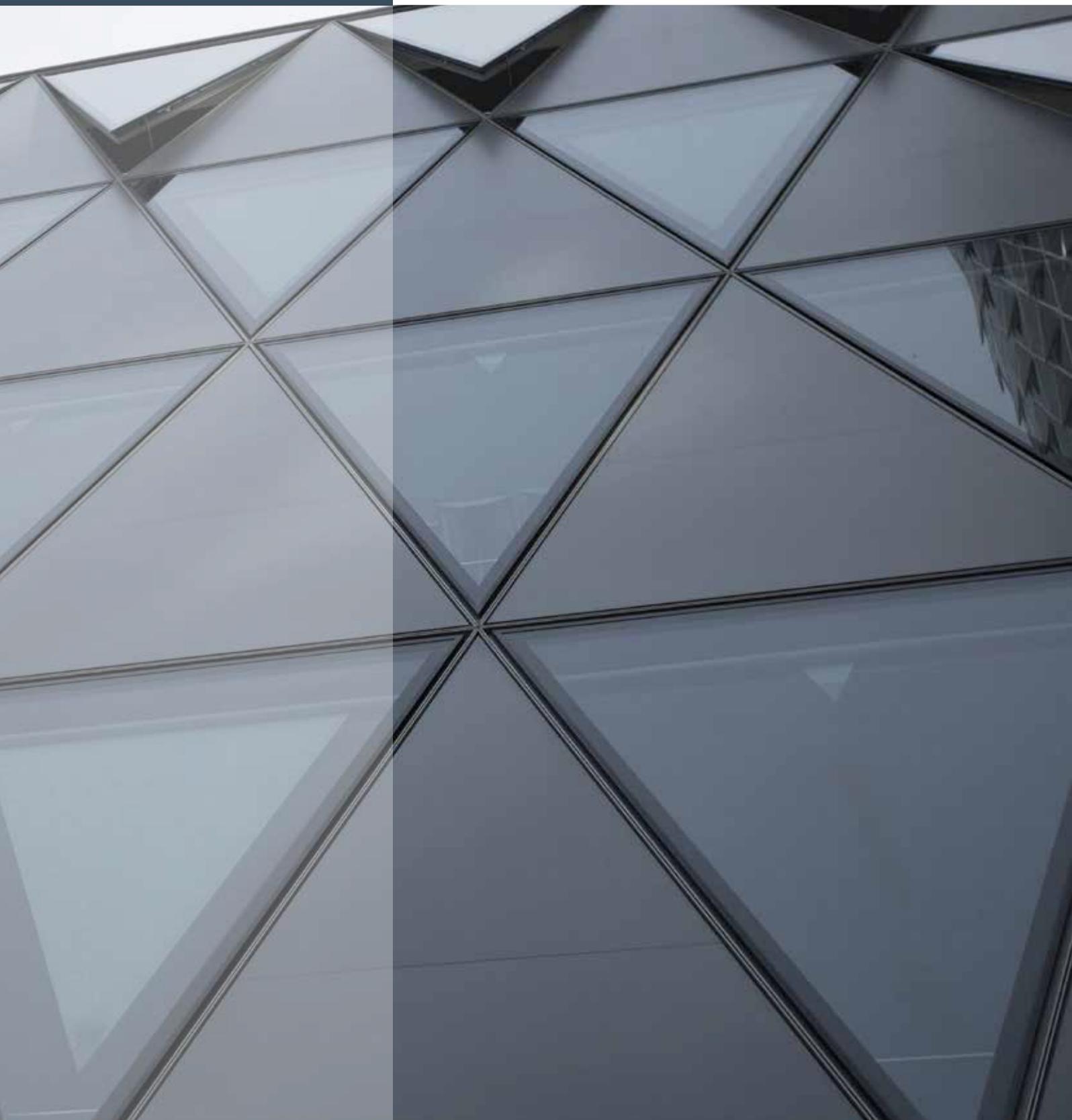


## FP **Artellium Evolution**

Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr  
vom 01.07.2023 bis 31.10.2023



## 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 <https://www.first-private.de> zum Download zur Verfügung.

Für die in diesem Bericht dargestellte Wertentwicklung des Sondervermögens werden die Rücknahmepreise herangezogen unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, bei thesaurierenden Fonds werden die anrechenbaren Steuern hinzugerechnet. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

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

### HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft  
**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:  
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

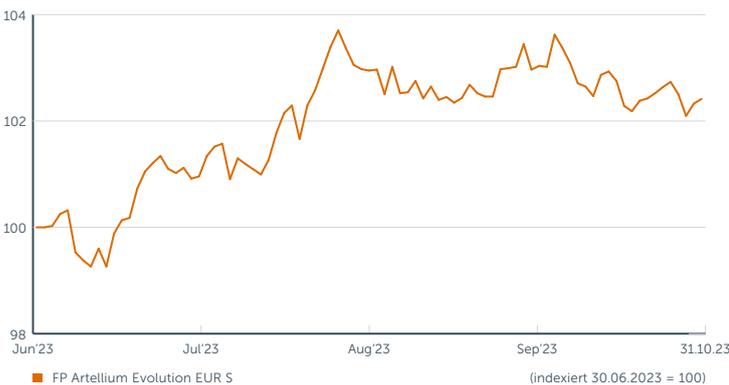
## TÄTIGKEITSBERICHT

### WERTENTWICKLUNG DES FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des FP Artellium Evolution EUR S 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 FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des FP Artellium Evolution EUR S 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 der Berichtszeitraum (01. Juli 2023 bis 31. Oktober 2023) geprägt vom andauernden Russland-Ukraine-Krieg sowie dem erneuten Ausbruch des Nahostkonflikts. Weiterhin haben die Inflation sowie die Geldpolitik der Zentralbanken eine zentrale Rolle für das wirtschaftliche Geschehen gespielt. Der US-Aktienmarkt hat sich im Betrachtungszeitraum abwärts bewegt; so verlor der S&P 500 in dieser Zeit -5,31%. Der FP Artellium Evolution war währenddessen typischerweise marktneutral positioniert und daher von direktionalen Aktienmarktbewegungen im Wesentlichen unabhängig.

Der FP Artellium Evolution EUR S beendete den Berichtszeitraum mit einer Performance von 2,41%<sup>1)</sup>. Die Benchmark<sup>2)</sup>, die auf Basis des EURIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum eine Performance von 0,79% erzielte, wurde damit geschlagen. Die Volatilität des Fonds im Berichtszeitraum lag bei 4,80%. Die Strategien des Fonds werden über derivative Instrumente realisiert. Die Liquidität des Fonds wird größtenteils in Staatsanleihen angelegt. Per 31.10.2023 waren insgesamt 76,33% des Fondsvermögens in Anleihen investiert und 23,67% in Kasse, Devisentermingeschäften, Swaps sowie sonstigen Vermögensgegenständen und sonstigen Verbindlichkeiten.

Der aktiv verwaltete Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst stetigen Kapitalzuwachs bei begrenztem Risiko an.

Im Rahmen der Anlagestrategie werden hochgradig entwickelte Computersysteme eingesetzt, um über quantitative und/oder modellbasierte Ansätze Kapitalzuwächse zu erwirtschaften. Dabei kommen insbesondere quantitative Handelsstrategien zum Einsatz. Diese Strategien verfolgen die Zielsetzung, unter- und überbewertete Instrumente zu identifizieren und von den relativen Wertdifferenzen dieser Instrumente zu profitieren. Die Handelsstrategien des Fonds sind typischerweise marktneutral. Der Fonds hat jedoch die Möglichkeit, bei der Kombination von Long- und Short-Positionen eine Netto-Long- oder eine Netto-Short-Position einzugehen.

Derivate werden bei der Umsetzung der Anlagestrategie zum Aufbau von Long- und Short-Portfolien, zur Erzielung von Kapitalzuwächsen, zur Risikoreduktion und -steuerung sowie zur effizienteren Verwaltung eingesetzt. Ferner darf der Fonds über Derivate aktive Long- und Short-Währungspositionen eingehen.

Die von dem Fonds verfolgte Anlagestrategie, insbesondere deren Zielsetzung, unter- und überbewertete Instrumente zu identifizieren und von den relativen Wertdifferenzen dieser Instrumente zu profitieren, kann unter Umständen hinsichtlich ihrer Kapazität begrenzt sein, so dass der Fonds oder einige seiner Anteilklassen für neue Zeichnungen und/oder Umschichtungen in den Fonds bzw. in die jeweilige Anteilklasse geschlossen werden können. Auf Beschluss der Gesellschaft ist die Ausgabe von Anteilen der Anteilklassen EUR I sowie EUR S ab dem 03. Juni 2021 ausgesetzt. Die Gesellschaft behält sich eine Einzelfallentscheidung zur Ausgabe von Anteilen der Anteilklassen EUR I sowie EUR S vor, wenn dies mit dem Verkaufsprospekt, insbesondere mit den in der Ziffer 8.1 „Anlageziel und -strategie“ beschriebenen Kapazitätsgrenzen, und den Anlagebedingungen im Einklang steht. Anteilscheinrückgaben sind hiervon nicht betroffen und können weiterhin jederzeit vorgenommen werden. Der Beschluss der Gesellschaft kann jederzeit widerrufen werden. In diesem Fall wird der Verkaufsprospekt entsprechend aktualisiert.

1) Wertentwicklung Anteilklasse FP Artellium Evolution EUR I: 2,28%.  
2) Basiert auf 100% 12-Monats-EURIBOR, Bid-Seite am 30.06.2023.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 3.917.447,57 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Swapgeschäften zuzuordnen.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.10.2023 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 5,91%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.10.2023 1,24%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,29% addieren (per 31.10.2023).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 1 Jahr 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.

#### 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. September 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen angepasst.

Detaillierte Informationen sowie weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den PRIIPs-Basisinformationsblättern und im Verkaufsprospekt.

#### Portfolioumschlagrate (PUR)\* = 13,31%

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 FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

#### PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.11.2022 bis 31.10.2023)

Portfolioumschlagrate (PUR)\* = -4,00%

Die PUR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertpapiertransaktionen freiwillig auf Grund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die auf Grund von nicht beeinflussbaren Zeichnungen und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

#### Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse EUR S: 2,19% (FP Artellium Evolution EUR S)  
TER Anteilklasse EUR I: 2,57% (FP Artellium Evolution EUR I)

#### Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen und sonstigen wesentlichen Ereignisse.

#### Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum:

Die First Private Investment Management KAG mbH hat die Fondsadministration und die Risikomessung für die von ihr verwalteten OGAW-Sondervermögen per 01.11.2023 auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH sowie auf die Universal-Investment-Labs GmbH ausgelagert. Die bisherige Auslagerung dieser Funktionen auf die Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) wurde zeitgleich beendet.

Aus diesem Grund wurde für den Fonds FP Artellium Evolution ein Rumpfgeschäftsjahr für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 31.10.2023 gebildet.

Frankfurt am Main, den 09. Februar 2024

Die Geschäftsführung  
First Private Investment Management KAG mbH

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FP ARTELLIUM EVOLUTION, STICHTAG: 31.10.2023

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>104.977.289,04</b>	<b>100,28</b>
<b>1. Anleihen</b>		<b>79.909.495,07</b>	<b>76,33</b>
	- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 79.909.495,07	76,33
<b>2. Derivate</b>		<b>-708.317,20</b>	<b>-0,68</b>
	- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR 352.369,57	0,34
	- Swaps (Verkauf)	EUR 483.690,50	0,46
	- Swaps (Kauf)	EUR -1.544.377,27	-1,48
<b>3. Bankguthaben</b>		<b>13.917.241,28</b>	<b>13,29</b>
	- Bankguthaben in EUR	EUR 13.902.519,99	13,28
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 14.721,29	0,01
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>11.858.869,89</b>	<b>11,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-289.231,99</b>	<b>-0,28</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>-289.231,99</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>104.688.057,05</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>79.909.495,07</b>	<b>76,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>79.909.495,07</b>	<b>76,33</b>
FR0013483526	0,000% Agence Fr.Dv 20/ 25 Mtn	EUR	2.000	2.000	0	% 95,0520	1.901.040,00	1,82
DE0001030716	0,000% BRD BO 10.10.25	EUR	11.000	8.000	12.000	% 94,5200	10.397.200,00	9,93
EU000A1G0EC4	0,000% European Financial Sta- bility Facility MTN 19.04.24	EUR	15.000	1.000	0	% 98,2995	14.744.925,00	14,08
XS1414146669	0,050% KfW MTN 30.05.24	EUR	7.000	1.000	0	% 97,9050	6.853.350,00	6,55
XS1612940558	0,250% KfW MTN 30.06.25	EUR	10.000	0	0	% 95,0808	9.508.075,00	9,08
XS1854893291	0,350% Asiatische Entwicklungs- bank MTN 16.07.25	EUR	4.000	4.000	0	% 94,7740	3.790.960,00	3,62
FR0013365376	0,500% Agence Francaise de Developpement MTN 31.10.25	EUR	3.300	3.300	0	% 94,1770	3.107.841,00	2,97
XS1280834992	0,500% EIB MTN 15.11.23	EUR	1.200	1.000	0	% 99,8745	1.198.494,00	1,14
XS1897340854	0,500% KfW Anl.28.09.26	EUR	1.000	0	0	% 92,7361	927.361,25	0,89
EU000A1G0D88	0,625% European Financial Stabi- lity Facility MTN 16.10.26	EUR	3.700	700	0	% 92,7743	3.432.650,40	3,28
XS1107718279	1,250% EIB MTN 13.11.26	EUR	6.000	4.000	0	% 94,6997	5.681.985,00	5,43
XS1111084718	1,375% Agence Française Dé- veloppement MTN 17.09.24	EUR	13.100	13.100	0	% 97,8430	12.817.433,00	12,24
US91282CBV28	0,375% Usa Bds.15.04.24	USD	6.000	0	0	% 97,7404	5.548.180,42	5,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>79.909.495,07</b>	<b>76,33</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-708.317,20</b>	<b>-0,68</b>
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.								
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>352.369,57</b>	<b>0,34</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>352.369,57</b>	<b>0,34</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						<b>EUR</b>	<b>352.369,57</b>	<b>0,34</b>
<b>Offene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>352.369,57</b>	<b>0,34</b>
USD/ EUR 6,0 Mio.	OTC						352.369,57	0,34
<b>Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.060.686,77</b>	<b>-1,01</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.060.686,77</b>	<b>-1,01</b>
<b>Total Return Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.060.686,77</b>	<b>-1,01</b>
(Zahlen/Erhalten)								
MS,FFM3 PEPS Index EUR Long vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	11.601.859				-313.599,00	-0,30
MS,FFM3 PEPS Index EUR Short vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	-7.145.619				483.690,50	0,46
UBS,LDN Global Index JPY Long TRS vs. 0% 03.05.24	OTC	JPY	1.045.816.453				-21.461,11	-0,02
UBS,LDN Global Index JPY Short TRS vs. 0% 03.05.24	OTC	JPY	911.976.297				-29.077,69	-0,03

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
UBS,LDN Strategy Index USD Long 4 vs. 0% 03.05.24	OTC	USD	4.966.085				-4.780,74	0,00
UBS,LDN Strategy Index USD Long II vs. 0% 03.05.24	OTC	USD	80.000.051				-1.829.758,82	-1,75
UBS,LDN Strategy Index USD Long vs 0% 03.05.24	OTC	USD	17.837.175				-74.634,05	-0,07
UBS,LDN Strategy Index USD Short 4vs. 0% 03.05.24	OTC	USD	5.154.851				-4.844,79	0,00
UBS,LDN Strategy Index USD short II vs 0% 03.05.24	OTC	USD	80.000.045				615.299,49	0,59
UBS,LDN Strategy Index USD Short vs 0% 03.05.24	OTC	USD	20.829.986				118.479,44	0,11
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>13.917.241,28</b>	<b>13,29</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>13.902.519,99</b>	<b>13,28</b>
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	13.902.519,99			% 100,0000	13.902.519,99	13,28
<b>Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.721,29</b>	<b>0,01</b>
		JPY	5.022,00			% 100,0000	31,37	0,00
		USD	15.527,25			% 100,0000	14.689,92	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>11.858.869,89</b>	<b>11,33</b>
Zinsansprüche						EUR	144.869,89	0,14
		EUR	144.869,89				144.869,89	0,14
Forderungen aus Collateral						EUR	11.714.000,00	11,19
		EUR	11.714.000,00				11.714.000,00	11,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-289.231,99</b>	<b>-0,28</b>
Kostenabgrenzung						EUR	-289.231,99	-0,28
		EUR	-289.231,99				-289.231,99	-0,28
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>104.688.057,05</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert FP Artellium Evolution EUR S</b>						<b>EUR</b>	<b>115,37</b>	
<b>Anteilwert FP Artellium Evolution EUR I</b>						<b>EUR</b>	<b>113,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile FP Artellium Evolution EUR S</b>						<b>STK</b>	<b>609.989,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile FP Artellium Evolution EUR I</b>						<b>STK</b>	<b>301.165,00</b>	

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	31.10.2023		
Japanische Yen	(JPY)	160,077400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,057000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
a) OTC	Over the Counter

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

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

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001104859	0,000% Bundesländer LSA 15.09.23	EUR	0	12.000

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

ANTEILSKLASSE EUR S	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-35.594,02
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	34.695,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>3)</sup>	172.738,15
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) <sup>4)</sup>	971,71
<b>Summe der Erträge</b>	<b>172.810,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-882,84
2. Verwaltungsvergütung <sup>5)</sup>	-405.020,77
3. Verwahrstellenvergütung	-6.992,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.315,19
5. Sonstige Aufwendungen	-7.778,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-421.989,69</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-249.178,81</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	8.223.524,40
2. Realisierte Verluste	-5.590.740,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.632.784,23</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>2.383.605,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-646.203,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-54.497,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>-700.700,55</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>1.682.904,87</b>

3) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 2.871,16.

4) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 971,71.

5) Davon EUR -110.450,11 Performance-Fee.

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

ANTEILSKLASSE EUR I	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-17.367,98
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	16.924,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>6)</sup>	84.253,00
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) <sup>7)</sup>	473,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>84.283,17</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-431,32
2. Verwaltungsvergütung <sup>8)</sup>	-241.811,43
3. Verwahrstellenvergütung	-3.411,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-967,41
5. Sonstige Aufwendungen	-4.470,97
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-251.092,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-166.809,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	4.011.946,01
2. Realisierte Verluste	-2.727.282,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.284.663,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>1.117.854,15</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-190.214,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-51.973,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>-242.187,45</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>875.666,70</b>

6) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 1.399,40.

7) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 473,84.

8) Davon EUR -70.792,19 Performance-Fee.

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-52.962,00
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	51.619,35
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	256.991,15
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	1.445,55
<b>Summe der Erträge</b>	<b>257.094,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.314,16
2. Verwaltungsvergütung	-646.832,20
3. Verwahrstellenvergütung	-10.403,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.282,60
5. Sonstige Aufwendungen	-12.249,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-673.082,05</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-415.988,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	12.235.470,41
2. Realisierte Verluste	-8.318.022,84
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.917.447,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>3.501.459,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-836.417,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-106.470,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>-942.888,00</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>2.558.571,57</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION

ANTEILSKLASSE EUR S	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>60.948.310,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.989.995,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.014.097,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.024.101,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-246.874,74
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.682.904,87
davon nicht realisierte Gewinne	-646.203,18	
davon nicht realisierte Verluste	-54.497,37	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>70.374.336,52</b>

ANTEILSKLASSE EUR I	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>18.563.308,58</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		15.353.299,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.504.471,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-151.172,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-478.554,24
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		875.666,70
davon nicht realisierte Gewinne	-190.214,15	
davon nicht realisierte Verluste	-51.973,30	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>34.313.720,53</b>

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>79.511.619,05</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		23.343.295,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	24.518.569,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.175.273,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-725.428,98
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.558.571,57
davon nicht realisierte Gewinne	-836.417,33	
davon nicht realisierte Verluste	-106.470,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>104.688.057,05</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION

ANTEILSKLASSE EUR S	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	11.545.099,13	18,93
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.161.493,71	15,02
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	2.383.605,42	3,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-11.545.099,13	-18,93
1. Der Wiederanlage zugeführt	-988.948,65	-1,62
2. Vortrag auf neue Rechnung	-10.556.150,48	-17,31
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

ANTEILSKLASSE EUR I	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.270.545,30	17,50
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.152.691,15	13,79
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	1.117.854,15	3,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.270.545,30	-17,50
1. Der Wiederanlage zugeführt	-123.487,22	-0,41
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.147.058,08	-17,09
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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FP ARTELLIUM EVOLUTION

ANTEILSKLASSE EUR S GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2023 <sup>9)</sup>	70.374.336,52	115,37
2022/2023	60.948.310,47	112,65
2021/2022	64.328.522,54	107,58
2021 <sup>10)</sup>	42.455.164,88	100,26

9) Rumpfgeschäftsjahr 31.10.2023

10) Auflegedatum 03.05.2021

ANTEILSKLASSE EUR I GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2023 <sup>11)</sup>	34.313.720,53	113,94
2022/2023	18.563.308,58	111,40
2021/2022	22.267.789,42	106,86
2021 <sup>12)</sup>	11.547.393,51	100,22

11) Rumpfgeschäftsjahr 31.10.2023

12) Auflegedatum 03.05.2021

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR
2023	104.688.057,05
2022/2023	79.511.619,05
2021/2022	86.596.311,96
2021	54.002.558,39

## SONDERVERMÖGEN FP ARTELLIUM EVOLUTION

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG*	EUR S	EUR I
	Mindestanlagesumme	5.000.000 EUR
Fondsaufgabe	03.05.2021	03.05.2021
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,25%	1,50%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A0Q95M1	DE000A0Q95N9
Performanceabhängige Vergütung	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	25% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
kleinste handelbare Einheit	1 Anteil	1 Anteil

\*Alle Anteilklassen sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

# ANHANG

## GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 232.155.178,53
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
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 (EUR)	100%
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV	
Kleinster potenzieller Risikobetrag	0,04%
Größter potenzieller Risikobetrag	7,09%
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,88%
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)	
FactSet multi-asset class (MAC)	
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)	
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	3,18 <sup>13)</sup>

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

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

	TOTAL RETURN SWAPS (Betragsangaben in EUR)
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	
Absolut	-1.060.686,77
In % des Fondsvermögens	-1,01
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>	
1. Name	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	209.759.325,00
1. Sitzstaat	Schweiz
2. Name	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.747.478,00
2. Sitzstaat	USA
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	zweiseitig

<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	228.506.803,00
über 1 Jahr	
unbefristet	
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	
	n/a
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	
	EUR, JPY, USD
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	12.208.101,34
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	
	-7.631.606,59
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	
	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	
	0,00
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	
	n/a
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgsgst. des Fonds</b>	
	0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.324.000,00
2. Name	UBS AG [London Branch]
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.390.000,00
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
	0,00

<b>Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	The Bank of New York Mellon Corp.
1. Verwahrter Betrag absolut	11.714.000,00
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	100,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

<b>SONSTIGE ANGABEN</b>		
<b>FP Artellium Evolution EUR S</b>		
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 294.570,66 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 110.450,11 enthalten.		
<b>FP Artellium Evolution EUR I</b>		
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 171.019,24 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 70.792,19 enthalten.		
<b>FP Artellium Evolution (Gesamter Fonds)</b>		
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 465.589,90 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 181.242,30 enthalten.		
<b>Anteilwert FP Artellium Evolution EUR S</b>	<b>EUR</b>	<b>115,37</b>
<b>Anteilwert FP Artellium Evolution EUR I</b>	<b>EUR</b>	<b>113,94</b>
<b>Umlaufende Anteile FP Artellium Evolution EUR S</b>	<b>STK</b>	<b>609.989,00</b>
<b>Umlaufende Anteile FP Artellium Evolution EUR I</b>	<b>STK</b>	<b>301.165,00</b>

### 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 FP Artellium Evolution zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

76,33% 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

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S	
<b>Performanceabhängige Vergütung</b>	<b>0,14%<sup>14)</sup></b>
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,30%<sup>15)</sup></b>
14) Der Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.	
15) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.07.2023 bis 31.10.2023. Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.	
Im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 31.10.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen FP Artellium Evolution EUR S 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 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.	

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I	
<b>Performanceabhängige Vergütung</b>	<b>0,14%<sup>16)</sup></b>
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,54%<sup>17)</sup></b>
16) Der Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.	
17) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten und ohne Performance Fee) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.07.2023 bis 31.10.2023. Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.	
Im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 31.10.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen FP Artellium Evolution EUR I 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 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.	

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Erträge		
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Erträge		
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 793,99</b>		
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.		
	VOLUMEN IN FONDS- WÄHRUNG EUR	ANZAHL
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 31.10.2023		
Transaktionsvolumen gesamt	47.864.926,53	24
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

<b>Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden</b>		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
<b>Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik</b>		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
<b>Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik</b>		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>4.735.143</b>
davon feste Vergütung	EUR	2.767.643
davon variable Vergütung	EUR	1.967.500
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>23</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b>	<b>EUR</b>	<b>1.702.925</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.264.625
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	438.300
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 Aktionärsrechterrichtlinie (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 09. Februar 2024

**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 FP Artellium Evolution – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Oktober 2023, 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 eines Jahresbe-

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 GRUND- HALTUNG. DARÜBER HINAUS

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 09. Februar 2024

KPMG AG  
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES FP Artellium Evolution

## 1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:  
Westhafenplatz 8  
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital**  
am 31.12.2022: 2,556 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2022: 5,089 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. ANLAGEBERATER Artellium GmbH<sup>1)</sup>

Hausanschrift:  
Josephsplatz 8  
90403 Nürnberg

Internet: [www.artellium.ai](http://www.artellium.ai)  
E-Mail: [info@artellium.ai](mailto:info@artellium.ai)

1) Der gebundene Agent Artellium GmbH erbringt die Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 10 des Kreditwesengesetzes für Rechnung und unter Haftung des Unternehmens BN & Partners Capital AG (Steinstraße 33, 50374 Ertstadt, Deutschland). Grundlage hierfür ist ein zwischen dem haftenden Unternehmen und der Verwaltungsgesellschaft geschlossener Vertrag über die Anlageberatung. Dieser kann von beiden Vertragsparteien gekündigt werden, wodurch auch der gebundene Agent keine Anlageberatung mehr gegenüber der Gesellschaft bzw. dem Portfoliomanager erbringt.

## 3. VERWAHRSTELLE The Bank of New York Mellon SA/NV Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:  
Messeturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2022:  
3.360 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2022:  
1.754,386 Mio.

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2022:  
1.754,386 Mio. EUR

## 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

## 5. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ Zahlstelle: Tellco AG

Hausanschrift:  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Schweiz  
[www.tellco.ch](http://www.tellco.ch)

**Vertreter:**  
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Schweiz  
[www.1741fs.com](http://www.1741fs.com)

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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





**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

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