

First Private
Euro Dividenden STAUFER

Jahresbericht zum
31.10.2021



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.

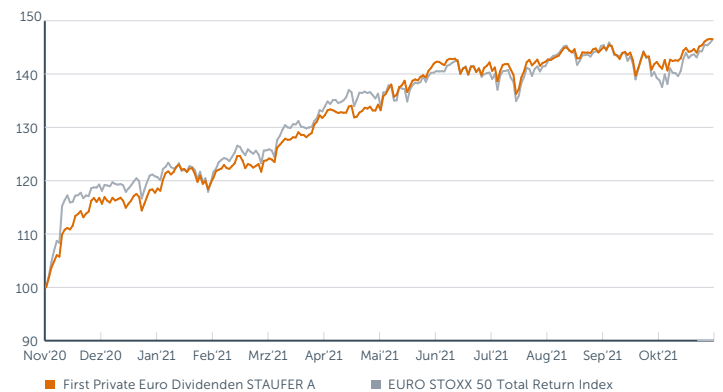
Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den zum Berichtsstichtag verfügbaren Stand wieder.

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER A seit Auflegung ggü. EURO STOXX 50 Total Return Index. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER A im Berichtszeitraum ggü. EURO STOXX 50 Total Return Index. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

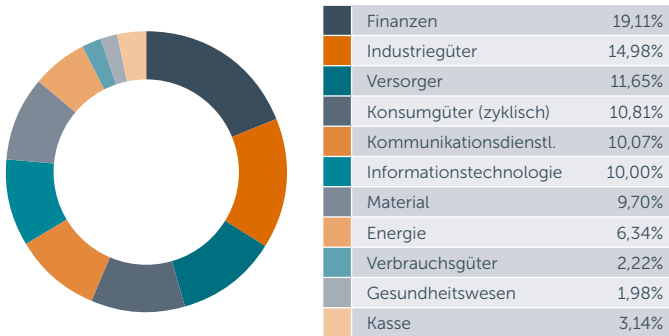
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

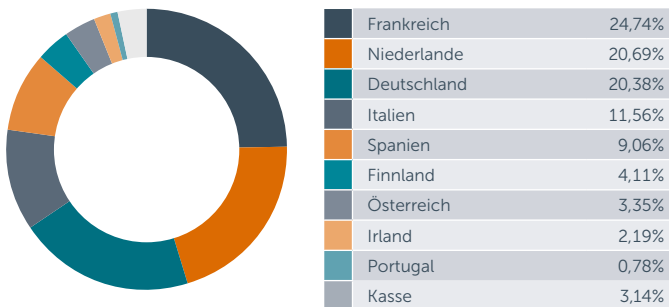
Registergericht: Amtsgericht Frankfurt am Main
Handelsregister-Nr.: HRB 32877

TÄTIGKEITSBERICHT

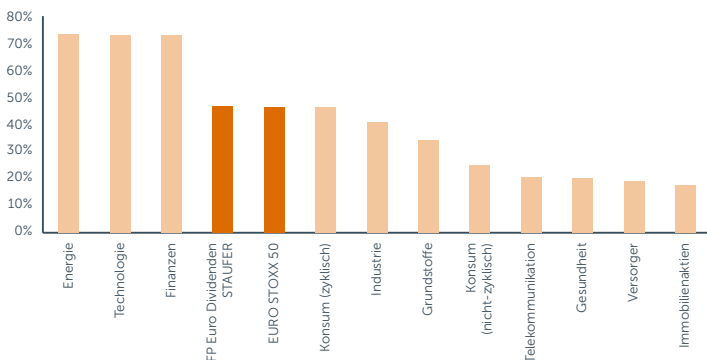
SEKTORALLOKATION* DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER (STAND 31. OKTOBER 2021)



LÄNDERALLOKATION* DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER (STAND 31. OKTOBER 2021)



BRANCHENENTWICKLUNG** (ZEITRAUM 01.11.2020–31.10.2021)



SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die Aktienmärkte der Eurozone 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. Gemessen am EURO STOXX 50 Total Return stieg der Markt um 46,43%. Der First Private Euro Dividenden STAUFER (Anteilklasse A)¹⁾ verbuchte im abgelaufenen Geschäftsjahr ebenfalls einen Anstieg von 46,55% und konnte damit leicht besser als die Benchmark abschneiden. Die Strategie des Fonds selektiert Aktien, die eine solide Dividendenpolitik betreiben. D.h., wir erwarten von unseren Unternehmen, dass sie die Mittel, die sie in Form einer Dividende auszahlen, vorher durch ihr operatives Geschäft erwirtschaftet haben. Durch die hohe Liquidität und die Staatshilfen konnte die europäische Wirtschaft eine deutliche Erholung im Jahr 2021 verzeichnen und es wurde ein deutliches Gewinnwachstum erzielt, ebenso konnten die Dividenden wieder gezahlt und zum Teil gesteigert werden. Wir sind nach wie vor der festen Überzeugung, dass sich der Fokus auf nicht überteuerte Titel mit solider Dividendenpolitik mittel- bis langfristig auszahlt.

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Anlageziel ist es, die Wertentwicklung des EURO STOXX 50 Index zu übertreffen und durch eine aktive Anlagepolitik die mittel- bis langfristig hohen Ertragsaussichten von Aktienanlagen in den Ländern der Europäischen Währungsunion (EWU) zu nutzen.

Die Fondsstrategie stellt eine diversifizierte, ertragsorientierte Qualitätsauswahl von niedrig bewerteten europäischen Aktien zusammen. Eine im Verhältnis zum Unternehmensgewinn niedrige Börsenbewertung und hohe Dividendenrenditen bilden die Basis eines nachhaltigen Anlageerfolgs für den längerfristig orientierten Investor. Die Gesellschaft beabsichtigt für den Fonds überwiegend in die aussichtsreichsten Titel der dividendenstärksten Aktien des Eurolandes zu investieren. Die Zusammensetzung des Portfolios wird in regelmäßigen Abständen überprüft und optimiert.

Die Pharmatitel und die nicht-zyklischen Konsumtitel sowie Rohstoffe und Industrietitel erzielten im abgelaufenen Berichtszeitraum den größten positiven Beitrag zur Gesamtentwicklung des Portfolios. In diesen Sektoren waren die allokativen Komponente und das Stockpicking dominante Treiber der relativen Entwicklung im Vergleich zum Index. Den größten negativen Performancebeitrag lieferten in den letzten zwölf Monaten die Positionen in den Bereichen Telekom und Finanzwerte.

Auf Länderebene waren unsere Positionen in Österreich und Italien diejenigen mit dem größten Einfluss auf die Performance im Vergleich zur Benchmark. Die österreichischen Titel trugen mit +2,08% zur relativen Performance bei, die italienischen mit +1,90%. Auf Einzeltitelebene waren ASM international, OMV AG und Sanofi die stärksten Aktien. Die größten negativen Wertbeiträge lieferten ASML Holding NV, Gaztransport et Techniga SA und Iberdrola SA.

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

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

¹⁾ Wertentwicklung Anteilklasse B: +47,57%, Anteilklasse C: +46,89%. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 101.530.528 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 Monate des abgelaufenen Berichtszeitraums ergaben sich ausschließlich auf Grund von „Bottom-up“-Stockpicking-Entscheidungen. „Top-down“-Länder- und/oder -Sektorwetten sind kein Bestandteil der aktuellen Fondsstrategie.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf Substanzwerte ein im Durchschnitt geringeres Risiko als die Benchmark aufweisen sollte, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Im Berichtszeitraum lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 8,48%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

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

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

Nach Auffassung der Gesellschaft unterliegt das Sondervermögen keinen weiter gehenden operationellen Risiken als denjenigen, denen die Gesellschaft selbst unterliegt. Die Überwachung der als wesentlich eingestuften Risiken für die Sondervermögen wurde im Wege der Auslagerung auf etablierte Dienstleister übertragen. Vor

diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft dieses Sondervermögen für die Risikoart „operationelles Risiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum in Höhe von 8.521.125,12 EUR ist im Wesentlichen Aktiengeschäften zuzuordnen.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 24,05%*

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.

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.

Frankfurt am Main, den 25. Januar 2022

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER, STICHTAG: 31.10.2021

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände		101.726.640,19	100,19
1. Aktien		98.346.507,81	96,86
	- Deutschland	EUR 20.693.650,00	20,38
	- Euro-Länder	EUR 77.652.857,81	76,48
2. Bankguthaben		2.875.566,28	2,83
	- Bankguthaben in EUR	EUR 2.875.566,28	2,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	504.566,10	0,50
II. Verbindlichkeiten		-196.112,26	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-196.112,26	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	101.530.527,93	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2021

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	98.346.507,81	96,86
Aktien						EUR	98.346.507,81	96,86
IT0001233417	A2A S.p.A.	STK	1.600.000	0	250.000	EUR 1,8180	2.908.800,00	2,86
NL0000852564	Aalberts N.V.	STK	50.000	0	0	EUR 47,8500	2.392.500,00	2,36
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	19.305	19.305	0	EUR 99,4200	1.919.303,10	1,89
DE0008404005	Allianz SE	STK	15.000	0	0	EUR 201,1500	3.017.250,00	2,97
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	9.000	0	13.500	EUR 391,4000	3.522.600,00	3,47
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	3.537	3.537	0	EUR 700,5000	2.477.668,50	2,44
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	119.439	119.439	0	EUR 18,8500	2.251.425,15	2,22
DE0006766504	Aurubis AG	STK	17.000	0	0	EUR 74,6400	1.268.880,00	1,25
FR0000120628	AXA S.A.	STK	120.000	0	0	EUR 25,1600	3.019.200,00	2,97
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	STK	150.000	0	0	EUR 24,8900	3.733.500,00	3,68
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	STK	200.000	0	200.000	EUR 8,7060	1.741.200,00	1,71
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	351.000	351.000	0	EUR 3,2765	1.150.051,50	1,13
FR0000120966	BIC S.A.	STK	31.000	0	0	EUR 50,2500	1.557.750,00	1,53
DE0005190003	BMW AG	STK	38.000	0	0	EUR 87,2400	3.315.120,00	3,27
FR0000125338	Capgemini SE	STK	12.180	12.180	0	EUR 201,3000	2.451.834,00	2,41
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	40.000	40.000	0	EUR 59,5600	2.382.400,00	2,35
DE0007100000	Daimler AG	STK	40.000	40.000	0	EUR 85,7400	3.429.600,00	3,38
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	45.000	0	25.000	EUR 53,5200	2.408.400,00	2,37
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	175.000	0	25.000	EUR 16,0780	2.813.650,00	2,77
FI0009007884	Elisa Oyj A	STK	40.000	0	0	EUR 52,1800	2.087.200,00	2,06
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	155.000	0	0	EUR 12,2800	1.903.400,00	1,87
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	75.000	0	55.000	EUR 28,0200	2.101.500,00	2,07
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	311.000	0	0	EUR 3,5370	1.100.007,00	1,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	246.000	6.000	30.000	EUR 10,2150	2.512.890,00	2,48
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	80.000	0	40.000	EUR 28,1300	2.250.400,00	2,22
FR0013451333	La Francaise Des Jeux	STK	41.374	41.374	0	EUR 44,9000	1.857.692,60	1,83
FI0009014575	Metso Outotec Corp.	STK	100.000	0	400.000	EUR 8,6800	868.000,00	0,85
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	80.000	80.000	0	EUR 22,7300	1.818.400,00	1,79
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	75.000	0	5.000	EUR 46,3200	3.474.000,00	3,42
AT0000743059	OMV AG	STK	65.000	0	5.000	EUR 52,4000	3.406.000,00	3,35
NL0009739416	PostNL N.V.	STK	600.000	0	0	EUR 3,7530	2.251.800,00	2,22
FR0000130577	Publicis Grp. S.A.	STK	35.000	35.000	0	EUR 57,9400	2.027.900,00	2,00
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	150.000	0	30.000	EUR 18,0100	2.701.500,00	2,66
PTRELOAM0008	REN-Redes Energeticas Nacio- nais S.A.	STK	300.000	0	200.000	EUR 2,6350	790.500,00	0,78
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	23.240	23.240	0	EUR 86,4300	2.008.633,20	1,98
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK	49.044	49.044	0	EUR 45,2900	2.221.202,76	2,19
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	10.000	0	0	EUR 170,1000	1.701.000,00	1,68
FR0000054900	Television FSE 1 S.A. (TF1)	STK	150.000	150.000	0	EUR 9,2600	1.389.000,00	1,37

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
FI4000197934	Tokmanni Group Corp.	STK	30.000	0	0	EUR 19,6800	590.400,00	0,58
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	70.000	0	0	EUR 43,3700	3.035.900,00	2,99
FR0005691656	Trigano S.A.	STK	11.000	0	0	EUR 161,9000	1.780.900,00	1,75
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	STK	1.100.000	1.100.000	0	EUR 0,9250	1.017.500,00	1,00
FI0009002158	Uponor Oyi	STK	30.000	0	0	EUR 21,0400	631.200,00	0,62
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	15.000	0	0	EUR 155,9500	2.339.250,00	2,30
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	30.000	0	0	EUR 90,6400	2.719.200,00	2,68
Summe Wertpapiervermögen						EUR	98.346.507,81	96,86

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben					EUR	2.875.566,28	2,83
EUR-Guthaben bei:					EUR	2.875.566,28	2,83
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)	EUR	2.875.566,28			% 100,0000	2.875.566,28	2,83
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	504.566,10	0,50
Forderungen aus Anteilsceingeschäften					EUR	4.825,38	0,00
	EUR	4.825,38				4.825,38	0,00
Dividendenansprüche					EUR	25.184,00	0,02
	EUR	25.184,00				25.184,00	0,02
Quellensteueransprüche					EUR	474.556,72	0,47
	EUR	474.556,72				474.556,72	0,47
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-196.112,26	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften					EUR	-3.216,92	0,00
	EUR	-3.216,92				-3.216,92	0,00
Kostenabgrenzung					EUR	-192.895,34	-0,19
	EUR	-192.895,34				-192.895,34	-0,19
Fondsvermögen					EUR	101.530.527,93	100,00
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER A					EUR	114,97	
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER B					EUR	98,19	
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER C					EUR	103,34	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER A					STK	574.755,54	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER B					STK	236.106,00	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER C					STK	118.728,00	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	29.10.2021		
US-Dollar	(USD)	1,157250	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ES0167050915	ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A.	STK	0	50.000
BE0974264930	Ageas Sa/Nv	STK	0	50.000
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	0	50.000
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	0	140.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	18.200
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	0	130.000
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	0	400.000
BE0003816338	Euronav S.A.	STK	0	207.000
NL0011279492	Flow Traders N.V.	STK	0	50.000
ES0137650018	Fluidra S.A.	STK	22.000	22.000
FR0011726835	Gaztransport Technigaz S.A.	STK	0	33.528
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	13.000	13.000
DE0006083405	HORNBAACH Holding AG & Co. KGaA	STK	0	11.000
FR0000035081	Icade S.A.	STK	0	20.000
FR0010386334	Korian S.A.	STK	0	33.625
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	0	12.000
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	0	20.000
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	30.000
PTZON0AM0006	NOS, SGPS, S.A.	STK	0	250.000
FR0000133308	Orange S.A.	STK	0	239.000
BE0003810273	Proximus S.A.	STK	80.000	80.000
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	0	120.000
FR0000031775	S.A. des Ciments Vicat - VICAT	STK	9.300	9.300
FI0009007694	Sanoma Oyj B	STK	0	51.793
NL0011821392	Signify N.V.	STK	0	70.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	110.000
Andere Wertpapiere				
ES0667050910	Actividades de Construcción y Servicios S.A. -Anr-	STK	50.000	50.000
ES06445809M0	Iberdrola S.A. -Anr-	STK	240.000	240.000
ES06445809L2	Iberdrola S.A. -Anr-	STK	240.000	240.000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2020 BIS 31.10.2021

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ³⁾	242.512,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.233.844,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁴⁾	-4.023,68
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-165.275,82
5. Sonstige Erträge	71.678,93
Summe der Erträge	2.378.737,24
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-888.224,29
2. Verwahrstellenvergütung	-17.563,38
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.724,41
4. Sonstige Aufwendungen	-75.182,27
Summe der Aufwendungen	-990.694,35
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.388.042,89
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	6.694.291,48
2. Realisierte Verluste	-1.146.298,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.547.993,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.936.036,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.740.060,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.344.898,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.084.959,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	22.020.995,20

³⁾ Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 42.796,36 berücksichtigt.

⁴⁾ Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 4.023,68.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2020 BIS 31.10.2021

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁵⁾	84.800,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	782.993,36
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁶⁾	-1.409,97
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-57.888,61
5. Sonstige Erträge	25.122,50
Summe der Erträge	833.618,07
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-166.446,41
2. Verwahrstellenvergütung	-6.155,24
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.798,05
4. Sonstige Aufwendungen	-26.643,92
Summe der Aufwendungen	-202.043,62
III. Ordentlicher Nettoertrag	631.574,45
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.347.039,70
2. Realisierte Verluste	-404.063,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.942.976,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.574.550,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.849.142,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.766.167,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.615.310,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	13.189.861,15

⁵⁾ Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 14.964,85 berücksichtigt.

⁶⁾ Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 1.409,97.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2020 BIS 31.10.2021

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁷⁾	44.979,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	415.103,95
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁸⁾	-747,78
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-30.696,12
5. Sonstige Erträge	13.305,26
Summe der Erträge	441.944,62
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-137.479,61
2. Verwahrstellenvergütung	-3.263,31
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.859,33
4. Sonstige Aufwendungen	-14.947,63
Summe der Aufwendungen	-157.549,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	284.394,74
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.244.192,51
2. Realisierte Verluste	-214.037,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.030.155,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.314.550,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.226.028,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	399.884,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.625.913,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.940.463,31

⁷⁾ Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 7.937,53 berücksichtigt.

⁸⁾ Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 747,78.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2020 BIS 31.10.2021

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	372.292,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.431.942,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.181,43
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-253.860,55
5. Sonstige Erträge	110.106,69
Summe der Erträge	3.654.299,93
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-1.192.150,31
2. Verwahrstellenvergütung	-26.981,93
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.381,79
4. Sonstige Aufwendungen	-116.773,82
Summe der Aufwendungen	-1.350.287,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.304.012,08
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	10.285.523,69
2. Realisierte Verluste	-1.764.398,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	8.521.125,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.825.137,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	23.815.231,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.510.950,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.326.182,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	39.151.319,66

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		49.805.856,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-5.934.407,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.929.136,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.863.543,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		186.065,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		22.020.995,20
davon nicht realisierte Gewinne	12.740.060,99	
davon nicht realisierte Verluste	2.344.898,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		66.078.509,35

ANTEILSKLASSE B	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		37.929.165,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-973.504,99
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-28.916.267,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.383.000,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-36.299.267,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.953.377,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.189.861,15
davon nicht realisierte Gewinne	8.849.142,29	
davon nicht realisierte Verluste	1.766.167,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		23.182.630,74

ANTEILSKLASSE C	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		8.504.720,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-174.906,77
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.007,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	863,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.871,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		118,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.940.463,31
davon nicht realisierte Gewinne	2.226.028,44	
davon nicht realisierte Verluste	399.884,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		12.269.387,84

GEAMTER FONDS	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		96.239.742,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.148.411,76
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-34.851.682,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.313.000,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-44.164.683,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.139.560,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		39.151.319,66
davon nicht realisierte Gewinne	23.815.231,72	
davon nicht realisierte Verluste	4.510.950,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		101.530.527,93

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

ANTEILSKLASSE A	INSGESAMT EUR	JE ANTEIL EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	6.936.036,05	12,07
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.936.036,05	12,07
II. Wiederanlage	6.936.036,05	12,07

ANTEILSKLASSE B	INSGESAMT EUR	JE ANTEIL EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.686.634,18	15,61
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.112.083,24	4,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.574.550,94	10,90
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.055.059,84	-12,94
1. Vortrag auf neue Rechnung	-3.055.059,84	-12,94
III. Gesamtausschüttung	631.574,34	2,67
1. Endausschüttung	631.574,34	2,67
a) Barausschüttung	631.574,34	2,67
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

ANTEILSKLASSE C	INSGESAMT EUR	JE ANTEIL* EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.314.550,21	11,07
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.314.550,21	11,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.030.155,45	-8,68
1. Vortrag auf neue Rechnung	-1.030.155,45	-8,68
III. Gesamtausschüttung	284.394,76	2,40
1. Endausschüttung	284.394,76	2,40
a) Barausschüttung	284.394,76	2,40
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.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	EUR	66.078.509,35	EUR	114,97
2019/2020	EUR	49.805.856,18	EUR	78,45
2018/2019	EUR	77.816.474,47	EUR	96,18
2017/2018	EUR	82.593.762,06	EUR	88,00

ANTEILSKLASSE B GESCHÄFTSJAHR		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	EUR	23.182.630,74	EUR	98,19
2019/2020	EUR	37.929.165,09	EUR	68,05
2018/2019	EUR	100.479.327,81	EUR	85,05
2017/2018	EUR	109.584.667,76	EUR	79,56

ANTEILSKLASSE C GESCHÄFTSJAHR		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	EUR	12.269.387,84	EUR	103,34
2019/2020	EUR	8.504.720,85	EUR	71,63
2018/2019	EUR	12.694.761,05	EUR	89,55
2017/2018	EUR	27.140.531,35	EUR	83,72

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	EUR		EUR	101.530.527,93
2019/2020	EUR		EUR	96.239.742,12
2018/2019	EUR		EUR	190.990.563,33
2017/2018	EUR		EUR	219.318.961,17

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B*	C*
Mindestanlagesumme	keine	500.000,00 EUR	keine
Fondsaufgabe	23.11.1997	16.02.2009	03.07.2017
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%**	0,80%**	1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE0009779611	DE000A0KFTD0	DE000A0Q95B4
Performanceabhängige Vergütung	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	Keine
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)

* Anteilsklasse B: Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

* Anteilsklasse C: Diese Anteilsklasse ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

** Anteilsklasse A: seit dem 01.03.2006 unverändert. Anteilsklasse B: seit dem 16.02.2009 unverändert.

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)	
EURO STOXX 50-NR-EUR	100,00%
POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	4,42%
größter potenzieller Risikobetrag	13,46%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,44%
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)	
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz	
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)	
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	0,99⁹⁾

⁹⁾ 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			
First Private Euro Dividenden STAUFER A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 888.224,29 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Euro Dividenden STAUFER B			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 166.446,41 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Euro Dividenden STAUFER C			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 137.479,61 enthalten.			
First Private Euro Dividenden STAUFER (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.192.150,31 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER A	EUR	114,97	
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER B	EUR	98,19	
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER C	EUR	103,34	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER A	STK	574.755,54	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER B	STK	236.106,00	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER C	STK	118.728,00	

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 Euro Dividenden STAUFER zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

96,86% 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 EURO DIVIDENDEN STAUFER A	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,66%¹⁰⁾
10) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.11.2020 bis 31.10.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Euro Dividenden STAUFER A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,97%¹¹⁾
11) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.11.2020 bis 31.10.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Euro Dividenden STAUFER B keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es wird ein nicht wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,42%¹²⁾
12) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.11.2020 bis 31.10.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Euro Dividenden STAUFER C keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatungen, 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 EURO DIVIDENDEN STAUFER A			
Sonstige Erträge			
QueSt. Erstattung Dividenden		EUR	71.678,93
Sonstige Aufwendungen			
Index-Kosten/Vergleichsmaßstab		EUR	-31.510,99
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B			
Sonstige Erträge			
QueSt. Erstattung Dividenden		EUR	25.122,50
Sonstige Aufwendungen			
Index-Kosten/Vergleichsmaßstab		EUR	-11.002,01
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C			
Sonstige Erträge			
QueSt. Erstattung Dividenden		EUR	13.305,26
Sonstige Aufwendungen			
Index-Kosten/Vergleichsmaßstab		EUR	-5.842,72
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 83.542,12			
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 01.11.2020 BIS 31.10.2021			
Transaktionsvolumen gesamt		85.931.234,82	105
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

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.851.934
davon feste Vergütung	EUR	3.042.934
davon variable Vergütung	EUR	2.809.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		30
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	2.037.606
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 25. Januar 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 Euro Dividenden STAUFER – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 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 Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der First Private Investment Management KAG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die First Private Investment Management KAG mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 25. Januar 2022

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Euro Dividenden STAUFER**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

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:
Messeturm
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. VERTRIEBSPARTNER Kreissparkasse Göppingen

Hausanschrift:
Marktstraße 2
D-73033 Göppingen

Postfach 720
D-73007 Göppingen

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

Weitere Kreditinstitute und
Wertpapierdienstleister

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

www.first-private.de