1087984164	3,975% Mazedonien Bds. 24.07.21	EUR	2.000	2.000	0	% 106,2480	2.124.960,00	0,25
PL0000107264	4,000% Polen Bds. 25.10.23	PLN	7.000	0	0	% 107,1745	1.716.263,08	0,20
SK4120007543	4,350% Slowakei Anl. 14.10.25	EUR	500	0	0	% 131,3907	656.953,75	0,08
XS0993155398	4,350% Türkei Bds. 12.11.21	EUR	13.000	0	0	% 103,6520	13.474.760,00	1,59
XS0546649822	4,500% Marokko Nts. 05.10.20	EUR	1.200	0	0	% 108,9491	1.307.388,72	0,15
XS0972758741	4,625% Rumänien MTN 18.09.20	EUR	600	0	0	% 110,1563	660.937,50	0,08
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Bds. 02.08.21	EUR	2.000	2.000	0	% 108,1240	2.162.480,00	0,26
DE000A0BCLA9	4,875% DEPFA ACS Bank MTN 21.05.19	EUR	500	0	0	% 104,4600	522.300,00	0,06
XS1500377517	4,875% Hellenic Petroleum Finance Nts. 14.10.21	EUR	2.000	2.000	0	% 103,6975	2.073.950,00	0,25
XS1069342407	5,375% Montenegro Nts. 20.05.19	EUR	1.000	1.000	0	% 104,4335	1.044.335,00	0,12
IE00B4TV0D44	5,400% Irland TRB 13.03.25	EUR	20.000	0	0	% 133,7350	26.747.000,00	3,17
USM28368AB04	5,500% Dolphin Energy Nts. 15.12.21	USD	950	0	0	% 105,5286	858.654,19	0,10
XS0285127329	5,875% Türkei Nts. 02.04.19	EUR	3.000	0	0	% 102,7020	3.081.060,00	0,36
BRSTNCNTB3A0	6,000% Brasilien ILB 15.08.20 ¹⁾	STK	6.600	0	0	BRL 1.058,6045	4.832.788,86	0,57

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
XS0961637542	6,000% Kroatische Entwicklungsbank Nts. 08.05.20	EUR	4.284	4.284	0	% 108,6750	4.655.637,00	0,55
XS0972570351	6,500% Telefónica Europe Secs. 18.09.99V	EUR	2.900	0	0	% 101,3208	2.938.303,20	0,35
XS1280754968	6,625% Fiji Bds. 02.10.20	USD	5.000	0	0	% 100,0820	4.285.983,47	0,51
XS0426513387	7,000% AT & T Nts. 30.04.40	GBP	2.000	0	0	% 145,4466	3.289.344,94	0,39
US59001AAN28	7,150% Meritage Homes Nts. 15.04.20	USD	700	0	0	% 105,3750	631.771,66	0,07
MX0MGO000003	8,000% Mexiko Bos. 07.12.23	STK	930.000	0	0	MXN 101,9868	4.132.969,92	0,49
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 15.06.30	USD	500	0	0	% 132,7888	568.664,30	0,07
USY62526AA99	8,875% National Savings Bank Nts. 18.09.18	USD	3.000	0	0	% 100,8375	2.591.003,81	0,31
Zertifikate								
JE00B1VS3770	ETFS Metal Securities Zt. Physical Gold 31.12.99	STK	18.650	0	0	USD 119,8000	1.913.639,67	0,23
JE00B1YN4R61	ETFS Oil Securities Zt. 31.12.99 Brent 1YR	STK	2.360	0	0	USD 62,8900	127.121,24	0,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Gesundheit								
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	2.174	350	0	CHF 220,5500	413.572,86	0,05
Andere Wertpapiere								
Banken								
US05961W1053	Banco Macro Bansud S.A. Sp. ADRs	STK	12.910	0	0	USD 58,7900	650.061,15	0,08
US07329M1009	BBVA Banco Francés S.A. Sp.ADRs	STK	53.038	0	0	USD 12,3600	561.474,61	0,07
Erdöl und Erdgas								
US8938702045	Transportadora de Gas del Sur S.A. Sp.ADRs Reg.S B	STK	36.313	0	0	USD 12,1400	377.576,82	0,04
US9842451000	YPF D Sp.ADR	STK	51.004	0	0	USD 13,5800	593.237,39	0,07
Energieversorgung								
US6976602077	Pampa Energia GDR	STK	18.030	0	0	USD 35,7700	552.381,57	0,07
Telekommunikation								
US8792732096	Telecom Argentina S.A. Sp. ADRs B	STK	22.566	0	0	USD 17,7400	342.872,55	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	107.455.341,87	12,72
Aktien								
Banken								
TRAAKBNK91N6	Akbank Tuerk A.S.	STK	295.622	46.770	0	TRY 7,5200	415.625,60	0,05
Einzelhandel								
US1395941057	Capella Education	STK	13.674	13.674	0	USD 98,7000	1.155.945,18	0,14
Industriegüter und Dienstleistungen								
US8068821060	Schnitzer Steel Industries Inc. A	STK	22.799	22.799	0	USD 33,7000	658.067,15	0,08
Konsumgüter und Haushaltswaren								

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
TRASISEW91Q3	Türk Sise ve Cam Fabrikalari (Si- secam) A.S.	STK	419.308	66.339	0	TRY 4,2300	331.605,11	0,04
Rohstoffe								
TRAEREG191G3	Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari (Erdemir) TAS	STK	351.904	351.904	0	TRY 10,2000	671.076,57	0,08
Technologie								
US14964U1088	Cavium Inc.	STK	40.000	40.000	0	USD 86,5000	2.963.470,52	0,35
US67555N2062	Oclaro Inc.	STK	370.000	370.000	0	USD 8,9300	2.829.943,04	0,33
Verzinsliche Wertpapiere								
DE000A161KH4	3,000% Rocket Internet WSV 22.07.22	EUR	3.000	0	0	% 107,2830	3.218.490,00	0,38
US25152R2V48	3,641% Deutsche Bank Nts. 20.08.20V	USD	5.000	0	0	% 100,2773	4.294.349,28	0,51
XS1238900515	0,000% General Electric Nts. 28.05.20	EUR	3.180	0	0	% 100,1072	3.183.408,96	0,38
XS1369322927	1,875% Mexico MTN 23.02.22	EUR	3.000	0	0	% 104,3583	3.130.750,05	0,37
US07274EAD58	2,375% Bayer US Finance Nts. 08.10.19	USD	5.000	0	0	% 99,1785	4.247.293,35	0,50
XS0863484035	2,375% Heta Asset Resolution Nts. 13.12.22	EUR	30.000	0	0	% 108,6505	32.595.150,00	3,86
XS1568875444	2,500% Petróleos Mexicanos (PE- MEX) MTN 21.08.21	EUR	3.000	0	0	% 101,5000	3.045.000,00	0,36
US14912L6X45	2,611% Caterpillar Financial Services MTN 22.03.19V	USD	2.000	0	0	% 100,1062	1.714.808,36	0,20
US80283LAG86	3,180% Santander UK Nts. 24.08.18	USD	5.000	0	0	% 100,1362	4.288.302,43	0,51
US06406HDE62	3,190% Bank of New York Mellon MTN 17.08.20V	USD	10.000	0	0	% 101,3495	8.680.525,03	1,03
US857477AR48	3,225% State Street Nts. 18.08.20	USD	10.000	0	0	% 101,5331	8.696.255,83	1,03
US31677QBE89	3,241% Fifth Third Bank MTN 20.08.18V	USD	5.000	0	0	% 100,0421	4.284.272,62	0,51
US38141GVV30	3,399% Goldman Sachs Group Nts. 25.04.19V	USD	2.000	0	0	% 100,6352	1.723.868,87	0,20
USN39427FV17	3,500% Heineken Nts. 29.01.28	USD	2.000	0	0	% 96,4286	1.651.811,47	0,20
XS0222293382	4,500% Banque Centrale de Tunisie MTN 22.06.20	EUR	3.000	0	0	% 103,0865	3.092.595,00	0,37
US718286BM88	6,250% Philippinen Bds. 14.01.36	PHP	80.000	0	0	% 104,9580	1.347.575,20	0,16
XS0550437288	6,750% FIL Nts. 19.10.20	GBP	650	0	0	% 110,7730	814.185,03	0,10
US813608AA42	6,750% Pakistan Nts. 03.12.19	USD	4.000	0	0	% 98,2688	3.366.666,30	0,40
US040114GX20	7,500% Argentinien Bds. 22.04.26	USD	2.000	0	0	% 92,6250	1.586.655,82	0,19
USP3579EAH01	7,500% Dominikanische Republik Bds. 06.05.21 ²⁾	USD	3.000	0	0	% 105,5500	2.712.089,42	0,32
Andere Wertpapiere								
Banken								
US3999091008	Grupo Financiero Galicia B Sp. ADRs	STK	26.748	0	0	USD 32,9800	755.555,68	0,09
Investmentanteile						EUR	76.246.237,00	9,02
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	ANT	265.500	0	0	EUR 102,4300	27.195.165,00	3,22
DE000A0KFTD0	First Private Euro Dividenden STAUFER B	ANT	576.800	0	0	EUR 85,0400	49.051.072,00	5,81
Summe Wertpapiervermögen						EUR	792.671.022,09	93,81

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							1.725.955,55	0,20
Wertpapier-Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktien								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Wertpapier-Optionsrechte								
CALL iShares 20+ Year Treasury Bond 134,00 01/19	NAQ	STK	500.000			USD 0,5700	244.100,90	0,03
CALL iShares 20+ Year Treasury Bond 145,00 01/19	NAQ	STK	-250.000			USD 0,1000	-21.412,36	0,00
PUT iShares MSCI Brazil ETF 34,00 01/19	NAQ	STK	151.000			USD 4,9800	644.066,64	0,08
PUT iShares MSCI Emerging Markets 45,00 01/19	NAQ	STK	200.000			USD 3,3500	573.851,23	0,07
PUT iShares MSCI Mexico ETF 45,00 01/19	NAQ	STK	101.000			USD 2,4200	209.344,35	0,02
PUT iShares MSCI Turkey ETF 35,00 01/19	NAQ	STK	120.000			USD 7,2000	740.011,13	0,09
Optionsrechte auf Aktien								
CALL Atlantica Yield plc 20,00 11/18	NAQ	STK	-200.000			USD 1,0000	-171.298,87	-0,02
CALL NRG Yield Inc 17,50 09/18	NAQ	STK	-200.000			USD 0,3500	-59.954,61	-0,01
CALL Pattern Energy Group Inc 17,50 09/18	NAQ	STK	-287.500			USD 1,5000	-369.363,20	-0,04
PUT NRG Yield Inc 17,50 08/18	NAQ	STK	-100.000			USD 0,6000	-51.389,66	-0,01
Wertpapier-Terminkontrakte								
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								
Daimler Dividend Future 12/19	EDT	STK	800.000			EUR 3,2000	-217.000,00	-0,03
Engie Dividend Future 12/19	EDT	STK	2.000.000			EUR 0,7250	-10.000,00	0,00
Sanofi Dividend Future 12/20	EDT	STK	500.000			EUR 3,1000	5.000,00	0,00
Société Générale Dividend Future 12/19	EDT	STK	750.000			EUR 2,1600	-30.000,00	0,00
Total Dividend Future 12/20	EDT	STK	500.000			EUR 2,6800	240.000,00	0,03
Aktienindex-Derivate						EUR	18.828.428,24	2,23
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
AEX Amsterdam IDX Future 07/18	ENA	EUR	Anzahl -9.600				-67.680,00	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Future 09/18	NAR	USD	Anzahl -2.250				-39.505,80	0,00
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/18	EDT	EUR	Anzahl 520.000				4.191.500,04	0,50
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/19	EDT	EUR	Anzahl -200.000				280.000,00	0,03
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/20	EDT	EUR	Anzahl 100.000				-305.000,00	-0,04
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/21	EDT	EUR	Anzahl 100.000				-385.000,00	-0,05
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/22	EDT	EUR	Anzahl -180.000				972.000,00	0,12
FTSE/JSE TOP 40 Index Future 09/18	KSJ	ZAR	Anzahl -1.730				-64.324,43	-0,01

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Hang Seng Index Future 07/18	FHH	HKD	Anzahl 1.150				-523,11	0,00
IBEX 35 Index Future 07/18	EEM	EUR	Anzahl 340				22.372,00	0,00
IBEX 35 Index Mini Future 07/18	EEM	EUR	Anzahl 38				2.348,40	0,00
iSTX Europe Low Risk Factor Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl 302.600				-665.720,00	-0,08
iSTX Europe Quality Factor Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl 315.100				-667.984,90	-0,08
MSCI Mexico Index Future 09/18	EDT	USD	Anzahl 22.500				738.084,02	0,09
MSCI SGX Taiwan Index Future 07/18	FMSD	USD	Anzahl 11.000				8.667,72	0,00
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/18	NAR	USD	Anzahl 1.750.000				3.393.859,36	0,40
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/19	NAR	USD	Anzahl 250.000				192.711,23	0,02
SGX CNX NIFTY Index Future 07/18	FMSD	USD	Anzahl -578				-24.066,64	0,00
SGX FTSE China A50 Index Future 07/18	FMSD	USD	Anzahl 372				-27.082,35	0,00
SGX Nikkei Stock Av. Div. Point Index Future 03/19	FMS	JPY	Anzahl 10.000				-123,72	0,00
STOXX Europe 600 Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl -205.250				912.134,90	0,11
WIG 20 Index Future 09/18	EFW	PLN	Anzahl -16.080				572.531,88	0,07
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 105,00 12/18	EDT	STK	Anzahl 200.000			EUR 20,8300	4.166.000,00	0,49
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 115,00 12/18	EDT	STK	Anzahl -200.000			EUR 10,8200	-2.164.000,00	-0,26
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 120,00 12/18	EDT	STK	Anzahl -200.000			EUR 5,8100	-1.162.000,00	-0,14
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 125,00 12/18	EDT	STK	Anzahl -220.000			EUR 0,8000	-176.000,00	-0,02
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 130,00 12/22	EDT	STK	Anzahl 400.000			EUR 5,0700	2.028.000,00	0,24
CALL Euro Stoxx 50 Index 3600,00 10/18	EDT	STK	Anzahl -15.000			EUR 23,4000	-351.000,00	-0,04
CALL Nikkei 225 Index 21000,00 12/21	FJO	STK	Anzahl 290.000			JPY 2.560,0000	5.740.633,77	0,68
CALL Nikkei 225 Index 23000,00 09/18	FJO	STK	Anzahl -250.000			JPY 305,0000	-589.605,77	-0,07
CALL S&P 500 Index 2900,00 12/18	NAE	STK	Anzahl -7.500			USD 26,0000	-167.016,40	-0,02
PUT ESTX 50 Dividenden Index Future 110,00 12/19	EDT	STK	Anzahl 100.000			EUR 0,7100	71.000,00	0,01
PUT Euro Stoxx 50 Index 2500,00 06/20	EDT	STK	Anzahl 10.000			EUR 86,7000	867.000,00	0,10
PUT Euro Stoxx 50 Index 2900,00 06/19	EDT	STK	Anzahl 15.000			EUR 89,5000	1.342.500,00	0,16
PUT S&P 500 Index 2300,00 12/18	NAE	STK	Anzahl -22.500			USD 24,4000	-470.215,41	-0,06
PUT S&P 500 Index 2500,00 12/18	NAE	STK	Anzahl 15.000			USD 50,9000	653.933,45	0,08
Zins-Derivate						EUR	-302.332,90	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
6,000% 2-Year U.S. Treasury Notes Future 09/18	NAU	USD	310.800				40.805,56	0,00
6,000% 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 09/18	NAU	USD	-70.800				-18.949,94	0,00

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
6,000% 5-Year U.S. Treasury Notes Future 09/18	NAU	USD	208.200				-116.153,68	-0,01
6,000% Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut. 09/18	NAU	USD	-57.900				-208.034,84	-0,02
Devisen-Derivate						EUR	-4.878.934,68	-0,58
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
ARS/USD	214,7 Mio.	OTC					1.778.902,47	0,21
CHF/EUR	2,5 Mio.	OTC					8.350,79	0,00
CHF/USD	26,6 Mio.	OTC					59.678,38	0,01
GBP/EUR	2,6 Mio.	OTC					32.997,27	0,00
HUF/USD	4.996,5 Mio.	OTC					172.272,08	0,02
MXN/USD	528,5 Mio.	OTC					-225.302,09	-0,03
PEN/USD	16,2 Mio.	OTC					43.242,98	0,01
SEK/USD	106,0 Mio.	OTC					111.769,58	0,01
USD/AUD	6,5 Mio.	OTC					-28.603,49	0,00
USD/CLP	2,0 Mio.	OTC					-36.576,54	0,00
USD/COP	1,0 Mio.	OTC					-5.551,90	0,00
USD/EUR	113,7 Mio.	OTC					-4.019.638,63	-0,48
USD/IDR	15,0 Mio.	OTC					-97.191,99	-0,01
USD/INR	11,0 Mio.	OTC					-85.146,56	-0,01
USD/MXN	16,5 Mio.	OTC					-13.848,01	0,00
USD/PEN	34,0 Mio.	OTC					-65.200,06	-0,01
USD/RUB	2,6 Mio.	OTC					13.935,67	0,00
USD/SGD	4,0 Mio.	OTC					-12.771,19	0,00
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
ARS/USD	214,7 Mio.	OTC					-2.602.944,16	-0,31
CAD/USD	22,6 Mio.	OTC					133.940,09	0,02
MXN/USD	320,5 Mio.	OTC					-727.875,53	-0,09
NOK/USD	27,1 Mio.	OTC					-58.187,65	-0,01
NZD/USD	23,9 Mio.	OTC					-257.306,80	-0,03
PEN/USD	16,2 Mio.	OTC					-4.694,16	0,00
PLN/USD	11,8 Mio.	OTC					-27.004,44	0,00
RUB/USD	754,5 Mio.	OTC					-103.393,44	-0,01
TRY/USD	11,5 Mio.	OTC					60.458,55	0,01
USD/BRL	8,6 Mio.	OTC					159.540,41	0,02
USD/EUR	68,0 Mio.	OTC					1.019.491,33	0,12
USD/JPY	2,0 Mio.	OTC					9.946,00	0,00

GATTUNGSBEZEICHNUNG		MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
USD/KRW	9,0 Mio.	OTC						38.254,65	0,00
USD/MXN	3,0 Mio.	OTC						-78.332,92	-0,01
USD/MYR	1,0 Mio.	OTC						5.452,04	0,00
USD/PHP	6,0 Mio.	OTC						-18.733,60	0,00
ZAR/USD	73,3 Mio.	OTC						-58.863,81	-0,01
Swaps							EUR	-3.166.171,44	-0,37
Total Return Swaps									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
(Erhalten / Zahlen)									
DB,LDN FX Systematic Alpha TRS vs. 0% 04.10.19		OTC	EUR	40.000.000				-98.990,84	-0,01
MS,LDN AUD Aktien Basket Long vs. RBA 06.05.20		OTC	AUD	30.990.303				179.019,56	0,02
MS,LDN AUD Aktien Basket Short vs. RBA 06.05.20		OTC	AUD	-34.847.938				-647.245,02	-0,08
MS,LDN CHF Aktien Basket Long vs. SARON 06.05.20		OTC	CHF	3.743.619				-192.019,66	-0,02
MS,LDN CHF Aktien Basket Short vs. SA- RON 06.05.20		OTC	CHF	-8.674.759				103.555,49	0,01
MS,LDN DKK Aktien Basket Long vs. CIBOR 06.05.20		OTC	DKK	26.198.022				35.910,36	0,00
MS,LDN DKK Aktien Basket Short vs. CIBOR 06.05.20		OTC	DKK	-12.937.554				135.208,73	0,02
MS,LDN EUR Aktien Basket Long vs. EONIA 06.05.20		OTC	EUR	42.880.612				-2.218.969,38	-0,26
MS,LDN EUR Aktien Basket Short vs. EONIA 06.05.20		OTC	EUR	-39.601.025				1.277.789,25	0,15
MS,LDN GBP Aktien Basket Long vs. SONIA 06.05.20		OTC	GBP	19.495.485				-1.155.171,94	-0,14
MS,LDN GBP Aktien Basket Short vs. SONIA 06.05.20		OTC	GBP	-21.931.416				107.202,73	0,01
MS,LDN HKD Aktien Basket Long vs. HONIA 06.05.20		OTC	HKD	226.186.242				-1.231.308,47	-0,15
MS,LDN HKD Aktien Basket Short vs. HO- NIA 06.05.20		OTC	HKD	-175.378.806				1.009.459,76	0,12
MS,LDN NOK Aktien Basket Long vs. NIBOR 06.05.20		OTC	NOK	23.405.650				76.480,71	0,01
MS,LDN NOK Aktien Basket Short vs. NIBOR 06.05.20		OTC	NOK	-15.815.585				-68.018,35	-0,01
MS,LDN NZD Aktien Basket Long vs. NZO- CR 06.05.20		OTC	NZD	2.288.770				58.067,13	0,01
MS,LDN NZD Aktien Basket Short vs. NZO- CR 06.05.20		OTC	NZD	-1.923.732				-23.800,28	0,00
MS,LDN SEK Aktien Basket Long vs. STIBOR 06.05.20		OTC	SEK	92.255.421				-566.694,08	-0,07
MS,LDN SEK Aktien Basket Short vs. STIBOR 06.05.20		OTC	SEK	-45.715.837				-112.516,53	-0,01
MS,LDN SGB Aktien Basket Long vs. SGD- SOR 06.05.20		OTC	SGD	7.228.550				-262.131,22	-0,03
MS,LDN SGB Aktien Basket Short vs. SGD- SOR 06.05.20		OTC	SGD	-10.226.225				193.937,45	0,02
MS,LDN USD Aktien Basket Short vs. FED- FDS 06.05.20		OTC	USD	-7.746.017				213.205,43	0,03
UBS,LDN USD Comdy Basket Long vs. 0,00% 27.09.18		OTC	USD	121.312.627				187.070,92	0,02
UBS,LDN USD Comdy Basket Short vs. 0,00% 27.09.18		OTC	USD	-77.568.693				-166.213,19	-0,02

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben						EUR	22.855.384,75	2,71
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	8.183.848,03			% 100,0000	8.183.848,03	0,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währun- gen (Verwahrstelle)								
		CZK	996.741,92			% 100,0000	38.314,12	0,00
		DKK	1.898.257,20			% 100,0000	254.775,69	0,04
		GBP	1.966.202,37			% 100,0000	2.223.330,55	0,26
		HUF	11.810,00			% 100,0000	35,88	0,00
		NOK	2.370.218,79			% 100,0000	249.077,22	0,03
		PLN	1.866.980,60			% 100,0000	427.104,52	0,05
		SEK	78.501,63			% 100,0000	7.515,78	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		AUD	759.796,64			% 100,0000	480.823,09	0,06
		CAD	751.220,52			% 100,0000	489.123,62	0,06
		CHF	27.677,02			% 100,0000	23.872,87	0,00
		HKD	9.004.819,41			% 100,0000	983.064,26	0,12
		ILS	195.423,12			% 100,0000	45.724,78	0,01
		JPY	114.192.213,00			% 100,0000	882.995,26	0,10
		KRW	662.330.498,00			% 100,0000	509.001,64	0,06
		MXN	19.245.087,98			% 100,0000	838.600,64	0,10
		MYR	2.957.272,32			% 100,0000	627.025,62	0,07
		NZD	188.354,50			% 100,0000	109.225,84	0,01
		RON	19.950,17			% 100,0000	4.277,80	0,00
		SGD	896.050,50			% 100,0000	562.863,47	0,07
		TRY	590.399,62			% 100,0000	110.380,86	0,01
		USD	6.634.853,11			% 100,0000	5.682.714,32	0,67
		ZAR	1.947.350,80			% 100,0000	121.688,89	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände		.				EUR	27.422.152,52	3,25
Dividendenansprüche		EUR	555.608,42				555.608,42	0,07
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	11.286.475,54				11.286.475,54	1,34
Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	214.249,46				214.249,46	0,03
Forderungen aus Collateral		EUR	10.152.000,00				10.152.000,00	1,20
Quellensteueransprüche		EUR	101.425,58				101.425,58	0,01
Zinsansprüche		EUR	5.112.393,52				5.112.393,52	0,60
Kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-413.541,53	-0,05
Banksaldo in Nicht-EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		IDR	-6.918.960.197,00			% 100,0000	-413.541,53	-0,05

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-9.801.052,48	-1,17
Kostenabgrenzung		EUR	-636.400,98				-636.400,98	-0,08
Variation Margin		EUR	-8.780.130,88				-8.780.130,88	-1,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-382.728,35				-382.728,35	-0,05
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben		EUR	-1.792,27				-1.792,27	0,00
Fondsvermögen						EUR	844.940.910,12	100,00 *)
Anteilwert First Private Wealth A						EUR	75,46	
Anteilwert First Private Wealth B						EUR	72,17	
Anteilwert First Private Wealth C						EUR	69,98	
Umlaufende Anteile First Private Wealth A						STK	7.050.171	
Umlaufende Anteile First Private Wealth B						STK	1.762.289	
Umlaufende Anteile First Private Wealth C						STK	2.654.056	

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

1) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

2) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um „Poolfaktoranleihen“, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst werden kann.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	29.06.2018	=	1 EUR
Australische Dollar	(AUD)	1,580200	=	1 EUR
Baht (Thailand)	(THB)	38,680950	=	1 EUR
Britische Pfund	(GBP)	0,884350	=	1 EUR
Chilenische Pesos	(CLP)	760,127600	=	1 EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,450700	=	1 EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	9,159950	=	1 EUR
Indische Rupien	(INR)	79,994700	=	1 EUR
Indonesische Rupiah	(IDR)	16.730,992250	=	1 EUR
Israelische Schekel	(ILS)	4,273900	=	1 EUR
Japanische Yen	(JPY)	129,323700	=	1 EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,535850	=	1 EUR
Kolumbianische Pesos	(COP)	3.429,082950	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,716350	=	1 EUR
Mexikanische Peso	(MXN)	22,949050	=	1 EUR
Neue Rumänische Leu	(RON)	4,663650	=	1 EUR
Neue Türkische Lira	(TRY)	5,348750	=	1 EUR
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,724450	=	1 EUR

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	29.06.2018		
Norwegische Kronen	(NOK)	9,516000	=	1 EUR
Nuevo Sol (Peru)	(PEN)	3,823150	=	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	62,309250	=	1 EUR
Real (Brasilien)	(BRL)	4,492050	=	1 EUR
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	73,208300	=	1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,444900	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,159350	=	1 EUR
Singapur-Dollar	(SGD)	1,591950	=	1 EUR
Südafrikanische Rand	(ZAR)	16,002700	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.301,234500	=	1 EUR
Tschechische Kronen	(CZK)	26,015000	=	1 EUR
Ungarische Forint	(HUF)	329,125000	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,167550	=	1 EUR
Zloty	(PLN)	4,371250	=	1 EUR
Marktschlüssel				
b) Terminbörse				
EDT				EUREX Terminbörse Deutschland
EEM				Madrid
ENA				Amsterdam
EWF				Warschau Futures
FHH				Hongkong
FJO				Osaka
FMS				Singapur
FMSD				Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
KSJ				Johannesburg
NAE				Chicago (CBOE)
NAQ				NYSE AMEX
NAR				Chicago Mercantile Exchange
NAU				Chicago Board of Trade
c) 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 IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Automobilhersteller und Zulieferer				
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. H	STK	36.000	424.000
JP3634600005	Toyota Industries	STK	1.000	12.000
Banken				
ES0113900J37	Banco Santander	STK	7.827	94.095
FR0000131104	BNP Paribas	STK	949	11.400
FR0000130809	Société Générale	STK	0	10.037
NL0011540547	ABN AMRO Group	STK	33.088	33.088
NL0011821202	ING Groep	STK	371.357	371.357
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	5.263	63.247
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	3.842	61.701
US3438731057	Flushing Financial	STK	0	29.212
Bauwesen und Materialien				
FR0000120503	Bouygues	STK	1.505	18.095
JP3486800000	Daito Trust Constr.	STK	600	6.500
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co.	STK	2.000	22.400
JP3400900001	Sumitomo Osaka Cement Co.	STK	0	156.000
NL0000852580	Kon. Boskalis Westminster	STK	8.101	8.101
Chemie				
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	10.745	10.745
JP3493400000	DIC	STK	0	17.100
KYG525621408	Kingboard Chem.Hldgs	STK	17.000	201.500
NL0000009132	Akzo Nobel	STK	24.139	24.139
NL0000009827	Koninklijke DSM	STK	17.392	17.392
TH1074010006	PTT Global Chemical (Local)	STK	303.800	303.800
Einzelhandel				
CH0002088976	Valora Holding NA	STK	158	1.899
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group	STK	53.050	53.050
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	121.780	121.780
PTSON0AM0001	Sonae SGPS	STK	49.672	597.146
Energieversorgung				
ES0105058004	Saeta Yield	STK	83.325	83.325
US1313473043	Calpine	STK	163.809	163.809
US65341B1061	NextEra Energy Partners	STK	0	30.000
Erdöl und Erdgas				
GB00B5N0P849	John Wood Group	STK	0	57.129
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A	STK	288.014	288.014
NL0000360618	SBM Offshore	STK	16.240	16.240

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
PLPGNIG00014	Polskie Gorn.Naft.i Gazo.	STK	0	243.965
Finanzdienstleistungen				
FR0000124711	Unibail-Rodamco	STK	9.526	9.526
GB00B53P2009	Jupiter Fund Management PLC	STK	26.681	168.391
GB00B1H0DZ51	TP ICAP PLC	STK	17.350	108.425
Gesundheit				
BE0003818359	Galapagos N.V.	STK	3.576	3.576
BE0003864817	TiGenix	STK	567.276	567.276
BE0003877942	Ablynx	STK	45.809	45.809
FR0000120578	Sanofi	STK	0	5.723
GB0009895292	Astrazeneca PLC	STK	1.940	12.123
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.	STK	1.272	15.290
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	STK	2.400	28.000
US05366U1007	AveXis	STK	14.547	14.547
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	22.237	22.237
US48205A1097	Juno Therapeutics	STK	86.780	86.780
US8815691071	TESARO	STK	75.000	75.000
Immobilien				
AT0000A1Z9L2	BUWOG	STK	486.924	486.924
AT00BUWOG001	BUWOG	STK	486.924	486.924
ES0105026001	Axiare Patrimonio Socimi	STK	54.260	54.260
SE0001413600	Wihlborg Fastigheter	STK	38.869	67.072
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.	STK	2.607.931	2.607.931
Industriegüter und Dienstleistungen				
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	3.018	18.778
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway Co. Ltd. H	STK	58.000	356.000
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway H	STK	62.000	384.000
FR0000125684	Zodiac Aerospace	STK	0	200.000
NL0000852564	Aalberts Industries	STK	9.516	9.516
NL0009432491	Koninklijke Vopak	STK	6.739	6.739
NL0000379121	Randstad	STK	11.413	11.413
JP3346800000	CKD	STK	4.200	51.400
JP3827200001	Furukawa Electric	STK	0	16.600
JP3326000001	Sankyu	STK	1.700	19.500
KR7006260004	LS Corp.	STK	0	10.368
US9837931008	XPO Logistics	STK	57.620	57.620
Konsumgüter und Haushaltswaren				
NL0000009538	Koninklijke Philips	STK	88.759	88.759
JP3942600002	Yamaha	STK	0	21.500
Medien				
DE0005501357	Axel Springer vinkulierte NA	STK	806	9.681

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
FR0000073298	Ipsos S.A.	STK	2.811	17.493
KR7030000004	Cheil Worldwide	STK	32.662	32.662
NL0006144495	RELX Group	STK	92.889	92.889
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	27.559	27.559
Nahrungsmittel und Getränke				
NL0000009165	Heineken	STK	22.108	22.108
NL0011214010	Refresco Group	STK	201.868	201.868
NL0000009355	Unilever	STK	150.910	150.910
Rohstoffe				
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	0	20.781
LU1598757687	ArcelorMittal	STK	62.548	62.548
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	2.258	27.143
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	STK	3.700	23.100
Technologie				
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions	STK	37.500	54.000
NL0010273215	ASML Holding	STK	41.249	41.249
US5951371005	Microsemi Corp.	STK	57.304	57.304
Telekommunikation				
NL0011333752	Altice Europe	STK	56.459	56.459
NL0000009082	Kon. KPN	STK	326.034	326.034
Versicherungen				
CH0012410517	Bäloise Holding NA	STK	428	5.156
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	STK	3.100	19.110
NL0000303709	AEGON	STK	168.847	168.847
NL0010773842	NN Group	STK	29.145	29.145
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1354256643	0,169% DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS 2016(18)	EUR	0	16.400
DE000A13SWA4	1,375% Deutsche Pfandbriefbank 2015(18)	EUR	0	3.000
BE6265140077	0,051% Anheuser-Busch InBev EO-FLR MTN 2014(18)	EUR	0	750
XS1366026323	0,171% Honeywell International EO-FLR Notes 2016(18)	EUR	0	7.780
XS1043096400	0,174% B.A.T. Intl Finance EO-FLR MTN 2014(18)	EUR	0	1.000
XS1350852866	0,420% Central Bk of Sav.Bks Fin. EO-FLR MTN 2016(18)	EUR	0	2.650
XS1366739552	0,471% United Technologies EO-FLR Notes 2016(18)	EUR	0	6.000
XS1220876384	0,500% Sinopec Grp Over.Dev. EO-Notes 2015(18)	EUR	0	4.350
CZ0001004469	1,000% Tschechien KC-Bonds 2015(26)	CZK	0	500.000
XS0860583912	2,375% IPIC GMTN EO-MTN 2012(18)	EUR	0	500
XS0863523972	2,500% Abu Dhabi National Energy Co. DL-Notes 2012(18)	USD	0	1.090
XS0997535520	3,250% Allander EO-FLR 2013(18/Und.)	EUR	0	5.178
XS0930010524	3,750% Hutchison Whampoa Eur. Fin. EO-FLR 2013(18/Und.)	EUR	0	7.375
XS1379157404	3,750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2016(19)	EUR	0	1.000

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
FR0011391820	4,450% Veolia Environnement EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	EUR	0	8.000
XS0371163600	6,500% Rumänien Nts. 18.06.18	EUR	0	5.755
XS0629626663	6,750% OMV EO-FLR Notes 2011(18/Und.)	EUR	0	500
US85375CAX92	8,375% CalAtlantic Group DL-Notes 2010(18)	USD	0	2.800
USP3579EAD96	9,040% Dominikanische Republik DL-Notes 2005(18)	USD	0	7.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Erdöl und Erdgas				
US2825391053	8Point3 Energy Partners Cl. A	STK	810.262	810.262
Gesundheit				
SE0008293674	Wilson Therapeutics AB	STK	79.992	79.992
Zertifikate				
JE00B1VS3002		STK	0	60.000
Andere Wertpapiere				
CH0387834168	Valora Holding Anrechte	STK	0	1.741
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile				
DE000A0KFTK5	First Private Dynamic Equity Allocation B	STK	0	20.000

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VOLUMEN IN 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
Amsterdam EXchanges (AEX),Index, CAC 40 Index, FTSE 100 INDEX, FTSE MIB Index, Hang Seng Index, IBEX 35 Index, iSTX Europe Low Risk Factor Index (Net Return) (EUR), iSTX Europe Quality Factor Index (Net Return) (EUR), Mexico Index (INMEX), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Stockholm 30 Index, Swiss Market Index(SMI), SGX FTSE China A50 Index Future VSTOXX Volatilitätsindex)	EUR			228.898

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VOLUMEN IN 1.000
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CBOE Volatility Index, DAX Performance-Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR), FTSE China A50 Index, FTSE/JSE TOP 40 Index Future FTSE MIB Index Future, Hang Seng China Enterprises Index, Korea Composite Stock 200 Pr. Index (KOSPI 200), Mexico Index (INMEX), MSCI Emerging Markets Index, MSCI Europe Index (EUR), MSCI Singapore Free Index, Morgan Stanley CI - Taiwan Index, MSCI World Index (Net Return) (USD), Nifty 50 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index (Close - Official), S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), STXE 600 Index (Price) (EUR), WIG20 (WIG Duzych Spolek) Index, S&P 500 Index, S&P/TSX 60 Index Future)	EUR			381.805
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
Euro Bund Future, 5-Year U.S. Treasury Notes Futures, 2-Year U.S. Treasury Notes Future, Short EURO BTP Futures, U.S. TREA.BOND (LONG) FUT, Ultra 10 Yr. U.S Treasury Note Futures)	EUR			2.356.202
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
Euro Bobl Future, 5-Year U.S. Treasury Notes Futures; 2-Year U.S. Treasury Notes Future , Long Term Euro OAT Futures, U.S. TREA.BOND (LONG) FUT Ultra 10 Yr. U.S Treasury Note Futures)	EUR			2.303.503
Devisenterminkontrakte				
Devisentermingeschäfte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:	EUR	.		981.947
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:	EUR	.		931.762
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:				
Pattern Energy Group, TESARO)	EUR			463

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VOLUMEN IN 1.000
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:				
8Point3 Energy Partners CL A)	EUR			69
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:				
ESTX 50 Index (Price) (Euro), S&P 500 Index)	EUR			1.565
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:				
ESTX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) S&P 500 Index)	EUR			1.489
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:				
S&P 500 Index)	EUR			110

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

AUSGESTALTUNGSMERKMALE DER ANTEILKLASSEN:

ANTEILKLASSE „A“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKMALE:

WKN	AOKFUX
ISIN	DE000AOKFUX6
Auflagedatum	25.11.2008
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	0,50 % p.a.**
Performanceabhängige Vergütung	10 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses. Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Fonds je aus gegebenen Anteil ferner eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20 % des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in der Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 3 % des Durchschnittswerts des Fonds in der Abrechnungsperiode. Als Vergleichsmaßstab wird der aktuelle LIBOR-Satz festgelegt.
Mindestanlage	1.000.000 EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

* Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

** seit dem 01.12.2009, davor 1,25% p.a.

ANTEILKLASSE „B“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKMALE:*

WKN	AOKFTH
ISIN	DE000AOKFTH1
Auflagedatum	31.08.2011
Ausgabeaufschlag	3 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	1,5 % p.a.*
Performanceabhängige Vergütung	10 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses. Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Fonds je aus gegebenen Anteil ferner eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20 % des Betrages erhalten, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in der Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 3 % des Durchschnittswerts des Fonds in der Abrechnungsperiode. Als Vergleichsmaßstab wird der aktuelle LIBOR-Satz festgelegt.
Mindestanlagesumme	0,001 Anteil (sparplanfähig)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

* seit dem 31.08.2011 unverändert.

ANTEILKLASSE „C“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKMALE:*

WKN	A0Q95A
ISIN	DE000A0Q95A6
Auflagedatum	02.12.2014
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	1,25 % p.a.**
Performanceabhängige Vergütung	wird nicht erhoben
Mindestanlagesumme	0,001 Anteil (sparplanfähig)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

* Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

** seit dem 02.12.2014 unverändert.

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTE

	TOTAL RETURN SWAPS
Verwendete Vermögensgegenstände	
	DB,LDN FX Systematic Alpha TRS vs. 0% 04.10.19
	MS,LDN AUD Aktien Basket Long vs. RBA 06.05.20
	MS,LDN AUD Aktien Basket Short vs. RBA 06.05.20
	MS,LDN CHF Aktien Basket Long vs. SARON 06.05.20
	MS,LDN CHF Aktien Basket Short vs. SARON 06.05.20
	MS,LDN DKK Aktien Basket Long vs. CIBOR 06.05.20
	MS,LDN DKK Aktien Basket Short vs. CIBOR 06.05.20
	MS,LDN EUR Aktien Basket Long vs. EONIA 06.05.20
	MS,LDN EUR Aktien Basket Short vs. EONIA 06.05.20
	MS,LDN GBP Aktien Basket Long vs. SONIA 06.05.20
	MS,LDN GBP Aktien Basket Short vs. SONIA 06.05.20
	MS,LDN HKD Aktien Basket Long vs. HONIA 06.05.20
	MS,LDN HKD Aktien Basket Short vs. HONIA 06.05.20
	MS,LDN NOK Aktien Basket Long vs. NIBOR 06.05.20
	MS,LDN NOK Aktien Basket Short vs. NIBOR 06.05.20
	MS,LDN NZD Aktien Basket Long vs. NZOCR 06.05.20
	MS,LDN NZD Aktien Basket Short vs. NZOCR 06.05.20
	MS,LDN SEK Aktien Basket Long vs. STIBOR 06.05.20
	MS,LDN SEK Aktien Basket Short vs. STIBOR 06.05.20
	MS,LDN SGB Aktien Basket Long vs. SGDSOR 06.05.20
	MS,LDN SGB Aktien Basket Short vs. SGDSOR 06.05.20
	MS,LDN USD Aktien Basket Short vs. FEDFDS 06.05.20
	UBS,LDN USD Comdty Basket Long vs. 0,00% 27.09.18
	UBS,LDN USD Comdty Basket Short vs. 0,00% 27.09.18
absolut	-3.166.171,44 EUR
in % des Fondsvermögens	-0,37
Zehn größte Gegenparteien	
1. Name	Morgan Stanley,London
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	268.166.595,44 EUR
1. Sitzstaat	USA
2. Name	UBS,London
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	170.340.730,89 EUR
2. Sitzstaat	Schweiz
3. Name	Deutsche Bank, London
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	40.000.000,00 EUR
3. Sitzstaat	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
	zweiseitig

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
1 bis 3 Monate	170.340.730,89 EUR
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	
über 1 Jahr	308.166.595,44 EUR
unbefristet	
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
	n/a
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
	n/a
Ertrags- und Kostenanteile	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	57.655.188,74 EUR
in % der Bruttoerträge	100%
Kostenanteil des Fonds	27.184.630,26 EUR
Ertragsanteil des KVG	n/a
absolut	n/a
in % der Bruttoerträge	n/a
Kostenanteil der KVG	n/a
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	n/a
absolut	n/a
in % der Bruttoerträge	n/a
Kostenanteil Dritter	n/a
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	n/a

Anteilwert First Private Wealth A	EUR	75,46	
Anteilwert First Private Wealth B	EUR	72,17	
Anteilwert First Private Wealth C	EUR	69,98	
Umlaufende Anteile First Private Wealth A	STK	7.050.171	
Umlaufende Anteile First Private Wealth B	STK	1.762.289	
Umlaufende Anteile First Private Wealth C	STK	2.654.056	

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 BNY Mellon Service KAG bzw. ab 15.06.2018 die Société Générale Securities Services GmbH in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Frankfurt am Main, den 31. Juli 2018

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsleitung

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Wealth**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

Eigenmittel
am 31.12.2017: 4,077 Mio. EUR

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2017: 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 31.12.2017:
3.120 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2017:
1.723,486 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2017:
1.723,486 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

4. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ

Zahlstelle: Notenstein La Roche Privatbank AG

Hausanschrift:
Bohl 17
CH-9004 St. Gallen
Schweiz
www.nostenstein-laroche.ch

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

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

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.07.2017 bis 30.06.2018)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 51,82%

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

Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 0,63%
TER Anteilklasse B: 1,51%
TER Anteilklasse C: 1,29%

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

Frankfurt am Main, im Juli 2018

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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



FIRST PRIVATE Investment Management 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