

First Private  
**Aktien Global**

Jahresbericht zum  
31.12.2021



## 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.

### WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A SEIT AUFLEGUNG



Legend: ■ First Private Aktien Global A ■ MSCI World (TR)

Wertentwicklung des First Private Aktien Global A seit Auflegung im Vergleich zum MSCI World (Total Return Index). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### 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

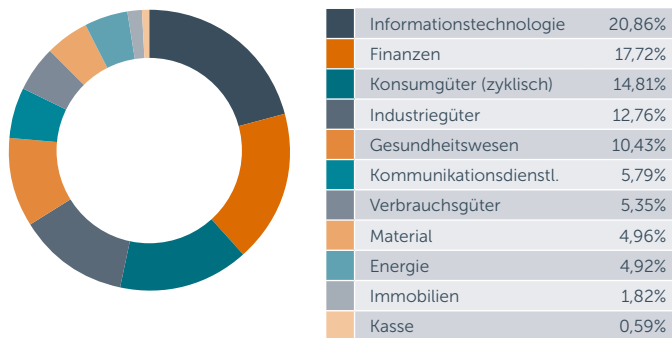
## TÄTIGKEITSBERICHT

### WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A IM BERICHTSZEITRAUM

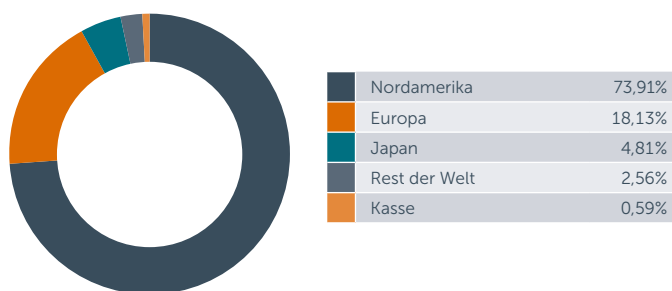


Wertentwicklung des First Private Aktien Global A im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI World (Total Return Index). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2021)\*



### REGIONENALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2021)\*



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

### SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die globalen Aktienmärkte wurden im abgelaufenen Berichtszeitraum erneut von der Corona-Pandemie beeinflusst. Allerdings halfen die Bereitstellung von Liquidität durch die Zentralbanken und die diversen fiskalpolitischen Maßnahmen der Regierungen die Märkte zu stützen und führten schlussendlich zu einem sehr erfreulichen Aktienjahr. Der MSCI World Net Return Index, die Benchmark des Fonds, konnte am Ende des Jahres ein Plus von +32,66% verbuchen.

Für den Berichtszeitraum verzeichnete der First Private Aktien Global A eine Performance von +30,55%<sup>1)</sup> und lag damit nur leicht unter der Benchmark (Anteilklasse B +31,48%, Anteilklasse C +31,76% und Anteilklasse D +30,94%).

Auf Faktorebene lieferten die Faktoren Momentum und Value deutlich positive Beiträge, Wachstumsfaktoren und unsere Beimischung von kleineren und mittelgroßen Firmen nach Marktkapitalisierung waren leicht negative Beitragsgeber. Der Dividendenfaktor und der Beta-Faktor waren ebenfalls leicht positiv. Insgesamt waren die Style-Effekte deutlich positiv.

Regional trugen Europa und Nordamerika zur positiven Performance bei, Asien und Japan waren mit leicht negativen Effekten Beitragsgeber.

Auf Sektorebene waren vor allem Technologiewerte, Industrie- und Konsummittel positive Beitragsgeber. Auf der anderen Seite trugen Energietitel und Telekom- sowie Finanzwerte negativ zur Performance bei.

Auf Einzeltitelebene trugen Microstrategy, TFI International und Google positiv zur Performance bei. Das Untergewicht in Microsoft und Qorvo trug negativ bei.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 9.451.535,67 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen Aktiengeschäften zuzuordnen.

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

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

<sup>1)</sup> Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 80.766.031,43 EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

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

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2021 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 6,53%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

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

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

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2021 90,16%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem erhöhten Risiko ein.

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

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

#### **Informationen gemäß Artikel 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Zum 01. Oktober 2021 wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen angepasst. Detaillierte Informationen sowie weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

#### **Portfolioumschlagrate (PUR) \*= 58,79%**

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.

#### **Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges:**

Die aufgrund des Einmarsches der russischen Truppen in die Ukraine weltweit beschlossenen Maßnahmen wie Einfrieren der russischen Assets der Oligarchen, Ausschluss Russland aus dem SWIFT-System und weitere weitreichende Sanktionen gegen die russische Wirtschaft führten zu deutlichen Kursverlusten – vor allem an europäischen Börsen. Die Auswirkungen der derzeitigen erheblichen Marktbewegungen (Volatilität) auf die Entwicklung des Fonds im kommenden Geschäftsjahr, die aus der Unsicherheit über die weitere Entwicklung dieses Konflikts resultieren, können nicht abgeschätzt werden.

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

Die Geschäftsführung  
First Private Investment Management KAG mbH

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL, STICHTAG: 31.12.2021

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>80.914.746,91</b>	<b>100,18</b>
<b>1. Aktien</b>		<b>80.290.691,03</b>	<b>99,41</b>
	- Deutschland	EUR 1.643.850,05	2,04
	- Euro-Länder	EUR 8.149.826,30	10,09
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 2.805.519,77	3,47
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 67.691.494,91	83,81
<b>2. Bankguthaben</b>		<b>481.485,57</b>	<b>0,60</b>
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 84.993,23	0,11
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 396.492,34	0,49
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>EUR</b>	<b>142.570,31</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-148.715,48</b>	<b>-0,18</b>
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-23.817,33</b>	<b>-0,03</b>
	- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro	EUR -23.817,33	-0,03
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>-124.898,15</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>70.624.913,39</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2021

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	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>76.711.519,02</b>	<b>94,98</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>76.711.519,02</b>	<b>94,98</b>
AU000000DMP0	Domino s Pizza Enterprises Ltd.	STK	10.245	10.245	0	AUD 121,5400	797.092,02	0,99
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	STK	73.509	0	0	AUD 19,1400	900.657,59	1,12
CA26153P1045	Dream Office Real Estate Investmen Trust	STK	29.988	0	0	CAD 24,4500	506.026,16	0,63
CA69946Q1046	Parex Resources Inc.	STK	22.514	22.514	0	CAD 21,6700	336.711,67	0,42
CA87241L1094	TFI International Inc.	STK	13.742	0	8.000	CAD 140,7800	1.335.172,89	1,65
DK0010244508	A.P. Møller - Mærsk A.S. B	STK	643	643	0	DKK 23450,0000	2.027.654,70	2,51
DE0008404005	Allianz SE	STK	4.257	0	0	EUR 207,6500	883.966,05	1,09
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	60.990	60.990	0	EUR 18,6300	1.136.243,70	1,41
ES0109427734	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion S.A.	STK	135.802	135.802	0	EUR 3,3360	453.035,47	0,56
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	248.200	248.200	0	EUR 2,9405	729.832,10	0,90
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	16.938	0	0	EUR 61,9300	1.048.970,34	1,30
DE0006062144	Covestro AG	STK	14.020	14.020	0	EUR 54,2000	759.884,00	0,94
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	STK	127.018	0	0	EUR 4,1100	522.043,98	0,65
AT0000743059	OMV AG	STK	26.042	0	0	EUR 49,9500	1.300.797,90	1,61
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	74.024	74.025	1	EUR 16,6860	1.235.164,46	1,53
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	33.706	33.706	33.706	GBP 30,1950	1.212.259,75	1,50
GB0007980591	BP PLC	STK	320.462	240.000	160.000	GBP 3,3300	1.271.083,81	1,57
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	47.839	0	0	GBP 16,2300	924.813,26	1,15
JP3143600009	Itochu Corp.	STK	52.447	0	0	JPY 3.518,0000	1.414.052,55	1,75
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	36.860	0	0	JPY 3.362,0000	949.734,25	1,18
JP3910620008	Mirait Holdings Corp.	STK	24.100	24.100	0	JPY 1.897,0000	350.375,26	0,43
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	STK	8.654	8.654	0	JPY 9.660,0000	640.682,82	0,79
JP3893700009	T-GAIA Corp.	STK	41.600	0	0	JPY 1.656,0000	527.962,07	0,65
MX01AL0C0004	Alpek S.A.B. de C.V.	STK	118.736	118.736	0	MXN 22,2300	113.665,05	0,14
SE0015961909	Hexagon AB	STK	55.510	55.510	0	SEK 143,6500	777.865,07	0,96
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	13.496	0	0	USD 135,9300	1.619.019,75	2,00
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	STK	6.742	6.742	0	USD 131,5600	782.788,39	0,97
US0200021014	Allstate Corp.	STK	10.415	0	0	USD 117,6800	1.081.667,28	1,34
US02079K1079	Alphabet Inc. Cl. C	STK	524	539	825	USD 2.920,0500	1.350.371,72	1,67
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	397	691	790	USD 3.372,8900	1.181.746,83	1,46
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK	3.678	3.678	0	USD 301,9700	980.183,27	1,21
US0311621009	Amgen Inc.	STK	4.901	0	0	USD 226,4700	979.551,20	1,21
US0378331005	Apple Inc.	STK	14.414	4.000	0	USD 178,2000	2.266.856,24	2,81
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	10.060	10.060	0	USD 143,1500	1.270.928,43	1,57
US05352A1007	Avantor Inc.	STK	26.961	26.961	0	USD 42,0100	999.586,63	1,24
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	5.621	5.621	0	USD 299,9800	1.488.118,95	1,84
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK	8.230	8.230	0	USD 128,5000	933.328,92	1,16
US09739D1000	Boise Cascade Co.	STK	7.949	7.949	0	USD 69,9900	490.998,60	0,61

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	1.962	1.962	0	USD 665,0800	1.151.607,94	1,43
US2003401070	Comerica Inc.	STK	11.926	11.926	0	USD 87,0200	915.894,91	1,13
US2120151012	Continental Res Inc. (Okla.)	STK	17.137	17.137	0	USD 44,6100	674.681,47	0,84
GB00BFZ4N465	Cushman and Wakefield PLC	STK	48.576	48.576	0	USD 22,4000	960.288,06	1,19
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK	9.995	0	0	USD 107,5100	948.338,58	1,17
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	10.989	0	0	USD 111,8500	1.084.740,67	1,34
US2547091080	Discover Financial Services	STK	7.905	7.905	0	USD 115,8300	808.080,62	1,00
US25787G1004	Donnelley Financial Solutions Inc.	STK	12.502	12.502	0	USD 47,4700	523.757,78	0,65
US31620R3030	Fidelity National Financial Inc. FNF	STK	20.480	20.480	0	USD 52,0100	940.044,83	1,16
US31847R1023	First American Financial Corp.	STK	12.291	12.291	0	USD 78,1100	847.277,39	1,05
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	2.355	2.355	0	USD 385,5200	801.252,85	0,99
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	62.486	62.486	0	USD 15,8900	876.270,89	1,08
US40434L1052	HP Inc.	STK	61.265	0	0	USD 37,7500	2.041.085,30	2,53
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc.	STK	4.363	4.363	0	USD 185,2300	713.227,86	0,88
US4601461035	International Paper Co.	STK	17.650	17.644	17.644	USD 46,6800	727.122,05	0,90
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	3.830	3.830	0	USD 282,6100	955.252,23	1,18
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	5.242	5.242	0	USD 158,4800	733.167,56	0,91
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	6.269	6.269	0	USD 206,8000	1.144.143,68	1,42
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	21.919	21.919	0	USD 35,6600	689.816,91	0,85
US5260571048	Lennar Corp. A	STK	8.583	0	0	USD 115,2500	872.995,10	1,08
US5367971034	Lithia Motors Inc.	STK	2.769	0	0	USD 297,1700	726.205,75	0,90
US58155Q1031	McKesson HBOC Inc.	STK	8.689	0	0	USD 248,9000	1.908.650,69	2,36
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	STK	6.005	0	0	USD 120,0900	636.431,43	0,79
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	1.336	2.802	6.835	USD 344,3600	406.023,26	0,50
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	5.138	6.500	7.138	USD 339,3200	1.538.633,98	1,91
US60786M1053	Moelis & Co.	STK	12.334	12.334	0	USD 62,7700	683.262,89	0,85
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	4.664	4.664	0	USD 228,6000	940.949,96	1,17
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	20.867	0	0	USD 88,0100	1.620.778,99	2,01
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	14.471	14.471	0	USD 94,2600	1.203.809,43	1,49
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	10.443	0	0	USD 162,7700	1.500.138,66	1,86
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK	14.610	0	0	USD 56,6500	730.435,53	0,90
US8713321029	Sylvamo Corp.	STK	1.604	1.604	0	USD 28,2100	39.933,67	0,05
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	20.173	20.173	0	USD 46,2600	823.583,96	1,02
US87612E1064	Target Corp.	STK	7.728	0	0	USD 231,9100	1.581.679,00	1,96
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	2.788	2.788	0	USD 404,7900	995.988,46	1,23
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	21.505	0	0	USD 52,2500	991.647,91	1,23
US3848021040	W.W. Grainger Inc.	STK	2.075	2.075	0	USD 516,6600	946.138,47	1,17
US9418481035	Waters Corp.	STK	2.702	2.702	0	USD 372,0100	887.098,24	1,10
US9663875089	Whiting Petroleum Corp.	STK	6.803	6.803	0	USD 64,8500	389.351,82	0,48
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	7.960	7.960	0	USD 119,1000	836.674,61	1,04
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	4.982	4.982	0	USD 245,1600	1.077.916,44	1,33

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
ZAE000085346	Kumba Iron Ore Ltd.	STK	10.128	0	0	ZAR 458,3700	256.246,06	0,32
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.579.172,01</b>	<b>4,43</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>3.579.172,01</b>	<b>4,43</b>
GB0009390070	Volex Group PLC	STK	90.541	90.541	0	GBP 3,3300	359.122,78	0,44
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	1.866	0	0	USD 718,3300	1.182.952,77	1,46
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK	7.410	0	0	USD 156,0600	1.020.567,12	1,26
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	7.393	0	0	USD 155,8000	1.016.529,34	1,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>80.290.691,03</b>	<b>99,41</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>481.485,57</b>	<b>0,60</b>
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					EUR	84.993,23	0,11
	CZK	8.081,29			% 100,0000	324,74	0,00
	DKK	79.870,19			% 100,0000	10.740,51	0,01
	HUF	698.190,05			% 100,0000	1.888,10	0,00
	NOK	321.333,26			% 100,0000	32.202,08	0,04
	PLN	145.624,60			% 100,0000	31.703,01	0,04
	SEK	83.390,93			% 100,0000	8.134,79	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen					EUR	396.492,34	0,49
	AUD	2.851,80			% 100,0000	1.825,56	0,00
	CAD	14.482,75			% 100,0000	9.995,34	0,01
	CHF	19.978,95			% 100,0000	19.296,81	0,02
	GBP	27.980,74			% 100,0000	33.328,26	0,04
	HKD	25.665,94			% 100,0000	2.903,85	0,00
	ILS	35.803,08			% 100,0000	10.175,81	0,01
	INR	289.489,00			% 100,0000	3.432,89	0,00
	JPY	10.431.701,00			% 100,0000	79.947,37	0,10
	MXN	38.433,02			% 100,0000	1.655,04	0,00
	NZD	1.261,60			% 100,0000	761,28	0,00
	PKR	862,50			% 100,0000	4,29	0,00
	RUB	1.650.892,79			% 100,0000	19.513,43	0,02
	SGD	5.856,59			% 100,0000	3.822,34	0,00
	TRY	73.169,11			% 100,0000	4.957,63	0,01
	TWD	2.987.521,00			% 100,0000	95.297,25	0,12
	USD	122.597,13			% 100,0000	108.196,21	0,13
	ZAR	24.982,83			% 100,0000	1.378,98	0,00



GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	<b>142.570,31</b>	<b>0,18</b>
Dividendenansprüche					EUR	98.017,55	0,12
	EUR	98.017,55				98.017,55	0,12
Quellensteueransprüche					EUR	44.552,76	0,06
	EUR	44.552,76				44.552,76	0,06
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					EUR	<b>-23.817,33</b>	<b>-0,03</b>
Banksaldo in Euro					EUR	-23.817,33	-0,03
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)	EUR	-23.817,33			% 100,0000	-23.817,33	-0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					EUR	<b>-124.898,15</b>	<b>-0,15</b>
Kostenabgrenzung					EUR	-124.898,15	-0,15
	EUR	-124.898,15				-124.898,15	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>					EUR	<b>80.766.031,43</b>	<b>100,00</b> <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert First Private Aktien Global A</b>					EUR	<b>134,66</b>	
<b>Anteilwert First Private Aktien Global B</b>					EUR	<b>130,33</b>	
<b>Anteilwert First Private Aktien Global C</b>					EUR	<b>129,56</b>	
<b>Anteilwert First Private Aktien Global D</b>					EUR	<b>132,61</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global A</b>					STK	<b>110.187,16</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global B</b>					STK	<b>284.280,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global C</b>					STK	<b>222.890,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global D</b>					STK	<b>5,00</b>	

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,562150	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,839550	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,436350	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,838600	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupien	(INR)	84,328100	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,518450	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,482100	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,448950	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	23,221750	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	31,349500	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	14,758900	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,657200	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,978650	=	1 Euro (EUR)
Pakistanische Rupien	(PKR)	201,181900	=	1 Euro (EUR)
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	84,602900	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,251150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,035350	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,532200	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	18,116850	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,885500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,133100	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	369,785000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,593400	=	1 Euro (EUR)

## 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>				
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	0	22.523
GB0002162385	Aviva PLC	STK	0	234.939
US05465C1009	Axos Financial Inc.	STK	0	13.260
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	0	10.965
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	0	38.074
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0	14.355
BMG173841013	BW LPG Ltd.	STK	0	65.842
CA14068G1046	Capstone Mining Corp.	STK	185.047	185.047
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	0	21.792
CNE100002342	China Reinsurance [Group] Corp.	STK	0	4.508.000
CA21750U1012	Copper Mountain Mining Corp.	STK	183.419	183.419
US2193501051	Corning Inc.	STK	0	35.593
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	0	66.796
KR7375500006	DL E&C Co. Ltd.	STK	3.988	3.988
KR7000210005	DL Holdings Co. Ltd.	STK	3.180	10.349
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	0	146.827
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	0	62.868
GB00B71N6K86	Evraz PLC	STK	0	118.306
FR0000121147	Faurecia S.A.	STK	1.260	1.260
US37045V1008	General Motors Company	STK	0	17.005
JP3768600003	Haseko Corp.	STK	0	85.600
NL0009269109	Heijmans NV	STK	0	46.509
JP3845800006	Hosiden Corp.	STK	0	85.800
US45167R1041	IDEX Corp.	STK	4.276	4.276
KYG6771K1022	IGG Inc.	STK	0	248.000
JP3210200006	Kajima Corp.	STK	0	76.211
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	STK	0	128.892
MXCFFIU00002	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV	STK	0	298.486
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	7.213
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	16.689	33.378
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	0	83.800
US60770K1079	Moderna Inc	STK	2.435	2.435
INE356A01018	Mphasis Ltd.	STK	0	34.819
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	16.041
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	0	2.377
US6516391066	Newmont Corp.	STK	0	20.932
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	1.500	1.500
INE274J01014	Oil India Ltd	STK	0	143.604

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
US68622V1061	Organon & Co.	STK	1.669	1.669
US70450Y1038	Paypal Holdings Inc.	STK	2.987	2.987
FR0000121501	Peugeot S.A.	STK	0	42.494
ES0175438003	Prosegur - Compañía de Seguridad S.A.	STK	0	271.739
CA7798992029	Roxgold Inc.	STK	0	281.315
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	0	61.635
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	STK	0	199.000
BMG8065B1037	Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd.	STK	0	39.800
US8522341036	Square Inc. Class A	STK	3.288	3.288
JP3443600006	Taisei Corp.	STK	0	33.200
US5010441013	The Kroger Co.	STK	0	44.317
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	STK	3.371	3.371
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	18.810	18.810
JP3634600005	Toyota Industries Corp.	STK	13.191	13.191
US90184L1026	Twitter Inc.	STK	0	18.092
CH0244767585	UBS Group AG	STK	0	60.193
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	0	154.212
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	STK	0	17.169
US9311421039	Walmart Inc.	STK	0	9.406
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding Co. Ltd.	STK	0	414.000
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK	0	460.000
SG1T57930854	Yanlord Land Group Ltd.	STK	0	1.040.500
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
GB00B1YW4409	3I Group PLC	STK	0	77.718
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	12.981	12.981
US5949724083	Microstrategy Inc. Cl. A	STK	1.800	6.399
US89679E3009	Triumph Bancorp Inc.	STK	0	8.252

## 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>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
CAD/EUR	EUR			2.532
CHF/EUR	EUR			1.384
GBP/EUR	EUR			5.813
HKD/EUR	EUR			749
MXN/EUR	EUR			357
USD/CAD	EUR			652
USD/EUR	EUR			11.086
USD/GBP	EUR			293
USD/JPY	EUR			873
ZAR/EUR	EUR			56
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
CAD/EUR	EUR			418
DKK/EUR	EUR			767
GBP/EUR	EUR			755
MXN/EUR	EUR			120
USD/EUR	EUR			24.443

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>3)</sup>	6.278,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	403.964,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>4)</sup>	-1.682,35
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-42.509,38
5. Sonstige Erträge	1.202,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>367.253,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-354,13
2. Verwaltungsvergütung	-202.495,57
3. Verwahrstellenvergütung	-4.017,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.936,35
5. Sonstige Aufwendungen	-22.112,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-233.916,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>133.337,46</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.020.068,70
2. Realisierte Verluste	-284.357,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.735.710,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.869.048,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.676.470,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-37.484,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.638.985,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.508.034,14</b>

3) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 1.107,97 berücksichtigt.

4) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 1.682,35.

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>5)</sup>	15.619,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.007.017,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>6)</sup>	-4.191,52
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-105.982,55
5. Sonstige Erträge	2.987,58
<b>Summe der Erträge</b>	<b>915.450,42</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-889,51
2. Verwaltungsvergütung	-269.303,24
3. Verwahrstellenvergütung	-10.019,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.486,69
5. Sonstige Aufwendungen	-53.333,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-340.032,98</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>575.417,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	5.046.802,01
2. Realisierte Verluste	-709.555,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>4.337.246,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.912.664,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.038.144,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-88.294,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.949.850,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.862.514,77</b>

5) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.756,40 berücksichtigt.

6) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 4.191,52.

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>7)</sup>	12.158,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	784.225,22
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>8)</sup>	-3.264,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-82.536,97
5. Sonstige Erträge	2.324,98
<b>Summe der Erträge</b>	<b>712.908,06</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-693,07
2. Verwaltungsvergütung	-157.543,54
3. Verwahrstellenvergütung	-7.803,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.034,10
5. Sonstige Aufwendungen	-41.560,61
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-212.635,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>500.272,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.931.152,16
2. Realisierte Verluste	-552.651,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.378.500,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.878.773,71</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.734.900,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	84.541,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.819.441,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.698.214,95</b>

7) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.145,70 berücksichtigt.

8) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 3.264,11.



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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE D	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>9)</sup>	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	17,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>10)</sup>	-0,07
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1,78
5. Sonstige Erträge	0,05
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,01
2. Verwahrstellenvergütung	-7,35
3. Sonstige Aufwendungen	-0,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7,70</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>8,76</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	90,32
2. Realisierte Verluste	-12,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>77,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>86,20</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	72,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1,55
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>71,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>157,28</b>

9) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,05 berücksichtigt.

10) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 0,07.

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	34.057,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.195.224,53
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-9.138,05
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-231.030,68
5. Sonstige Erträge	6.515,44
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.995.628,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.936,72
2. Verwaltungsvergütung	-629.349,70
3. Verwahrstellenvergütung	-21.840,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.457,14
5. Sonstige Aufwendungen	-117.007,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-786.591,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.209.036,58</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	10.998.113,19
2. Realisierte Verluste	-1.546.577,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>9.451.535,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.660.572,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.449.587,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-41.238,95
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>9.408.348,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>20.068.921,14</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>11.837.580,93</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)		-538.758,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	272.939,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-811.697,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		30.628,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.508.034,14
davon nicht realisierte Gewinne	1.676.470,35	
davon nicht realisierte Verluste	-37.484,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.837.485,40</b>

ANTEILSKLASSE B	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>28.228.339,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-423.281,83
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		419.883,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.506.528,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.086.645,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-36.449,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.862.514,77
davon nicht realisierte Gewinne	4.038.144,77	
davon nicht realisierte Verluste	-88.294,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>37.051.006,60</b>

ANTEILSKLASSE C	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>30.558.481,10</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-489.611,57
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.921.061,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.157.153,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.078.214,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.030.853,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.698.214,95
davon nicht realisierte Gewinne	3.734.900,09	
davon nicht realisierte Verluste	84.541,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>28.876.876,36</b>

ANTEILSKLASSE D	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>511,49</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5,70
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		157,28
davon nicht realisierte Gewinne	72,63	
davon nicht realisierte Verluste	-1,55	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>663,07</b>

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>70.624.913,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-912.899,10
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-10.039.936,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.936.620,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-27.976.556,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.025.032,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.068.921,14
davon nicht realisierte Gewinne	9.449.587,84	
davon nicht realisierte Verluste	-41.238,95	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80.766.031,43</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.869.048,25</b>	<b>16,96</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.869.048,25	16,96
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.869.048,25</b>	<b>16,96</b>

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>8.082.359,13</b>	<b>28,43</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.169.695,04	11,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.912.664,09	17,28
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-7.506.941,73</b>	<b>-26,41</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.949.290,74	-6,86
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.557.650,99	-19,55
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>575.417,40</b>	<b>2,02</b>
1. Endausschüttung	575.417,40	2,02
a) Barausschüttung	575.417,40	2,02
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL <sup>*)</sup> IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>6.351.772,96</b>	<b>28,50</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.472.999,25	11,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.878.773,71	17,40
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-5.851.500,14</b>	<b>-26,25</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.519.968,69	-6,82
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.331.531,45	-19,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>500.272,82</b>	<b>2,24</b>
1. Endausschüttung	500.272,82	2,24
a) Barausschüttung	500.272,82	2,24
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

\*) Durch Rundung der Angaben "je Anteil" und der Addition dieser Beträge in der Summenbildung, können die Summen pro Anteil geringfügig abweichen.

ANTEILSKLASSE D	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>90,86</b>	<b>18,17</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4,66	0,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	86,20	17,24
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-82,10</b>	<b>-16,42</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-82,10	-16,42
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>8,76</b>	<b>1,75</b>
1. Endausschüttung	8,76	1,75
a) Barausschüttung	8,76	1,75
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

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

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	14.837.485,40	134,66
2020	11.837.580,93	103,15
2019	13.565.016,63	109,80
2018	11.677.266,42	89,27

ANTEILSKLASSE B GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	37.051.006,60	130,33
2020	28.228.339,87	100,46
2019	31.421.141,56	108,30
2018	31.758.412,53	88,85

ANTEILSKLASSE C GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	28.876.876,36	129,56
2020	30.558.481,10	99,83
2019	59.066.772,23	107,64
2018	44.379.156,42	88,30

ANTEILSKLASSE D GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	663,07	132,61
2020	511,49	102,30
2019	542,71	108,54
2018	4.160.668,14	89,06

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR
2021	80.766.031,43
2020	70.624.913,39
2019	104.053.473,13
2018	91.975.503,51

## SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B**	C**	D**
Mindestanlagesumme	keine	500.000,00 EUR	20.000.000,00 EUR	keine
Fondsauflage	01.12.2006	19.09.2007	22.09.2008	29.04.2011
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.*	1,50%	0,80%	0,60%	1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFRTO	DE000A0KFRU8	DE000A0KFRV6	DE000A0J3AB7
Performanceabhängige Vergütung	20% des über dem Referenz- wert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenz- wert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenz- wert liegenden Wertzuwachses	keine
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)

\* Anteilklasse A seit dem 01.12.2006 unverändert.  
Anteilklasse B seit dem 19.09.2007 unverändert.  
Anteilklasse C seit dem 22.09.2008 unverändert.  
Anteilklasse D seit dem 22.11.2010 unverändert.

\*\* Anteilklasse B und Anteilklasse C sind institutionellen Anlegern vorbehalten.  
Anteilklasse D ist insbesondere für institutionellen Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.



## ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

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

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermöGENS (§ 37 ABS. 5 DERIVATEV)	
MSCI World (EUR)	100,00%
POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	4,44%
größter potenzieller Risikobetrag	13,03%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,51%
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)	
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz	
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)	
Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte	0,98 <sup>11)</sup>

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

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN			
<b>First Private Aktien Global A</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 202.495,57 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>First Private Aktien Global B</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 269.303,24 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>First Private Aktien Global C</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 157.543,54 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>First Private Aktien Global D</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 7,35 enthalten.			
<b>First Private Aktien Global (Gesamter Fonds)</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 629.349,70 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>Anteilwert First Private Aktien Global A</b>	EUR	134,66	
<b>Anteilwert First Private Aktien Global B</b>	EUR	130,33	
<b>Anteilwert First Private Aktien Global C</b>	EUR	129,56	
<b>Anteilwert First Private Aktien Global D</b>	EUR	132,61	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global A</b>	STK	110.187,16	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global B</b>	STK	284.280,00	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global C</b>	STK	222.890,00	
<b>Umlaufende Anteile First Private Aktien Global D</b>	STK	5,00	

### 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 Aktien Global zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

99,41% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse.

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

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 AKTIEN GLOBAL A	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,73%<sup>12)</sup></b>
12) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global 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 wesentliche der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,01%<sup>13)</sup></b>
13) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global B 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 nicht wesentliche der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>0,81%<sup>14)</sup></b>
14) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global C 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.	

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL D	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,27%<sup>15)</sup></b>
15) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global D 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 AKTIEN GLOBAL A		
<b>Sonstige Erträge</b>		
QueSt. Erstattung Dividenden	EUR	1.202,83
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B		
<b>Sonstige Erträge</b>		
QueSt. Erstattung Dividenden	EUR	2.987,58
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C		
<b>Sonstige Erträge</b>		
QueSt. Erstattung Dividenden	EUR	2.324,98
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL D		
<b>Sonstige Erträge</b>		
QueSt. Erstattung Dividenden	EUR	0,05
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 51.250,85</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.		
	VOLUMEN IN FONDS- WÄHRUNG EUR	ANZAHL
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021		
Transaktionsvolumen gesamt	103.763.407,58	167
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>5.851.934</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.042.934
davon variable Vergütung	EUR	2.809.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>30</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>2.037.606</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.429.348
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	608.258
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, den 31. März 2022

**First Private Investment Management KAG mbH**  
Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

## PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Aktien Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, 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 bedeutende Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

KPMG AG  
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER



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

## 1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:  
Westhafenplatz 8  
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital**  
am 31.12.2020: 2,557 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2020: 4,100 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 31.12.2020:  
3.543 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2020:  
1.754,386 Mio.

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2020:  
1.754,386 Mio. EUR

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

Hausanschrift:  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
Österreich

**Steuerlicher Vertreter:**  
PwC PricewaterhouseCoopers  
Wirtschaftsprüfung und  
Steuerberatung GmbH

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







**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

Telefon: +49 69 505082-0  
Telefax: +49 69 505082-440  
E-Mail: [info@first-private.de](mailto:info@first-private.de)

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