

First Private
Systematic Flows

Halbjahresbericht zum
30.04.2024



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.

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

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.05.2023 bis 30.04.2024)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 57,31%

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: 1,30%

TER Anteilklasse EUR I: 1,98%

TER Anteilklasse EUR R: 2,08%

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der „Asset Management Association Switzerland (AMAS)“ in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus.

Frankfurt am Main, den 02. Mai 2024

Die Geschäftsführung

First Private Investment Management KAG mbH

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

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

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE SYSTEMATIC FLOWS, STICHTAG: 30.04.2024

| | | TAGESWERT IN EUR | % ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | 71.314,66 | 174,97 |
| 1. Anleihen | | 67.809,84 | 166,37 |
| | < 1 Jahr | 11.967,84 | 29,36 |
| | >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 34.355,52 | 84,29 |
| | >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 11.461,20 | 28,12 |
| | >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 10.025,28 | 24,60 |
| 2. Bankguthaben | | 3.353,99 | 8,23 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | | 150,83 | 0,37 |
| II. Verbindlichkeiten | | -30.556,02 | -74,97 |
| III. Fondsvermögen | | 40.758,64 | 100,00 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

| GATTUNGSBEZEICHNUNG | ISIN | STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000 | BESTAND 30.04.2024 | KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM | VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM | | KURS | KURSWERT IN EUR | % DES FONDS- VERMÖ- GENS |
|--|--------------|---|-----------------------|---|--|---|------------|--------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 67.809,84 | 166,37 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 67.809,84 | 166,37 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 67.809,84 | 166,37 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Anl.v.2021 (2031) Grüne | DE0001030732 | EUR | 12 | 0 | 88 | % | 83,544 | 10.025,28 | 24,60 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl.v.2020(25) | DE0001030716 | EUR | 12 | 5.100 | 6.388 | % | 95,698 | 11.483,76 | 28,18 |
| 1,3000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl.v.2022(27) Grüne | DE0001030740 | EUR | 12 | 500 | 488 | % | 95,510 | 11.461,20 | 28,12 |
| 0,5000 % Kreditanst.f.Wiederauf- bau EMTN v.2018 (2026) | XS1897340854 | EUR | 12 | 0 | 2.036 | % | 94,113 | 11.293,56 | 27,71 |
| 0,0500 % Kreditanst.f.Wiederauf- bau Med.Term Nts. v.16(24) | XS1414146669 | EUR | 12 | 0 | 988 | % | 99,732 | 11.967,84 | 29,36 |
| 0,2500 % Kreditanst.f.Wiederauf- bau Med.Term Nts. v.17(25) | XS1612940558 | EUR | 12 | 2.000 | 3.988 | % | 96,485 | 11.578,20 | 28,41 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 67.809,84 | 166,37 |

| GATTUNGSBEZEICHNUNG | STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000 | BESTAND 30.04.2024 | KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM | VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM | KURS | KURSWERT IN EUR | % DES FONDS- VERMÖ- GENS |
|---|---|-----------------------|---|---|-----------|--------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | EUR | 3.353,99 | 8,23 |
| Bankguthaben | | | | | EUR | 3.353,99 | 8,23 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | EUR | 2.979,87 | | | % 100,000 | 2.979,87 | 7,31 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | GBP | 0,90 | | | % 100,000 | 1,05 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main | USD | 398,85 | | | % 100,000 | 373,07 | 0,92 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| Zinsansprüche | EUR | 150,83 | | | | 150,83 | 0,37 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | EUR | -43,45 | | | | -43,45 | -0,11 |
| Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.982,49 | | | | -3.982,49 | -9,77 |
| Prüfungskosten | EUR | -15.827,00 | | | | -15.827,00 | -38,83 |
| Veröffentlichungskosten | EUR | -7.848,61 | | | | -7.848,61 | -19,26 |
| Research Kosten | EUR | -598,77 | | | | -598,77 | -1,47 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -2.255,70 | | | | -2.255,70 | -5,53 |
| Fondsvermögen | | | | | | | |
| | | | | | EUR | 40.758,64 | 100,00 |
| First Private Systematic Flows EUR S | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 91,40 | |
| Ausgabepreis | | | | | EUR | 91,40 | |
| Rücknahmepreis | | | | | EUR | 91,40 | |
| Anzahl Anteile | | | | | STK | 168 | |
| First Private Systematic Flows EUR I | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 92,31 | |
| Ausgabepreis | | | | | EUR | 92,31 | |
| Rücknahmepreis | | | | | EUR | 92,31 | |
| Anzahl Anteile | | | | | STK | 58 | |
| First Private Systematic Flows EUR R | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 91,97 | |
| Ausgabepreis | | | | | EUR | 96,57 | |
| Rücknahmepreis | | | | | EUR | 91,97 | |
| Anzahl Anteile | | | | | STK | 218 | |

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

| DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ) | PER | 30.04.2024 | | |
|------------------------------|-------|------------|---|--------------|
| GBP | (GBP) | 0,8536000 | = | 1 Euro (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0691000 | = | 1 Euro (EUR) |

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

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

| GATTUNGSBEZEICHNUNG | ISIN | STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000 | KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM | VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM |
|---|--------------|---|---|--|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2017(23) | FR0013296373 | EUR | 0 | 500 |
| 0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23) | XS1280834992 | EUR | 0 | 1.200 |
| 0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25) | XS1815070633 | EUR | 0 | 1.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere*) | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,0000 % European Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Notes 2019(24) | XS1933817824 | EUR | 0 | 1.450 |
| Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2023(23) | AT0000A360T0 | EUR | 0 | 5.600 |

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: | | | | |
| (Basiswert(e): S+P 500) | EUR | | | 10.679,22 |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswert(e): MSCI EM USD) | EUR | | | 699,12 |
| Zinsterminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | | | |
| (Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN) | EUR | | | 93.354,60 |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | |
| (Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN) | EUR | | | 24.445,07 |
| Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen) | | | | |
| Total Return Swaps | | | | |
| (Basiswert(e): Long Swap auf Aktien-Index 13.07.22/14.12.23, Long Swap auf Aktien-Index 14.12.23/06.12.24) | EUR | | | 54.185 |
| (Basiswert(e): Long Swap auf Aktienbasket 14.12.23/06.12.24) | EUR | | | 35.745 |

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE SYSTEMATIC FLOWS

| ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG | EUR S* | EUR I** | EUR R |
|-------------------------------|--|--|--|
| Erstausgabedatum | 04.07.2022 | 04.07.2022 | 04.07.2022 |
| Ausgabeaufschlag | derzeit keiner | derzeit keiner | 5,00% |
| Mindestanlagesumme | 1.000.000,00 EUR | 1.000.000,00 EUR | keine |
| Verwaltungsvergütung p.a. | derzeit 0,75% | derzeit 0,95% | derzeit 1,80% |
| Erfolgsabhängige Vergütung | 15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses | 20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses | 20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses |
| Währung | EUR | EUR | EUR |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Ausschüttung | Ausschüttung |
| Wertpapier-Kennnummer | A0Q95R | A0Q95S | A0Q95T |
| ISIN | DE000A0Q95R0 | DE000A0Q95S8 | DE000A0Q95T6 |
| Stückelung | Globalurkunde | Globalurkunde | Globalurkunde |
| Kleinste handelbare Einheit: | 1 Anteil | 1 Anteil | 0,001 Anteil (sparplanfähig) |

* Anteilklasse EUR S ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Die Anteilklasse „EUR S“ bietet früh investierenden Anlegern (sog. Seed-Investoren) den Vorteil geringerer Vergütungen, die Ausgabe von Anteilen dieser Anteilklasse wird nach Ermessen der Gesellschaft eingestellt.

** Anteilklasse EUR I ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

| | |
|---|--------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 166,37 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

| First Private Systematic Flows EUR S | | | |
|--------------------------------------|--|-----|-------|
| Anteilwert | | EUR | 91,40 |
| Ausgabepreis | | EUR | 91,40 |
| Rücknahmepreis | | EUR | 91,40 |
| Anzahl Anteile | | STK | 168 |
| First Private Systematic Flows EUR I | | | |
| Anteilwert | | EUR | 92,31 |
| Ausgabepreis | | EUR | 92,31 |
| Rücknahmepreis | | EUR | 92,31 |
| Anzahl Anteile | | STK | 58 |
| First Private Systematic Flows EUR R | | | |
| Anteilwert | | EUR | 91,97 |
| Ausgabepreis | | EUR | 96,57 |
| Rücknahmepreis | | EUR | 91,97 |
| Anzahl Anteile | | STK | 218 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Universal-Investment Gesellschaft mbH unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft beauftragte die Universal-Investment-Gesellschaft mbH in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 02. Mai 2024

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

FIRST PRIVATE INVESTMENT MANAGEMENT KAG MBH
FRANKFURT AM MAIN

**Bekanntmachung zur Kündigung und Abwicklung des OGAW-Sondervermögens
First Private Systematic Flows**

First Private Systematic Flows EUR S – ISIN DE000A0Q95R0
First Private Systematic Flows EUR I – ISIN DE000A0Q95S8
First Private Systematic Flows EUR R – ISIN DE000A0Q95T6

Die First Private Investment Management KAG mbH hat beschlossen, das von ihr verwaltete OGAW-Sondervermögen First Private Systematic Flows aufzulösen. Aus dem Grund kündigt sie hiermit gemäß § 99 Kapitalanlagegesetzbuch und § 21 der Allgemeinen Anlagebedingungen die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens zum 31. August 2024.

Die Ausgabe von Anteilscheinen wird in diesem Zusammenhang mit Ablauf des 9. Februar 2024 eingestellt.

Nach den Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuches geht das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das Sondervermögen mit Ablauf des 31. August 2024 auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über. Die Verwahrstelle wird das Sondervermögen abwickeln und den Erlös abzüglich der noch durch den Fonds zu tragenden Kosten und der durch die Auflösung verursachten Kosten an die Anteilhaber auszahlen.

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2024

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

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

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 31.12.2022: 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. 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 31.12.2022:
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

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

4. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ Zahlstelle: Tellco Bank AG

Hausanschrift:
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Schweiz
www.tellco.ch

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Schweiz
www.1741group.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 zum kostenlosen Download bereit gehalten.



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

www.first-private.de