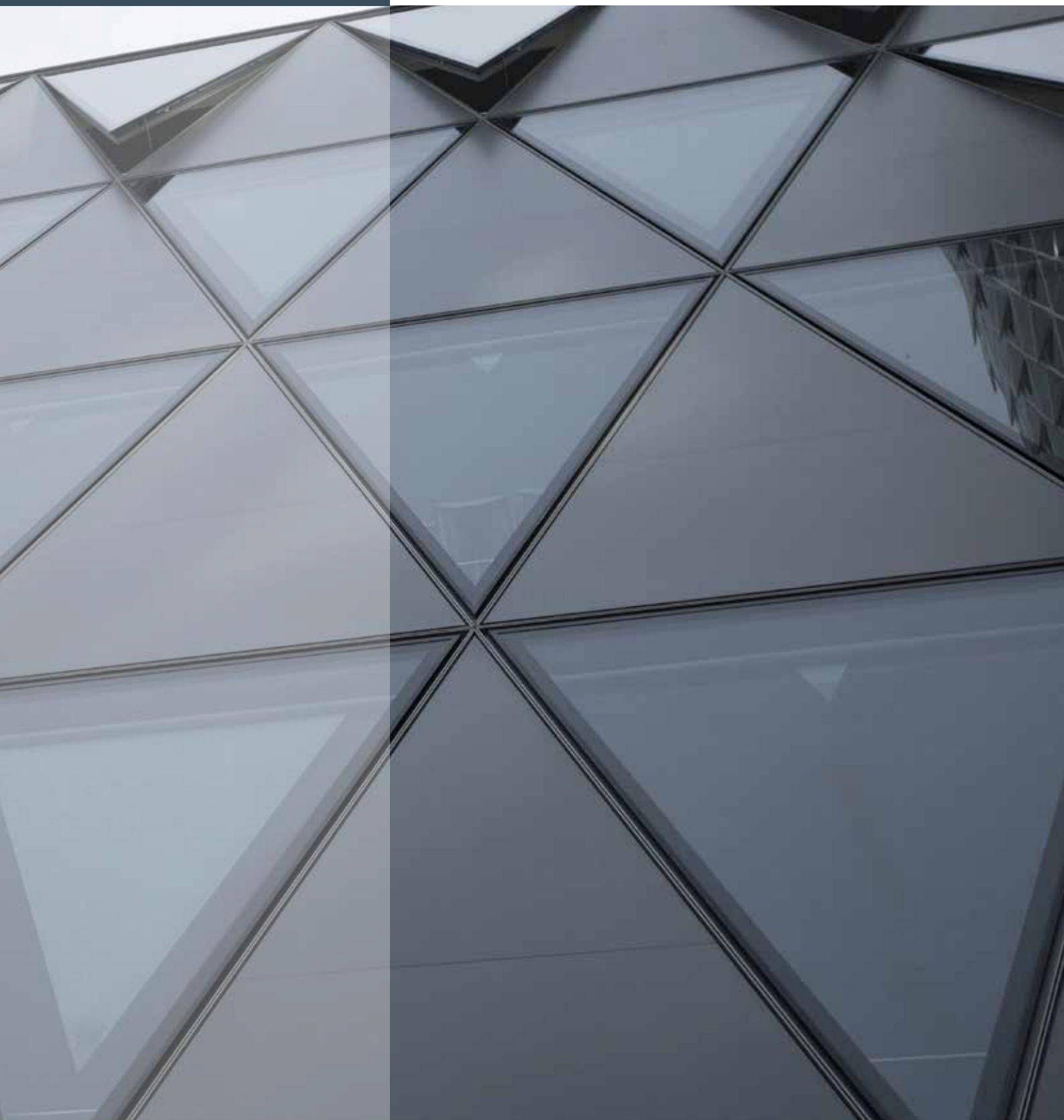


First Private
Systematic Events

Jahresbericht zum
30.09.2021



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.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A SEIT AUFLEGUNG



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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A IM BERICHTSZEITRAUM



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

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

im Rückblick war das Jahr 2021 weiterhin geprägt von weltweiten Entwicklungen der Coronakrise. Die Verbreitung des Coronavirus, insbesondere der Delta-Variante, führte Anfang des Jahres zu erneuten Lockdowns. Dies belastete die Weltwirtschaft schwer. Durch den Einsatz von Impfstoffen und die Stützung der Volkswirtschaften durch Regierungen und Zentralbanken fand im Laufe des Jahres eine deutliche Erholung der Wirtschaft statt. Event-Driven-Strategien konnten von der Entwicklung profitieren, da bei vielen Marktevents die Volumina zurückgekehrt sind und dadurch viele Opportunitäten entstanden sind.

Der First Private Systematic Events A beendete in diesem Marktumfeld das Geschäftsjahr 2021 mit einer Performance von 45,77%¹⁾. Die Benchmark²⁾, die auf Basis des LIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum, beeinflusst durch die Negativzinspolitik der Europäischen Zentralbank, eine Performance von -0,49% erzielte, wurde damit weit übertroffen. Die Volatilität des Fonds lag bei 10,57%. Wesentliche positive Beiträge kamen aus den Segmenten „Liquiditätsevents“ sowie „Aktienevents“. Per 30. September 2021 waren insgesamt rund 74% des Fondsvermögens in Aktien oder Anleihen investiert. Die Bargeldquote und sonstige Vermögensgegenstände betragen zum Geschäftsjahresende 26%.

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

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds.

Als Anlageziel wird eine aktienähnliche Rendite bei aktienähnlichem Risiko angestrebt.

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

In Marktphasen, die eine unterdurchschnittliche Entwicklung erwarten lassen, können die Aktienanlagen auch vollständig abgesichert und das über die Mindestaktienquote hinausgehende Fondsvermögen in Liquidität, Anleihen oder sonstigen geldmarktnahe Produkte investiert werden. Dabei wird unter Berücksichtigung der Risikokontrolle das Ziel der Ertragsmaximierung verfolgt.

¹⁾ Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 5.065.768,23 EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

²⁾ Basiert auf 12-Monats-EUR-LIBOR, Bid-Seite am 31.12.2020.

An stattfindenden Finanzmarktereignissen kann der Fonds in allen Marktphasen partizipieren.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum in Höhe von 733.197,85 EUR ist im Wesentlichen dem Handel mit Swap-Geschäften zuzuordnen.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 30.09.2021 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 13,87%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem erhöhten Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 30.09.2021 22,74%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,21% addieren (per 30.09.2021).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 1,06 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko eingestuft.

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

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

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

Die First Private Investment Management KAG mbH hat beschlossen, das von ihr verwaltete OGAW-Sondervermögen First Private Systematic Events entgegen der Mitteilung vom 28. Mai 2021 nicht aufzulösen, sondern die Verwaltung über den 30. November 2021 hinaus fortzusetzen.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 36,69%

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.

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.

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

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2021

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS, STICHTAG: 30.09.2021

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände		5.398.831,60	106,57
1. Aktien		2.984.690,38	58,92
	- Deutschland	EUR 304.344,32	6,01
	- Euro-Länder	EUR 395.237,01	7,80
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 119.052,16	2,35
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 2.166.056,89	42,76
2. Anleihen		764.352,99	15,09
	- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 424.541,09	8,38
	- Unternehmensanleihen	EUR 339.811,90	6,71
3. Derivate		317.735,25	6,27
	- Futures (Verkauf)	EUR 45.171,31	0,89
	- Futures (Kauf)	EUR 262.358,25	5,18
	- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR -32.384,98	-0,64
	- Swaps (Verkauf)	EUR -44.987,40	-0,89
	- Swaps (Kauf)	EUR 87.578,07	1,73
4. Bankguthaben		713.209,77	14,08
	- Bankguthaben in EUR	EUR 463.517,25	9,15
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 34.152,95	0,67
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 215.539,57	4,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände		618.843,21	12,22
II. Verbindlichkeiten		-333.063,37	-6,57
1. Sonstige Verbindlichkeiten		EUR -333.063,37	-6,57
III. Fondsvermögen		5.065.768,23	100,00 ¹⁾

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2021

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.940.908,25	58,05
Aktien							EUR	2.236.002,46	44,14
CA04016A1012	Argonaut Gold Inc.	STK	19.055	19.055	0	CAD 2,7500	35.689,60	0,70	
CA29446Y5020	Equinox Gold Corp. New	STK	4.050	0	0	CAD 8,3600	23.060,11	0,46	
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	STK	5.735	7.161	1.426	CAD 4,9800	19.451,93	0,38	
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	273	273	0	CAD 164,5500	30.595,71	0,60	
FR0004180537	Akka Technologies	STK	1.033	1.033	0	EUR 47,7000	49.274,10	0,97	
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	95	95	0	EUR 645,9000	61.360,50	1,21	
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	STK	2.027	2.027	0	EUR 15,2600	30.932,02	0,61	
DE0005313506	Energiekontor AG	STK	486	486	0	EUR 60,2000	29.257,20	0,58	
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK	2.237	0	0	EUR 21,5400	48.184,98	0,95	
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	379	0	0	EUR 122,2000	46.313,80	0,91	
DE000WAF3019	Siltronic Ag Na Z.Verk.	STK	1.078	1.078	0	EUR 136,2000	146.823,60	2,90	
ES0105385001	Solarpack Corporation Tecnologica S.A.	STK	5.736	5.736	0	EUR 26,2500	150.570,00	2,97	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	983	179	0	EUR 51,9000	51.017,70	1,01	
IS0000020469	Kvika banki HF.	STK	727.388	0	681.105	ISK 24,7000	119.052,16	2,35	
JP3861600009	Maeda Road Construction Co. Ltd.	STK	20.000	20.000	0	JPY 2.099,0000	324.646,58	6,41	
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	33	0	14	USD 2.673,5200	76.125,94	1,50	
US15912K1007	Change Healthcare Inc.	STK	7.580	7.580	0	USD 20,9400	136.956,04	2,70	
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	202	202	0	USD 339,3900	59.154,22	1,17	
BMG475671050	Ihs Markit Ltd DL -.01	STK	2.081	2.081	0	USD 116,6200	209.401,80	4,13	
US55933J2033	Magnachip Semiconductor Corp.	STK	4.600	4.600	0	USD 17,7600	70.491,39	1,39	
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	232	0	112	USD 281,9200	56.435,08	1,11	
US6516391066	Newmont Corp.	STK	608	608	0	USD 54,3000	28.486,48	0,56	
US67020Y1001	Nuance Communications Inc.	STK	3.940	3.940	0	USD 55,0400	187.115,58	3,69	
US69349H1077	PNM Resources Inc.	STK	3.627	3.627	0	USD 49,4800	154.850,48	3,06	
US79466L3024	Salesforce.com Inc	STK	0	259	259	USD 271,2200	79,38	0,00	
US9839191015	Xilinx Inc.	STK	696	696	0	USD 150,9900	90.676,08	1,79	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	663.111,49	13,09
CZ0001004469	1,000% Tschechien Bds. 26.06.26	CZK	2.670	2.670	0	% 95,3150	100.418,68	1,98	
XS2076099865	4,625% Netflix Nts. 15.05.29	EUR	100	0	0	% 125,5474	125.547,40	2,48	
XS1951067039	5,150% Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	EUR	100	0	0	% 106,5800	106.580,00	2,10	
XS1266661013	5,250% SoftBank Group Nts. 30.07.27	EUR	100	0	0	% 107,6845	107.684,50	2,13	
IS0000020386	6,500% Island Bds. 24.01.31	ISK	28.000	13.000	0	% 120,1270	222.880,91	4,40	
Andere Wertpapiere							EUR	41.794,30	0,83
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDRs 144A/ 95	STK	31	31	0	USD 1.562,5000	41.794,30	0,83	

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	808.135,12	15,95
Aktien						EUR	706.893,62	13,95
US23332B1061	DSP Group Inc.	STK	8.125	8.125	0	USD 21,9100	153.603,48	3,03
US48283N1063	Kadmon Holdings Inc.	STK	9.823	9.823	0	USD 8,7100	73.824,00	1,46
US69355F1021	PPD Inc.	STK	4.750	4.750	0	USD 46,7900	191.770,57	3,79
US84920Y1064	Sportsman's Warehouse Hol- dings Inc.	STK	10.335	10.335	0	USD 17,6000	156.948,96	3,10
US9282541013	Virtu Financial Inc. Cl. A	STK	2.130	0	0	USD 24,4300	44.899,18	0,89
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	428	0	0	USD 232,4600	85.847,43	1,69
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	101.241,50	2,00
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28	EUR	100	0	0	% 101,2415	101.241,50	2,00
Summe Wertpapiervermögen³⁾						EUR	3.749.043,37	74,01

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						EUR	317.735,25	6,27
Aktienindex-Derivate						EUR	293.851,71	5,80
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	293.851,71	5,80
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	293.851,71	5,80
EURO STOXX 30 Dividenden Index Future 12/ 22	EDT	EUR	Anzahl 10.000				-35.000,00	-0,69
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 21	EUT	GBP	Anzahl 1.500				87.894,83	1,74
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 22	EUT	GBP	Anzahl 1.500				170.496,19	3,37
HSCEI Dividend Point Index Future 12/ 21	FHH	HKD	Anzahl 11.000				-17.797,51	-0,35
HSCEI Dividend Point Index Future 12/ 22	FHH	HKD	Anzahl -6.000				28.430,35	0,56
E-Mini S&P 500 Index Future 12/ 21	NAR	USD	Anzahl 150				-7.194,01	-0,14
MSCI Emerging Markets Index Future 12/ 21	NAJ	USD	Anzahl -150				5.435,95	0,11
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 21	NAR	USD	Anzahl 6.250				13.697,74	0,27
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 23	NAR	USD	Anzahl 3.750				47.888,17	0,95
Zins-Derivate						EUR	13.677,85	0,27
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	13.677,85	0,27
Zinsterminkontrakte						EUR	13.677,85	0,27
6,000% 2-Year U.S. Treasury Notes Future 12/ 21	NAU	USD	8.000.000				2.157,12	0,04
5-Year U.S. Treasury Notes Future 12/ 21	NAU	USD	2.300.000				215,72	0,00
Ultra 10-Year US Treasury Notes Future 12/ 21	NAU	USD	-800.000				2.588,55	0,05
US Treasury Long Bond Future 12/ 21	NAU	USD	-900.000				8.716,46	0,17
Devisen-Derivate						EUR	-32.384,98	-0,64
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-32.384,98	-0,64
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	-32.384,98	-0,64
Offene Positionen						EUR	-32.384,98	-0,64
CAD/ EUR 0,2 Mio.	OTC						-2.748,66	-0,05
JPY/ EUR 41,0 Mio.	OTC						-1.772,36	-0,03
USD/ EUR 1,8 Mio.	OTC						-27.863,96	-0,55
Swaps						EUR	42.590,67	0,84
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	42.590,67	0,84
Total Return Swaps						EUR	42.590,67	0,84
(Zahlen/Erhalten)						EUR	42.590,67	0,84
MS,FFM3 PEPS Index EUR Long vs. 0% 05.07.22	OTC	EUR	2.021.504				-47.120,32	-0,93
MS,FFM3 PEPS Index EUR Long vs. 0% 05.07.22	OTC	EUR	3.944.917				26.180,94	0,52
MS,FFM3 PEPS Index EUR Short vs. 0% 05.07.22	OTC	EUR	-3.967.177				-50.920,00	-1,01
MS,FFM3 PEPS Index EUR Short vs. 0% 05.07.22	OTC	EUR	-1.995.904				5.932,60	0,12

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben					EUR		713.209,77	14,08
EUR-Guthaben bei:					EUR		463.517,25	9,15
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)	EUR	463.517,25			%	100,0000	463.517,25	9,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)					EUR		34.152,95	0,67
	CZK	23.781,69			%	100,0000	938,39	0,02
	DKK	39,29			%	100,0000	5,28	0,00
	ISK	4.745.000,00			%	100,0000	31.442,02	0,62
	NOK	1,10			%	100,0000	0,11	0,00
	PLN	8.128,88			%	100,0000	1.766,19	0,03
	SEK	9,72			%	100,0000	0,96	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)					EUR		215.539,57	4,25
	AUD	7.298,45			%	100,0000	4.548,88	0,09
	CAD	230.516,57			%	100,0000	157.000,90	3,10
	CHF	2.476,21			%	100,0000	2.290,45	0,05
	GBP	17.853,25			%	100,0000	20.770,46	0,41
	HKD	51.691,94			%	100,0000	5.729,52	0,11
	JPY	71.759,00			%	100,0000	554,94	0,01
	MXN	10.211,42			%	100,0000	428,87	0,01
	NZD	1.203,68			%	100,0000	716,48	0,01
	SGD	7.174,89			%	100,0000	4.560,26	0,09
	USD	21.344,70			%	100,0000	18.417,27	0,36
	ZAR	9.093,85			%	100,0000	521,54	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		618.843,21	12,22
Zinsansprüche					EUR		17.184,78	0,34
	EUR	17.184,78					17.184,78	0,34
Dividendenansprüche					EUR		311,19	0,01
	EUR	311,19					311,19	0,01
Einschüsse (Initial Margins)					EUR		344.347,24	6,80
	EUR	344.347,24					344.347,24	6,80
Forderungen aus Collateral					EUR		257.000,00	5,07
	EUR	257.000,00					257.000,00	5,07
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-333.063,37	-6,57
Kostenabgrenzung					EUR		-25.533,71	-0,50
	EUR	-25.533,71					-25.533,71	-0,50
Variation Margin					EUR		-307.529,66	-6,07
	EUR	-307.529,66					-307.529,66	-6,07

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
					EUR			
Fondsvermögen					EUR		5.065.768,23	100,00 ²⁾
Anteilwert First Private Systematic Events A					EUR		99,72	
Umlaufende Anteile First Private Systematic Events A					STK		50.800,00	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.09.2021	=	1 Euro (EUR)
Australische Dollar	(AUD)	1,604450	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,859550	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,435950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,022050	=	1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	150,912700	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,309850	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,468250	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	23,810000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,680000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,116750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,139150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,081100	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,573350	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	17,436400	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,343000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,158950	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,602500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

a) Terminbörse	
EDT	EUREX
EUT	ICE Futures Europe
FHH	Hongkong
NAJ	New York ICE
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago (CBOT)
b) OTC	Over the Counter

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

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

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00790X1019	Advanced Disposal Services Inc.	STK	0	5.651
US0292271055	American Renal Associates Holdings Inc.	STK	5.134	5.134
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	518	518
ES0113307062	Bankia S.A.	STK	62.129	62.129
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	1.519	1.519
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	42.527	42.527
US15117P1021	Cellular Biomedicine Group Inc.	STK	4.971	9.946
US8085131055	Charles Schwab Corp.	STK	3.644	3.644
US16948F1075	China XD Plastics Co. Ltd	STK	0	62.432
AU000000CGL3	Citadel Group Ltd.	STK	43.607	43.607
CA12626F1053	CRH Medical Corp.	STK	9.748	9.748
US25179M1036	Devon Energy Corp.	STK	20.844	20.844
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corp.	STK	188	188
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	0	5.257
US33812L1026	Fitbit Inc.	STK	17.744	17.744
US3024451011	Flir Systems Inc.	STK	3.332	3.332
CA3899141020	Great Canadian Gaming Corp.	STK	5.119	5.119
US45773Y1055	Innerworkings Inc.	STK	0	11.532
US45772F1075	Inphi Corp.	STK	609	609
US4989042001	Knoll Inc.	STK	7.392	7.392
NL0012756316	NIBC Holding N.V.	STK	0	19.819
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	STK	6.400	6.400
CA7097621089	PEOPLE CORPORATION	STK	9.125	9.125
FI4000092556	Pihlajalinna Oy	STK	0	9.908
US7434241037	Proofpoint Inc.	STK	886	886
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	0	1.198
US83088V1026	Slack Technologies Inc.	STK	3.342	3.342
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp.	STK	0	3.363
US8793601050	Teledyne Technologies Inc.	STK	239	239
CA8807972044	Teranga Gold Corp.	STK	400	400
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	50	50
NL0015000IY2	Universal Music Group B.V.	STK	2.340	2.340
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	STK	0	337
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	2.340	2.340
US98212B1035	WPX Energy Inc.	STK	40.357	40.357
NL0011327523	Wright Medical Group N.V.	STK	0	3.723

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1791704189	1,750% CNAC (HK) Finbridge Nts. 14.06.22	EUR	0	100
XS1219498141	2,750% RWE Anl. 21.04.75V	EUR	0	100
XS1216020161	3,000% Centrica MTN 10.04.76V	EUR	0	100
XS1586710185	3,250% Motor Oil Finance Nts. 01.04.22	EUR	0	100
Andere Wertpapiere				
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. CVR	STK	0	1.790
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US00401C1080	Acacia Communications	STK	0	3.452
US6005441000	Herman Miller Inc.	STK	2.365	2.365
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	12.579	12.579
US4529071080	Immunomedics Inc.	STK	0	2.098
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	1.415	1.415
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	STK	0	823
US62857M1053	Myokardia Inc.	STK	534	534
US6362203035	National General Holdings Corp.	STK	1.749	1.749
US75606N1090	RealPage Inc.	STK	2.109	2.109
US8723071036	TCF Financial Corp.	STK	4.189	4.189
US92827P1021	Virtusa Corp.	STK	3.609	3.609
BMG947871015	Watford Hldgs Ltd.	STK	5.154	5.154
Andere Wertpapiere				
US8742242071	Talend S.A.	STK	1.884	1.884
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC	STK	2.291	2.291
NL0011323407	Kiadis Pharma N.V.	STK	19.048	19.048
JP3360300002	Showa Corp.	STK	0	10.500

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			7.826
E-Mini S&P 500 Index Future)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			2.484
CME E-Mini Russell 2000 Index Future E-Mini Russell 2000 Index Future E-Mini S&P 500 Index Future HSCEI Dividend Point Index Future MSCI Emerging Markets Index Future MSCI Emerging Mkts Index Fut)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			60.987
2-Year U.S. Treasury Notes Future 2-Year US Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5-Year U.S. Treasury Notes Future 5-Year US Treasury Notes Future Ultra 10-Year US Treasury Notes Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut. Ultra10-Year US Treasury Notes Future US Treasury Long Bond Future)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			66.235
2-Year U.S. Treasury Notes Future 2-Year US Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5-Year U.S. Treasury Notes Future 5-Year US Treasury Notes Future Ultra 10-Year US Treasury Notes Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut. Ultra10-Year US Treasury Notes Future US Treasury Long Bond Future)				
Devisentermingeschäfte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			300
AUD/USD	EUR			3.765
CAD/EUR	EUR			412
CAD/USD	EUR			3.756
EUR/USD	EUR			2.890
GBP/EUR	EUR			51
GBP/USD	EUR			3.922
HKD/EUR	EUR			5
JPY/EUR	EUR			858
NOK/USD	EUR			4.782
NZD/USD	EUR			3.294

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
SEK/EUR	EUR			3
SEK/USD	EUR			3.799
USD/EUR	EUR			7.421
ZAR/EUR	EUR			24
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			152
AUD/USD	EUR			3.376
CAD/EUR	EUR			566
CAD/USD	EUR			3.757
CZK/EUR	EUR			100
EUR/USD	EUR			2.290
GBP/EUR	EUR			90
GBP/USD	EUR			2.691
HKD/EUR	EUR			20
JPY/EUR	EUR			867
NOK/USD	EUR			6.196
NZD/USD	EUR			4.211
SEK/USD	EUR			3.596
USD/EUR	EUR			3.733
ZAR/EUR	EUR			7
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			17
CALL Tesla Inc 670,00 CALL Tesla Inc 800,00)				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Total Return Swaps				
(Basiswerte:	EUR			76.616
MS,FFM AUD Aktien Basket Long vs. RBA 05.04.23 MS,FFM AUD Aktien Basket Long vs. RBA 08.04.21 MS,FFM AUD Aktien Basket Short vs. RBA 17.11.22 MS,FFM CAD Aktien Basket Long vs. CADISC 19.01.22 MS,FFM CAD Aktien Basket Short vs. CADISC 27.11.22 MS,FFM CHF Aktien Basket Long vs. SARON 13.04.21 MS,FFM CNY Aktien Basket Long vs. FEDFDS 03.02.23 MS,FFM GBP Aktien Basket Short vs. SONIA 09.03.21 MS,FFM JPY Aktien Basket Long vs. YENON 12.10.22 MS,FFM JPY Aktien Basket Short vs. YENON 12.10.22 MS,FFM USD Aktien Basket Long vs. FEDFDS 03.12.22 UBS,LDN Strategy Index USD Long vs. 0% 01.10.21 UBS,LDN Strategy Index USD Short vs. 0% 01.10.21)				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2020 BIS 30.09.2021

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁴⁾	1.831,15
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	352.557,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	150,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	37.678,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁵⁾	-1.042,17
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.726,74
Summe der Erträge	387.448,97
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ⁶⁾	-832,29
2. Verwaltungsvergütung ⁷⁾	-24.945,08
3. Verwahrstellenvergütung	-1.336,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.544,72
5. Sonstige Aufwendungen	-38.951,83
Summe der Aufwendungen	-78.610,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	308.838,81
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.623.710,03
2. Realisierte Verluste	-2.890.512,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	733.197,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.042.036,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	470.088,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	79.042,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	549.130,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.591.166,90

⁴⁾ Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 323,15 berücksichtigt.

⁵⁾ Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 1.042,17.

⁶⁾ Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR -46,58.

⁷⁾ davon 2.369,54 EUR Performance-Fee.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.498.416,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-24.974,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-24.974,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.158,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.591.166,90
davon nicht realisierte Gewinne	470.088,23	
davon nicht realisierte Verluste	79.042,01	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.065.768,23

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.042.036,66	20,51
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.042.036,66	20,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.042.036,66	-20,51
1. Der Wiederanlage zugeführt ⁸⁾	-282.171,43	-5,55
2. Vortrag auf neue Rechnung	-759.865,23	-14,96
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

⁸⁾ Substanzerhaltung

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

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2020/2021	EUR	5.065.768,23	EUR	99,72
2019/2020	EUR	3.498.416,90	EUR	68,41
2018/2019 ⁹⁾	EUR	5.510.617,55	EUR	96,10

⁹⁾ Aufagedatum 15.10.2018

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS

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

^{*)} Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten

ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	38.638.260,19
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas London Branch		
Barclays Bank Ireland PLC		
J.P. Morgan AG		
Morgan Stanley Europe SE		
UBS AG [London Branch]		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

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,	100,00%
POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	6,04%
größter potenzieller Risikobetrag	23,69%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	12,64%
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)	
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz	
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)	
Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	5,83¹⁰⁾

¹⁰⁾ Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß § 35 Abs.6 DerivateV.

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

	TOTAL RETURN SWAPS (Betragsangaben in EUR)
Verwendete Vermögensgegenstände	
Absolut	42.590,67
In % des Fondsvermögens	0,84
Zehn größte Gegenparteien	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.929.502,00
1. Sitzstaat	USA

2. Name	UBS AG [London Branch]
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.223.197,00
2. Sitzstaat	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
zweiseitig	
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	5.360.347,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	12.792.352,00
über 1 Jahr	
unbefristet	
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
n/a	
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
EUR, USD	
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	
	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	
	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
	0,00
1 bis 3 Monate	
	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	
	0,00
über 1 Jahr	
	0,00
unbefristet	
	0,00
Ertrags- und Kostenanteile	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	2.461.209,74
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	
	-1.794.599,24
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	
	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	
	0,00
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	
n/a	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds	
0,00	
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	257.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
0,00	
Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	The Bank of New York Mellon Corp.
1. Verwahrter Betrag absolut	257.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	100,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

SONSTIGE ANGABEN			
First Private Systematic Events A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 22.575,54 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 2.369,54 enthalten.			
Anteilwert First Private Systematic Events A	EUR	99,72	
Umlaufende Anteile First Private Systematic Events A	STK	50.800,00	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

74,01% 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 SYSTEMATIC EVENTS A	
Performanceabhängige Vergütung	0,05 %¹¹⁾
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,67 %¹²⁾
11) Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.	
12) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Systematic Events A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A		
Sonstige Erträge		
Keine wesentlichen sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)	EUR	21.017,68
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.		
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2020 BIS 30.09.2021		
TRANSAKTIONEN	VOLUMEN IN FONDSWÄHRUNG EUR	ANZAHL
Transaktionsvolumen gesamt	7.302.055,26	142
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, 21. Dezember 2021

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Systematic Events – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 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

richtig 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 21. Dezember 2021

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

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

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

Internet: www.first-private.de
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. 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