



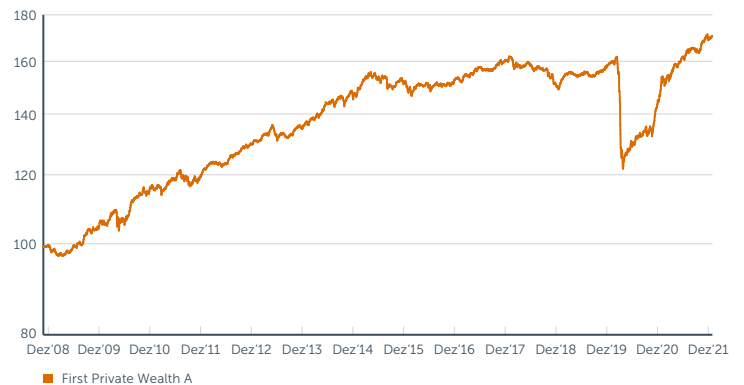
ALLGEMEINE HINWEISE

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zur Zeit gültigen Verkaufsprospektes einschließlich der darin enthaltenen gültigen Anlagebedingungen. Sofern der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen. Die alleinverbindlichen Verkaufsprospekte können kostenfrei bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft und den Vertriebspartnern bezogen werden bzw. stehen unter <http://www.first-private.de> zum Download zur Verfügung.

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Wealth 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.

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

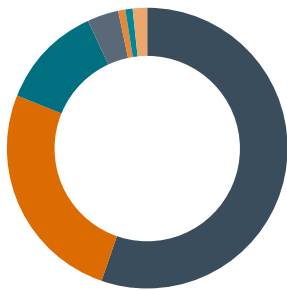
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des First Private Wealth 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.

ANLAGESTRUKTUR DES FIRST PRIVATE WEALTH* (STAND 31. DEZEMBER 2021)



Renten	55,31%
Aktien	25,91%
Index- und Fondszertifikate	11,99%
Futures und Terminkontrakte	3,69%
Forderungen	0,86%
Swaps	0,69%
Optionen	-0,02%
Kasse	1,57%

* Aufgrund des umfangreichen Einsatzes derivativer Strategien zu Absicherungszwecken und zur Ertragsmaximierung sind wesentliche Teile des Rentenportfolios als passives Basisportfolio (Underlying) zu verstehen. Durch Rundung der Prozentualwerte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

während sich Aktien 2021 weltweit zu neuen Höhen aufschwangen, mussten die globalen Anleihemärkte Kursverluste hinnehmen. Bei Aktien stand zuletzt die zunehmende Zuversicht im Vordergrund, dass trotz gegen Jahresende weiter rasant steigender Corona-Fallzahlen die Omikron-Variante weniger schwere Krankheitsverläufe mit sich bringt. Das Szenario vom absehbaren Ende der Pandemie stärkte vor allem Value-Aktien. Mit dieser Entwicklung wurde ein ausgesprochen gutes Aktienmarktjahr beendet, das global an ein Plus von gut 30% heranreichte. Deutlich schwächer, wenn auch ebenfalls fest, entwickelten sich die Emerging Markets; Asien und auch deutsche Aktien konnten in Euro gerechnet in der Gesamtjahresbetrachtung nicht mithalten. Auf der Anleihe Seite führten diese Überlegungen gleichermaßen zu Abschlägen und vor allem die unverändert hohen Inflationszahlen führten zu teilweise recht deutlichen Renditeanstiegen. Grund für die hohen Inflationszahlen waren primär die stark gestiegenen Rohstoffpreise, aber auch die immer noch im Rahmen der Pandemie beeinträchtigten Lieferketten trugen zu steigenden Kosten bzw. Preisen bei.

Der First Private Wealth A beendete in diesem Marktumfeld das Geschäftsjahr 2021 mit einer Performance von 14,28%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, konnte damit übertroffen werden. Dabei konnte die Performance des Fonds mit vergleichsweise geringem Markt-Beta erreicht werden, da die Erträge neben der direktionalen Aktienkomponente ganz wesentlich aus den alternativen, weitgehend marktneutralen Strategien stammten. Hervorzuheben sind die positiven Beiträge aus den Rohstoffstrategien (long/short) sowie aus dem Segment „Aktien marktneutral“. Nicht zuletzt lieferten die Bereiche Dividenden-Futures und die Aktienselektion wertvolle Beiträge. Die Anleihe segmente lieferten in der Summe negative Beiträge getrieben von Unternehmens- und Schwellenländeranleihen.

Die Allokationen in den meisten Anlageklassen wurden im Jahresverlauf beständig angepasst. So konnten im Laufe der Erholung der Aktienmärkte die Quote in diesem Segment wieder ausgebaut werden. Per saldo lag zum Stichtag des Berichtszeitraums die Netto-Aktienquote mit 23,77% im Vergleich über der Aktienquote von 16,66% zum Ende des letzten Geschäftsjahres. Im Rentenbereich wurden Allokationen vor allem im Segment Unternehmensanleihen zugunsten von Staatsanleihen umgeschichtet. Bei Dividenden-Futures ergaben sich im Jahresverlauf einige Opportunitäten, die zum Ausbau der Quoten bei der Long-only-Allokation und Gewinnmitnahmen bzw. einem Abbau der Positionen bei den Long-/Short-Strategien in diesem Bereich führten.

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Kapitalzuwachs in Verbindung mit einem stetigen Ertrag an.

In Marktphasen, die eine unterdurchschnittliche Entwicklung erwarten lassen, kann der First Private Wealth vollständig oder teilweise in Liquidität, Anleihen oder sonstigen geldmarktnahen Produkten investiert sein. Fremdwährungen können teilweise oder komplett abgesichert werden. Die Gesellschaft verfolgt für den First Private Wealth einen Multi-Strategy-Ansatz, mit dem unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen angestrebt werden. Dabei geht das Ziel des Kapitalerhalts vor Ertragsmaximierung. Für den Fonds werden

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: 13,63%; Anteilklasse C: 14,34%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 135.652.053,84 EUR.

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

mit Hilfe einer Kombination aus computergestützten Modellen und fundamentalem Research aussichtsreiche Anlageklassen und Titel in den Segmenten Aktien, Anleihen und Alternative Assets (Rohstoffe, Währungen etc.) identifiziert.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 10.654.794,19 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Swap- und Finanztermingeschäften zuzuordnen.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Asset-Klassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2021 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 6,31%. 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 31.12.2021 32,93%. 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 0,44% addieren (per 31.12.2021).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 3,30 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.

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

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

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

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 30,57%

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.

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

INFORMATIONEN FÜR DEN VER- TRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO

(vom 01.01.2021 bis 31.12.2021)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 43,12%

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“ der Swiss Funds Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR 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 A: 1,44%

TER Anteilklasse B: 2,01%

TER Anteilklasse C: 1,40%

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“ der Swiss Funds Association SFA 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.

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

Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges:

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

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

Die Geschäftsführung

First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE WEALTH, STICHTAG: 31.12.2021

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände		141.455.437,62	104,28
1. Aktien		35.142.437,48	25,91
	- Deutschland	EUR 10.292.732,10	7,59
	- Euro-Länder	EUR 5.362.243,75	3,95
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 1.203.257,41	0,89
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 18.284.204,22	13,48
2. Anleihen		75.035.165,81	55,31
	- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 70.719.535,76	52,13
	- Unternehmensanleihen	EUR 4.315.630,05	3,18
3. Zertifikate		2.665.413,48	1,96
	- Zertifikate	EUR 2.665.413,48	1,96
4. Investmentanteile		13.608.806,00	10,03
	- Aktienfonds	EUR 10.889.606,00	8,03
	- Rentenfonds	EUR 2.719.200,00	2,00
5. Derivate		5.903.677,07	4,35
	- Optionsrechte (Verkauf)	EUR -148.038,85	-0,11
	- Optionsrechte (Kauf)	EUR 114.750,00	0,08
	- Futures (Verkauf)	EUR -751.959,75	-0,55
	- Futures (Kauf)	EUR 5.752.392,15	4,24
	- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR -36.966,02	-0,03
	- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR 34.348,55	0,03
	- Swaps (Verkauf)	EUR -349.916,27	-0,26
	- Swaps (Kauf)	EUR 1.289.067,26	0,95
6. Bankguthaben		7.566.813,82	5,58
	- Bankguthaben in EUR	EUR 3.362.413,20	2,48
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 1.106.004,42	0,82
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 3.098.396,20	2,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.533.123,96	1,13
II. Verbindlichkeiten		-5.803.383,78	-4,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-5.803.383,78	-4,28
III. Fondsvermögen		EUR 135.652.053,84	100,00¹⁾

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2021

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	92.207.381,02	67,97
Aktien						EUR	32.161.403,22	23,71
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	STK	22.487	0	19.797	AUD 19,1400	275.518,47	0,20
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	3.222	0	0	AUD 99,5400	205.305,43	0,15
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc.	STK	5.763	0	0	CAD 100,4200	399.406,78	0,29
CA29446Y5020	Equinox Gold Corp. New	STK	100.000	0	50.000	CAD 8,4400	582.490,77	0,43
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	STK	143.182	0	50.000	CAD 4,9800	492.112,47	0,36
CH0244767585	UBS Group AG	STK	18.143	0	0	CHF 16,4200	287.736,57	0,21
DE0005190003	BMW AG	STK	3.639	0	0	EUR 88,4900	322.015,11	0,24
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	4.854	0	0	EUR 60,6700	294.492,18	0,22
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	5.951	0	0	EUR 56,5400	336.469,54	0,25
DE0005313506	Energiekontor AG	STK	50.000	0	38.880	EUR 71,0000	3.550.000,00	2,62
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	83.598	83.598	0	EUR 12,2200	1.021.567,56	0,75
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK	40.000	0	0	EUR 20,8800	835.200,00	0,62
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	3.363	0	0	EUR 167,1500	562.125,45	0,41
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	103.776	0	0	EUR 3,6610	379.923,94	0,28
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	64.736	0	0	EUR 6,0520	391.782,27	0,29
FI0009004824	Kemira Oyj	STK	33.182	0	0	EUR 13,3300	442.316,06	0,33
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	16.342	0	0	EUR 30,4850	498.185,87	0,37
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	15.000	0	0	EUR 122,7000	1.840.500,00	1,36
FR0000053225	M6 Metropole Television S.A.	STK	10.521	0	0	EUR 17,2600	181.592,46	0,13
DE0006599905	Merck KGaA	STK	2.511	0	0	EUR 227,0000	569.997,00	0,42
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	STK	40.000	0	0	EUR 20,5000	820.000,00	0,60
FR0000054900	Television FSE 1 S.A. (TF1)	STK	22.877	0	0	EUR 8,8100	201.546,37	0,15
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	22.676	22.676	0	EUR 44,9000	1.018.152,40	0,75
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	47.250	12.250	0	EUR 48,5000	2.291.625,00	1,69
FR0011981968	Worldline SA	STK	1.996	0	0	EUR 48,8400	97.484,64	0,07
GI000A0F6407	888 Holdings PLC	STK	40.144	0	0	GBP 3,0620	146.412,88	0,11
GB00B1XS820	Anglo American PLC	STK	8.467	8.467	8.467	GBP 30,1950	304.521,55	0,22
GB0007980591	BP PLC	STK	235.524	235.524	0	GBP 3,3300	934.184,88	0,69
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	60.997	0	0	GBP 6,6060	479.954,95	0,35
JP3549600009	Denka Co., Ltd.	STK	7.000	0	0	JPY 3.760,0000	201.713,49	0,15
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	STK	4.400	0	0	JPY 4.429,0000	149.350,75	0,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	1.537	0	0	JPY 66.280,0000	780.738,20	0,58
JP3158800007	Ube Industries Ltd.	STK	13.400	0	0	JPY 1.998,0000	205.186,77	0,15
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	STK	11.290	0	0	JPY 2.759,0000	238.723,24	0,18
NO0006000801	Sparebanken Nord Norge	STK	59.428	0	0	NOK 112,6000	670.590,99	0,49
SE0015221684	Annehem Fastigheter AB	STK	8.976	0	0	SEK 37,3000	32.660,22	0,02
SE0000106205	PEAB AB	STK	44.883	0	0	SEK 114,2000	500.006,20	0,37
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.493	0	0	USD 178,2000	706.603,65	0,52
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	5.488	0	0	USD 157,9800	765.152,45	0,56

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	4.320	0	0	USD 101,5500	387.164,42	0,29
US2310211063	Cummins Inc.	STK	2.767	0	0	USD 217,8400	531.959,47	0,39
US4103451021	Hanesbrands Inc.	STK	12.407	0	0	USD 16,8000	183.953,40	0,14
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	26.224	0	0	USD 15,8900	367.751,62	0,27
US40434L1052	HP Inc.	STK	9.904	0	0	USD 37,7500	329.958,52	0,24
US4606901001	Interpublic Group of Companies Inc.	STK	11.739	0	0	USD 37,7700	391.300,00	0,29
US58155Q1031	McKesson HBOC Inc.	STK	2.279	0	0	USD 248,9000	500.611,68	0,37
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	2.267	0	0	USD 339,3200	678.879,57	0,50
US6516391066	Newmont Corp.	STK	30.133	20.000	0	USD 61,5900	1.637.888,51	1,21
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	3.746	0	0	USD 162,7700	538.113,51	0,40
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	2.910	0	0	USD 182,7300	469.282,76	0,35
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	4.149	0	0	USD 171,3400	627.384,75	0,46
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co.	STK	4.902	0	0	USD 161,4700	698.549,06	0,51
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	5.737	0	0	USD 61,8800	313.304,70	0,23
US5010441013	The Kroger Co.	STK	12.349	0	0	USD 45,1400	491.954,69	0,36
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	60.045.977,80	44,26
CZ0001004469	1,000% Tschechien Bds. 26.06.26	CZK	100.000	0	0	% 90,7550	3.646.902,81	2,69
DE0001030716	0,000% BRD BO 10.10.25	EUR	10.000	0	0	% 102,2700	10.227.000,00	7,54
XS2376820259	0,000% Korea Bds.15.10.26	EUR	4.000	4.000	0	% 99,7770	3.991.080,00	2,94
FR00140005B8	0,000% Societe Du Grand Paris MTN 25.11.30	EUR	1.000	1.000	0	% 97,3490	973.490,00	0,72
XS2291905474	0,010% Japan Finance Organiza- tion Munic. MTN. 02.02.28	EUR	2.000	2.000	0	% 99,0070	1.980.140,00	1,46
XS2259210677	0,050% Ontario Teachers Finan- ce Trust Nts. 25.11.30	EUR	1.000	1.000	0	% 96,6775	966.774,85	0,71
XS1945965611	0,875% CPPIB Capital MTN 06.02.29	EUR	2.000	2.000	0	% 104,6245	2.092.490,00	1,54
XS2388561677	1,000% Serbien Bds. 23.09.28	EUR	1.000	1.000	0	% 94,9445	949.445,00	0,70
XS1766612672	1,125% Polen MTN 07.08.26	EUR	3.500	3.500	0	% 105,0917	3.678.208,28	2,71
LT0000610305	1,200% Litauen Bds. 03.05.28	EUR	1.000	1.000	0	% 107,3450	1.073.450,00	0,79
BE0000346552	1,250% Belgien OBL 22.04.33	EUR	4.000	4.000	0	% 111,9520	4.478.080,00	3,30
XS2181689659	1,750% Ungarn Bds. 05.06.35	EUR	1.000	1.000	0	% 104,2050	1.042.050,00	0,77
LV0000801777	1,900% Latvenergo Nts. 10.06.22	EUR	2.000	0	0	% 100,8200	2.016.400,00	1,49
XS1716945586	3,250% Eurofins Scientific Nts. 13.11.2169v	EUR	1.000	1.000	0	% 104,9113	1.049.112,50	0,77
XS1807201899	3,375% Montenegro Nts. 21.04.25	EUR	500	0	0	% 100,5965	502.982,50	0,37
XS2076099865	4,625% Netflix Nts. 15.05.29	EUR	1.000	0	0	% 125,0118	1.250.117,55	0,92
XS1631414932	5,125% Côte d'Ivoire Nts. 15.06.25	EUR	1.000	0	0	% 108,4240	1.084.240,00	0,80
XS2027394233	7,125% Kondor Finance LPN 19.07.24	EUR	500	0	0	% 90,2000	451.000,00	0,33
IS0000028249	5,000% Sedlabanki Islands Bds. 15.11.28	ISK	1.100.000	0	0	% 105,7415	7.879.684,67	5,81
IS0000020386	6,500% Island Bds. 24.01.31	ISK	1.150.000	0	0	% 117,8225	9.179.029,38	6,77
US912810SQ22	1,125% US Treasury Nts. 15.08.40	USD	2.000	5.000	3.000	% 86,9258	1.534.300,26	1,13

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	17.417.289,39	12,84
Aktien						EUR	2.981.034,26	2,20
US46146L1017	Investors Bancorp Inc. [new]	STK	18.538	0	0	USD 15,1400	247.696,87	0,18
US4824801009	KLA Corp.	STK	2.293	0	0	USD 427,0800	864.261,27	0,64
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	952	0	0	USD 718,3300	603.521,45	0,44
US9282541013	Virtu Financial Inc. Cl. A	STK	50.000	0	0	USD 28,6800	1.265.554,67	0,93
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	11.770.841,65	8,68
DE0001030708	0,000% BRD Anl. (Green Bond) 15.08.30	EUR	8.000	3.000	0	% 102,7450	8.219.600,00	6,06
XS2334361271	0,250% Philippines Bds. 28.04.25	EUR	1.000	1.000	0	% 99,3885	993.885,00	0,73
XS2108987517	1,250% Chile Nts. 30.01.40	EUR	1.000	1.000	0	% 97,3375	973.375,00	0,72
XS1385239006	3,875% Kolumbien Bds. 22.03.26	EUR	1.000	1.000	0	% 108,2964	1.082.964,15	0,80
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28	EUR	500	0	0	% 100,2035	501.017,50	0,37
Zertifikate						EUR	2.665.413,48	1,96
SE0007525332	Xbt Provider Ab O.E.	STK	1.333	0	2.250	EUR 1.999,5600	2.665.413,48	1,96
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	3.218.346,36	2,37
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	3.218.346,36	2,37
JP1120231J51	0,100% Japan ILB 10.03.28 ²⁾	JPY	400.000	0	200.000	% 103,5495	3.218.346,36	2,37
Investmentanteile						EUR	13.608.806,00	10,03
KVG - eigene Investmentanteile Wertpapier-Investmentanteile						EUR	13.608.806,00	10,03
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	ANT	58.500	0	10.000	EUR 129,8600	7.596.810,00	5,60
DE000A0KFTD0	First Private Euro Dividenden STAUFER B	ANT	33.800	0	10.000	EUR 97,4200	3.292.796,00	2,43
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity A	ANT	22.000	0	0	EUR 123,6000	2.719.200,00	2,00
Summe Wertpapiervermögen³⁾						EUR	126.451.822,77	93,22

2) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate						EUR	5.903.677,07	4,35
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-117.288,85	-0,09
Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-117.288,85	-0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-117.288,85	-0,09
Optionsrechte auf Aktien						EUR	-117.288,85	-0,09
CALL International Business Machine 120,00 01/ 22	NAQ	STK	Anzahl -7500			USD 17,7200	-117.288,85	-0,09
Aktienindex-Derivate						EUR	4.959.077,38	3,66
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	4.959.077,38	3,66
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	4.959.077,38	3,66
ASX SPI 200 Index Future 03/ 22	SFE	AUD	Anzahl 250				25.285,66	0,02
SMI Index Future 03/ 22	EDT	CHF	Anzahl 100				0,00	0,00
EURO STOXX 30 Dividenden Index Future 12/ 22	EDT	EUR	Anzahl 300.000				-765.000,00	-0,56
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/ 24	EDT	EUR	Anzahl 20.000				188.000,00	0,14
EURO STOXX 50 Index Future 03/ 22	EDT	EUR	Anzahl -3.000				-411.750,00	-0,30
IBEX 35 Index Future 01/ 22	EER	EUR	Anzahl 140				41.626,00	0,03
VStoxx Index Future 01/ 22	EDT	EUR	Anzahl 15.000				-44.790,70	-0,03
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 22	EUT	GBP	Anzahl 40.000				4.492.883,09	3,31
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 23	EUT	GBP	Anzahl 5.000				294.800,79	0,22
Hang Seng Index Future 01/ 22	FHF	HKD	Anzahl -350				-1.646,19	0,00
KOSPI 200 Index Future 03/ 22	FKS	KRW	Anzahl -4.000.000				-24.053,94	-0,02
WIG 20 Index Future 03/ 22	EFW	PLN	Anzahl -2.220				-23.681,80	-0,02
E-Mini Russell 2000 Index Future 03/ 22	NAR	USD	Anzahl -750				-71.274,82	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Future 03/ 22	NAR	USD	Anzahl -1.750				-231.279,23	-0,17
FTSE SGX China A50 Index Future 01/ 22	FMSD	USD	Anzahl 86				10.246,23	0,01
FTSE Taiwan (SGX) Index Future 01/ 22	FMSD	USD	Anzahl -680				150,03	0,00
MSCI Emerging Markets Index Future 03/ 22	NAJ	USD	Anzahl -1.500				-34.763,04	-0,03
MSCI Mexico Index Future NR USD 03/ 22	EDT	USD	Anzahl -1.900				-5.567,03	0,00
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 22	NAR	USD	Anzahl 200.000				760.082,96	0,56
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 23	NAR	USD	Anzahl 125.000				760.082,96	0,56
SGX CNX NIFTY Index Future 01/ 22	FMSD	USD	Anzahl -62				-273,59	0,00
Optionsrechte						EUR	84.000,00	0,06
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	80.000,00	0,06
PUT Euro Stoxx 50 Index 4000,00 01/ 22	EDT	STK	Anzahl -2.500			EUR 12,3000	-30.750,00	-0,02
PUT Euro Stoxx 50 Index 4250,00 01/ 22	EDT	STK	Anzahl 2.500			EUR 44,3000	110.750,00	0,08

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	4.000,00	0,00
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 130,00 12/ 22	EDT	STK	Anzahl 400.000			EUR 0,0100	4.000,00	0,00
Zins-Derivate						EUR	41.355,02	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	41.355,02	0,03
Zinsterminkontrakte						EUR	41.355,02	0,03
5 Year U.S. Treasury Notes Future 03/ 22	NAU	USD	15.700.000				-10.824,84	-0,01
US Treasury Long Bond Future 03/ 22	NAU	USD	-4.400.000				52.179,86	0,04
Devisen-Derivate						EUR	-2.617,47	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-2.617,47	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	-36.966,02	-0,03
Offene Positionen						EUR	-36.966,02	-0,03
BRL/ USD 1,7 Mio.	OTC						-6.543,49	0,00
CZK/ USD 40,4 Mio.	OTC						-29.214,40	-0,02
KRW/ USD 1.911,0 Mio.	OTC						-7.431,68	-0,01
PHP/ USD 42,0 Mio.	OTC						14.953,08	0,01
RON/ USD 5,7 Mio.	OTC						-7.685,69	-0,01
SGD/ USD 0,9 Mio.	OTC						-6.557,23	0,00
USD/ EUR 7,0 Mio.	OTC						-6.826,44	-0,01
USD/ HUF 0,1 Mio.	OTC						-146,00	0,00
USD/ MXN 1,2 Mio.	OTC						12.485,83	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	34.348,55	0,03
Offene Positionen						EUR	34.348,55	0,03
CLP/ USD 348,3 Mio.	OTC						7.389,71	0,01
COP/ USD 1.046,0 Mio.	OTC						-1.238,33	0,00
IDR/ USD 4.049,6 Mio.	OTC						2.537,59	0,00
INR/ USD 68,7 Mio.	OTC						16.293,81	0,01
MYR/ USD 2,4 Mio.	OTC						4.347,93	0,00
PEN/ USD 7,3 Mio.	OTC						24.414,24	0,02
PLN/ USD 3,9 Mio.	OTC						13.331,42	0,01
RUB/ USD 97,7 Mio.	OTC						-3.522,17	0,00
USD/ MXN 2,7 Mio.	OTC						-28.285,56	-0,02
ZAR/ USD 2,9 Mio.	OTC						-920,09	0,00

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Swaps						EUR	939.150,99	0,69
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	939.150,99	0,69
Total Return Swaps						EUR	939.150,99	0,69
(Zahlen/Erhalten)						EUR	939.150,99	0,69
MS,FFM3 PEPS Index EUR Long vs. 0% 11.05.22	OTC	EUR	35.404.712				444.354,59	0,33
MS,FFM3 PEPS Index EUR Short vs. 0% 11.05.22	OTC	EUR	-35.346.749				-249.107,52	-0,18
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 06.05.22	OTC	EUR	8.269.821				67.981,84	0,05
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 06.05.22	OTC	EUR	8.489.923				193.291,61	0,14
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 06.05.22	OTC	EUR	8.535.132				61.935,49	0,05
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 06.05.22	OTC	EUR	8.558.411				-23.543,33	-0,02
GSBE,FFM Marquee FP 2 lx USD Short vs. 0% 15.12.22	OTC	USD	5.000.000				-7.175,73	-0,01
GSBE,FFM Marquee FP Index USD Long vs. 0% 15.12.22	OTC	USD	5.000.000				8.354,99	0,01
UBS,LDN Strategy Index Long 3 vs. 0% 06.05.22	OTC	USD	18.954.188				355.742,04	0,26
UBS,LDN Strategy Index Short 3 vs. 0% 06.05.22	OTC	USD	21.438.516				-447.570,03	-0,33
UBS,LDN USD Comdty Basket Long vs. 0,00% 29.09.22	OTC	USD	22.533.014				635.695,79	0,47
UBS,LDN USD Comdty Basket Short vs. 0,00% 29.09.22	OTC	USD	-8.922.139				-100.808,75	-0,07
Bankguthaben						EUR	7.566.813,82	5,58
EUR-Guthaben bei:						EUR	3.362.413,20	2,48
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	3.362.413,20			% 100,0000	3.362.413,20	2,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	1.106.004,42	0,82
		CZK	1.188.070,97			% 100,0000	47.741,49	0,04
		DKK	422.354,86			% 100,0000	56.795,99	0,04
		HUF	155.781,66			% 100,0000	421,28	0,00
		ISK	55.000.000,00			% 100,0000	372.591,87	0,27
		NOK	1.239.527,05			% 100,0000	124.217,91	0,09
		PLN	1.196.753,81			% 100,0000	260.537,69	0,19
		RON	30.458,04			% 100,0000	6.153,76	0,00
		SEK	2.435.103,63			% 100,0000	237.544,43	0,18
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen						EUR	3.098.396,20	2,28
		AUD	366.472,36			% 100,0000	234.594,86	0,17
		CAD	429.997,50			% 100,0000	296.764,90	0,22
		CHF	219.678,11			% 100,0000	212.177,63	0,16
		GBP	267.862,57			% 100,0000	319.054,94	0,24
		HKD	87.599,41			% 100,0000	9.911,01	0,01
		ILS	195.423,12			% 100,0000	55.542,39	0,04

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2021	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
		JPY	57.282.975,00			% 100,0000	439.010,22	0,32
		KRW	903.930.998,01			% 100,0000	671.083,41	0,49
		MXN	5.731.770,92			% 100,0000	246.827,69	0,18
		MYR	2.846,15			% 100,0000	601,42	0,00
		NZD	73.682,51			% 100,0000	44.462,05	0,03
		SGD	13.359,15			% 100,0000	8.718,93	0,01
		TRY	15.429,46			% 100,0000	1.045,43	0,00
		USD	581.037,20			% 100,0000	512.785,45	0,38
		ZAR	830.039,21			% 100,0000	45.815,87	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.217.776,99	0,90
Zinsansprüche						EUR	787.323,74	0,58
		EUR	787.323,74				787.323,74	0,58
Dividendenansprüche						EUR	19.682,77	0,01
		EUR	19.682,77				19.682,77	0,01
Einschüsse (Initial Margins)						EUR	-150,94	0,00
		EUR	-150,94				-150,94	0,00
Forderungen aus Collateral						EUR	370.000,00	0,27
		EUR	370.000,00				370.000,00	0,27
Quellensteueransprüche						EUR	40.921,42	0,03
		EUR	40.921,42				40.921,42	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-5.488.036,81	-4,05
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-26.269,31	-0,02
		EUR	-26.269,31				-26.269,31	-0,02
Kostenabgrenzung						EUR	-461.335,09	-0,34
		EUR	-776.531,12				-776.531,12	-0,57
		EUR	315.196,03				315.196,03	0,23
Variation Margin						EUR	-5.000.432,41	-3,69
		EUR	-5.000.432,41				-5.000.432,41	-3,69
Fondsvermögen						EUR	135.652.053,84	100,00⁴⁾
Anteilwert First Private Wealth A						EUR	81,97	
Anteilwert First Private Wealth B						EUR	76,21	
Anteilwert First Private Wealth C						EUR	70,11	
Umlaufende Anteile First Private Wealth A						STK	698.102,00	
Umlaufende Anteile First Private Wealth B						STK	408.664,14	
Umlaufende Anteile First Private Wealth C						STK	674.474,00	

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,562150	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,839550	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,436350	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,838600	=	1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	147,614600	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,518450	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,482100	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,448950	=	1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,732400	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	23,221750	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	14,758900	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,657200	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,978650	=	1 Euro (EUR)
Rumänische Leu	(RON)	4,949500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,251150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,035350	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,532200	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	18,116850	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.346,972650	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,885500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,133100	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	369,785000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,593400	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
a) Terminbörse	
EDT	EUREX
EER	MEFF Exchange Madrid
EUT	ICE Futures Europe
EWF	Warschau Futures
FHF	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
FKS	Seoul
FMSD	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
NAJ	New York ICE
NAQ	NYSE AMEX
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago (CBOT)
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE
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				
IT0001207098	ACEA S.p.A.	STK	0	20.804
BE0974264930	Ageas Sa/Nv	STK	0	4.687
FR0004180537	Akka Technologies	STK	5.899	5.899
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	163
CA04016A1012	Argonaut Gold Inc.	STK	0	400.000
ES0113307062	Bankia S.A.	STK	0	414.717
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	25.313
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	0	11.522
BE0974268972	bpost S.A.	STK	0	16.834
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	283.874	283.874
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	0	6.705
US16948F1075	China XD Plastics Co. Ltd	STK	0	143.602
US2193501051	Corning Inc.	STK	0	8.599
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	0	21.669
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	20.000	40.000
CA25822C2058	Dorel Industries Inc.	STK	0	160.211
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corp.	STK	2.162	2.162
GB00B71N6K86	Evraz PLC	STK	0	34.927
JP3802600001	FamilyMart Co. Ltd.	STK	0	80.400
US3448491049	Foot Locker Inc.	STK	0	5.364
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	0	27.001
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	0	4.542
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	0	50.000
US4227041062	Hecla Mining Co.	STK	0	100.000
IE00BJ34P519	Irish Residential Properties REIT PLC	STK	0	20.000
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	0	7.747
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	3.116	3.116
US6512291062	Newell Brands Inc.	STK	0	12.030
JP3753000003	Nippon Yusen K.K.	STK	0	12.300
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	71.435	71.435
CA6979001089	Pan American Silver Corp.	STK	0	10.000
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC	STK	0	30.466
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	STK	0	389.837
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	STK	0	190.236
NL0011821392	Signify N.V.	STK	0	14.627
AU000000SBM8	St. Barbara Ltd.	STK	0	282.042
DK0010311471	Sydbank A.S.	STK	0	9.628
CA8807972044	Teranga Gold Corp.	STK	0	4.600

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	0	58.460
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.500	1.500
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	STK	847	847
JP3595200001	Tosoh Corp.	STK	0	14.500
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	0	42.707
NL00150001Y2	Universal Music Group B.V.	STK	35.997	35.997
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	35.997	35.997
US9311421039	Walmart Inc.	STK	0	4.789
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3E5FR9	0,625% Vonovia MTN 24.03.31	EUR	500	500
XS1650147660	0,750% PKO Bank Polski MTN 25.07.21	EUR	0	1.660
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland MTN 31.01.22	EUR	0	300
XS1554456613	1,250% LEG Immobilien MTN 23.01.24	EUR	0	2.500
DE000A189ZX0	1,250% Vonovia Finance MTN 06.12.24	EUR	0	2.500
XS1907138900	1,550% Kasachstan MTN 09.11.23	EUR	0	1.300
XS1249493948	1,750% Archer-Daniels-Midland Nts. 23.06.23	EUR	0	1.000
XS1791704189	1,750% CNAC (HK) Finbridge Nts. 14.06.22	EUR	0	1.500
XS1234760699	2,000% Blackstone Holdings Finance Nts. 19.05.25	EUR	0	1.000
XS1883878966	2,375% DP World MTN 25.09.26	EUR	0	900
XS1586710185	3,250% Motor Oil Finance Nts. 01.04.22	EUR	0	750
XS1457553367	3,750% Zypern MTN 26.07.23	EUR	0	1.000
XS1087984164	3,975% Republik Nordmazedonien Bds. 24.07.21	EUR	0	2.000
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Bds. 02.08.21	EUR	0	2.000
XS1500377517	4,875% Hellenic Petroleum Finance Nts. 14.10.21	EUR	0	1.000
XS1951067039	5,150% Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	EUR	0	1.000
US912828ZZ63	0,135% USA IIN 15.07.30	USD	0	5.000
US912828ZQ64	0,625% USA Nts. 15.05.30	USD	3.000	3.000
US037833AK68	2,400% Apple Inc. Nts. 03.05.23	USD	0	500
XS2069992258	3,375% MMC Finance Nts. 28.10.24	USD	0	1.500
USM28368AB04	5,500% Dolphin Energy Nts. 15.12.21	USD	0	950
Andere Wertpapiere				
DE000A3MQB30	Vonovia SE	STK	35.000	35.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
IT0003198790	Falck Renewables S.p.A.	STK	115.075	115.075
CA3899141020	Great Canadian Gaming Corp.	STK	20.478	20.478

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1568875444	2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.08.21	EUR	0	1.500
US168863DL94	3,500% Chile Bds. 25.01.50	USD	1.000	1.000
USN39427FV17	3,500% Heineken Nts. 29.01.28	USD	0	1.000
US91087BAA89	3,600% Mexico Bds. 30.01.25	USD	0	500
USP75744AF25	5,600% Paraguay Bds. 13.03.48	USD	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A3E5C57	Deutsche Wohnen SE	STK	20.000	20.000
DE000A3E5DW4	Deutsche Wohnen Se Verk.	STK	20.000	20.000
NL0011323407	Kiadis Pharma N.V.	STK	0	133.333
ES0105385001	Solarpack Corporation Tecnologica S.A.	STK	28.681	28.681
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A0Q95E8	First Private Helix EUR S	ANT	0	12.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	ANT	0	16.000

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			212.842
AEX Amsterdam IDX Future ASX SPI 200 Index Future CAC 40 10 Euro Index Future FTSE 100 Index Future FTSE SGX China A50 Index Future FTSE Taiwan (SGX) Index Future FTSE Taiwan Index Future FTSE/JSE TOP 40 Index Future FTSE/MIB Index Future Hang Seng Index Future IBEX 35 Index Future iStoxx Europe Carry Factor Index Future iSTX Europe Value Factor Index Future KOSPI 200 Index Future MSCI Mexico Index Future NR USD Nikkei 225 Stock Average Index Future OMX Index Future S&P 500 Annual Dividend Index Future S&P Canada 60 Index Future SGX FTSE China A50 Index Future SMI Index Future VStoxx Index Future WIG 20 Index Future WIG20 Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			288.364
E-Mini Russell 2000 Index Future E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Index Future FTSE SGX China A50 Index Future FTSE Taiwan (SGX) Index Future FTSE/JSE TOP 40 Index Future FTSE/MIB Index Future Hang Seng Index Future IBEX 35 Index Future KOSPI 200 Index Future MSCI Emerging Markets Index Future MSCI Emerging Mkts Index Fut MSCI Mexico Index Future NR USD Nikkei 225 Stock Average Index Future OMX Index Future SGX CNX NIFTY Index Future SMI Index Future STOXX Europe 600 Index Future WIG 20 Index Future)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			524.295
2-Year U.S. Treasury Notes Future 2-Year US Treasury Notes Future 2-Years US Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5 Year U.S. Treasury Notes Future 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)				

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			484.543
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 U.S. Treasury Notes Future 5-Year US Treasury Notes Future Long Gilt Future Ultra 10-Year US Treasury Notes Future Ultra 10-Years US Treasury Notes Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut. Ultra10-Year US Treasury Notes Future US Treasury Long Bond Future)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/USD	EUR			69.277
BRL/USD	EUR			3.595
CAD/EUR	EUR			4.362
CAD/USD	EUR			37.172
CHF/EUR	EUR			285
CHF/USD	EUR			16.018
CLP/USD	EUR			1.243
COP/USD	EUR			744
CZK/USD	EUR			2.179
DKK/EUR	EUR			336
EUR/USD	EUR			50.178
GBP/EUR	EUR			2.028
GBP/USD	EUR			45.969
IDR/USD	EUR			885
INR/USD	EUR			1.807
JPY/EUR	EUR			1.455
JPY/USD	EUR			9.658
KRW/USD	EUR			6.345
MXN/USD	EUR			151
MYR/USD	EUR			958
NOK/USD	EUR			70.356
NZD/USD	EUR			31.005
PEN/USD	EUR			5.176
PHP/USD	EUR			1.484
PLN/USD	EUR			696
RON/USD	EUR			2.166
RUB/USD	EUR			2.454
SEK/USD	EUR			22.828
SGD/USD	EUR			4.298
TRY/USD	EUR			1.246

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
USD/AUD	EUR			5.426
USD/CAD	EUR			6.950
USD/CHF	EUR			5.063
USD/CZK	EUR			938
USD/EUR	EUR			31.380
USD/GBP	EUR			4.559
USD/HUF	EUR			2.126
USD/JPY	EUR			7.584
USD/MXN	EUR			12.018
USD/NOK	EUR			3.876
USD/NZD	EUR			4.201
USD/PLN	EUR			1.420
USD/RON	EUR			2.014
USD/SEK	EUR			5.562
USD/TRY	EUR			1.078
USD/ZAR	EUR			1.997
ZAR/EUR	EUR			117
ZAR/USD	EUR			367
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			1.769
AUD/USD	EUR			27.967
BRL/USD	EUR			1.501
CAD/EUR	EUR			1.824
CAD/USD	EUR			44.353
CLP/USD	EUR			1.609
COP/USD	EUR			2.248
CZK/USD	EUR			1.012
EUR/USD	EUR			62.976
GBP/EUR	EUR			1.057
GBP/USD	EUR			35.428
HKD/EUR	EUR			109
HUF/EUR	EUR			1
HUF/USD	EUR			946
IDR/USD	EUR			2.507
INR/USD	EUR			7.922
JPY/EUR	EUR			1.955
JPY/USD	EUR			46.198
KRW/USD	EUR			1.114
NOK/USD	EUR			97.741
NZD/USD	EUR			23.459

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
PEN/USD	EUR			5.971
PHP/USD	EUR			3.066
PLN/EUR	EUR			333
PLN/USD	EUR			705
RON/USD	EUR			304
RUB/USD	EUR			8.061
SEK/USD	EUR			29.451
SGD/USD	EUR			2.159
TRY/USD	EUR			1.697
USD/AUD	EUR			2.333
USD/CAD	EUR			1.251
USD/CHF	EUR			5.543
USD/CZK	EUR			1.927
USD/EUR	EUR			30.331
USD/GBP	EUR			2.691
USD/HUF	EUR			1.092
USD/JPY	EUR			352
USD/MXN	EUR			6.870
USD/NOK	EUR			7.467
USD/NZD	EUR			1.298
USD/PLN	EUR			311
USD/RON	EUR			3.043
USD/SEK	EUR			2.146
USD/SGD	EUR			2.038
USD/ZAR	EUR			640
ZAR/EUR	EUR			534
ZAR/USD	EUR			752
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			299
CALL Tesla Inc 800,00)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			539
PUT CBOE Volatility Index 23,00 PUT Euro Stoxx 50 Index 3900,00 PUT S&P 500 Index 4250,00 PUT S&P 500 Index 4500,00)				

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			643
CALL Russell 2000 Index 2000,00)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			190
PUT Euro Stoxx 50 Index 3700,00 PUT S&P 500 Index 4000,00)				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Total Return Swaps				
(Basiswerte:	EUR			1.411.085
MS,FFM AUD Aktien Basket Long vs. RBA 21.04.23 MS,FFM CAD Aktien Basket Long vs. CADISC 04.07.23 MS,FFM CNY Aktien Basket Long vs. FEDFDS 03.02.23 MS,FFM JPY Aktien Basket Long vs. YENON 05.07.22 MS,FFM JPY Aktien Basket Short vs. YENON 05.07.22 MS,FFM3 GBP Aktien Basket Long vs. SONIA 03.04.22 UBS,LDN Global Index JPY Long vs. 0% 06.05.22 UBS,LDN Global Index JPY Short vs. 0% 06.05.22)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁵⁾	30.062,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	665.345,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-9.563,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	643.035,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁶⁾	-12.234,06
6. Erträge aus Investmentanteilen	71.723,04
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-36.545,19
8. Sonstige Erträge	11.598,92
Summe der Erträge	1.363.423,24
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ⁷⁾	-1.422,41
2. Verwaltungsvergütung ⁸⁾	-652.602,63
3. Verwahrstellenvergütung	-16.157,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.092,40
5. Sonstige Aufwendungen	-74.753,51
Summe der Aufwendungen	-754.028,78
III. Ordentlicher Nettoertrag	609.394,46
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	23.712.249,19
2. Realisierte Verluste	-19.224.016,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.488.232,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.097.626,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.303.367,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.356.107,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.052.739,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.150.366,27

5) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 5.305,10 berücksichtigt.

6) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 12.234,06.

7) Darin enthalten sind Collateral-Zinsen in Höhe von -0,42 EUR,

8) davon EUR 407.264,02 Performance-Fee

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁹⁾	16.396,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	362.968,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-5.215,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	350.931,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹⁰⁾	-6.676,80
6. Erträge aus Investmentanteilen	39.112,49
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-19.943,40
8. Sonstige Erträge	6.330,59
Summe der Erträge	743.904,16
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ¹¹⁾	-778,19
2. Verwaltungsvergütung ¹²⁾	-523.417,43
3. Verwahrstellenvergütung	-8.817,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.972,80
5. Sonstige Aufwendungen	-41.216,36
Summe der Aufwendungen	-580.202,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	163.701,71
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	12.941.424,72
2. Realisierte Verluste	-10.491.791,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.449.633,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.613.334,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.198.675,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.531.181,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.332.505,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.945.840,16

9) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.893,46 berücksichtigt.

10) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 6.676,806.

11) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von -0,40 EUR,

12) davon EUR 121.680,28 Performance-Fee.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ¹³⁾	24.770,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	549.013,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-7.888,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	531.596,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹⁴⁾	-10.112,52
6. Erträge aus Investmentanteilen	59.200,90
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-30.187,31
8. Sonstige Erträge	9.562,31
Summe der Erträge	1.125.955,74
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ¹⁵⁾	-1.182,08
2. Verwaltungsvergütung	-506.874,28
3. Verwahrstellenvergütung	-13.357,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.521,65
5. Sonstige Aufwendungen	-61.845,83
Summe der Aufwendungen	-590.781,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	535.174,36
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	19.606.645,12
2. Realisierte Verluste	-15.889.716,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.716.928,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.252.102,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.303.153,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.641.427,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.338.273,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.590.376,25

13) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 4.371,16 berücksichtigt.

14) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 10.112,52.

15) Darin enthalten sind Collateral-Zinsen in Höhe von -0,57 EUR.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	71.228,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.577.327,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-22.666,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.525.564,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-29.023,38
6. Erträge aus Investmentanteilen	170.036,43
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-86.675,90
8. Sonstige Erträge	27.491,82
Summe der Erträge	3.233.283,14
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.382,68
2. Verwaltungsvergütung	-1.682.894,34
3. Verwahrstellenvergütung	-38.333,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-22.586,85
5. Sonstige Aufwendungen	-177.815,70
Summe der Aufwendungen	-1.925.012,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.308.270,53
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	56.260.319,03
2. Realisierte Verluste	-45.605.524,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.654.794,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.963.064,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.805.197,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	11.528.715,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.723.517,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	17.686.582,68

ENTWICKLUNGSRECHNUNG FÜR FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		61.958.791,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-12.462.166,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.653.372,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.115.538,68	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		578.311,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.150.366,27
davon nicht realisierte Gewinne	-2.303.367,86	
davon nicht realisierte Verluste	4.356.107,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		57.225.302,31

ANTEILSKLASSE B	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		38.598.683,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-11.941.807,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	406.081,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.347.888,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		539.925,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.945.840,16
davon nicht realisierte Gewinne	-1.198.675,97	
davon nicht realisierte Verluste	2.531.181,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		31.142.642,14

ANTEILSKLASSE C	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		54.141.969,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-632.059,37
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-13.793.981,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	449.102,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.243.084,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		977.804,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.590.376,25
davon nicht realisierte Gewinne	-2.303.153,77	
davon nicht realisierte Verluste	4.641.427,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		47.284.109,39

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		154.699.444,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-632.059,37
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-38.197.955,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.508.555,92	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-41.706.511,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.096.041,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		17.686.582,68
davon nicht realisierte Gewinne	-5.805.197,60	
davon nicht realisierte Verluste	11.528.715,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		135.652.053,84

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	5.097.626,97	7,30
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.097.626,97	7,30
II. Wiederanlage	5.097.626,97	7,30

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.613.334,96	6,39
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.613.334,96	6,39
II. Wiederanlage	2.613.334,96	6,39

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.252.102,79	6,30
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.252.102,79	6,30
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.716.928,58	-5,51
1. Vortrag auf neue Rechnung	-3.716.928,58	-5,51
III. Gesamtausschüttung	535.174,21	0,79
1. Endausschüttung	535.174,21	0,79
a) Barausschüttung	535.174,21	0,79
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	57.225.302,31	81,97
2020	61.958.791,30	71,73
2019	369.845.544,68	76,59
2018	420.062.371,47	71,77

ANTEILSKLASSE B GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	31.142.642,14	76,21
2020	38.598.683,04	67,07
2019	84.023.233,14	72,26
2018	109.767.539,35	68,33

ANTEILSKLASSE C GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2021	47.284.109,39	70,11
2020	54.141.969,85	62,02
2019	142.045.955,89	68,29
2018	136.710.486,82	66,33

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR
2021	135.652.053,84
2020	154.699.444,19
2019	595.914.733,71
2018	666.540.397,64

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A**	B	C**
Mindestanlagesumme	1.000.000 EUR	keine	keine
Fondsaufgabe	25.11.2008	31.08.2011	02.12.2014
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.*	0,50%	1,50%	1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFUX6	DE000A0KFTH1	DE000A0Q95A6
WKN	A0KFUX	A0KFTH	A0Q95A
Performanceabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	keine
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)	0,001 Anteil (sparplanfähig)

* Anteilklasse A seit dem 01.12.2009 unverändert, davor 1,25%
Anteilklasse B seit dem 31.08.2011 unverändert.
Anteilklasse C seit dem 02.12.2014 unverändert.

** Anteilklasse A ist institutionellen Anlegern vorbehalten.
Anteilklasse C ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG			
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure		EUR	276.968.453,90
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte			
Barclays Bank Ireland PLC			
Deutsche Bank AG			
Deutsche Bank AG, Frankfurt			
Goldman Sachs Bank Europe SE			
J.P. Morgan AG			
Morgan Stanley Europe SE			
Royal Bank of Canada (London Branch)			
Skandinaviska Enskilda Banken AB			
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%		
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV			
Kleinster potenzieller Risikobetrag	2,31%		
Größter potenzieller Risikobetrag	8,99%		
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,73%		
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			3,66¹⁶⁾

16) 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	939.150,99
In % des Fondsvermögens	0,69
Zehn größte Gegenparteien	
1. Name	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	97.261.511,00
1. Sitzstaat	Schweiz
2. Name	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	70.751.460,00
2. Sitzstaat	USA
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.825.346,00
3. Sitzstaat	USA
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)	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	176.838.317,00
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	
absolut	26.825.774,42
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	-20.475.890,30
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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds	
	0,00
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	The Bank of New York Mellon SA/NV
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	770.000,00
2. Name	UBS AG (London Branch)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	590.000,00
3. Name	Deutsche Bank AG, London
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	370.000,00
4. Name	Morgan Stanley Europe SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	180.000,00
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	370.000,00
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 Wealth A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 245.338,61 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 407.264,02 enthalten.			
First Private Wealth B			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 401.737,15 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 121.680,28 enthalten.			
First Private Wealth C			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 506.874,28 enthalten.			
First Private Wealth (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.153.950,04 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 528.944,30 enthalten.			
Anteilwert First Private Wealth A	EUR	81,97	
Anteilwert First Private Wealth B	EUR	76,21	
Anteilwert First Private Wealth C	EUR	70,11	
Umlaufende Anteile First Private Wealth A	STK	698.102,00	
Umlaufende Anteile First Private Wealth B	STK	408.664,14	
Umlaufende Anteile First Private Wealth C	STK	674.474,00	

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 Wealth zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

93,22% 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 WEALTH A	
Performanceabhängige Vergütung	0,72%¹⁷⁾
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,72%¹⁸⁾
17) Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.	
18) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE WEALTH B	
Performanceabhängige Vergütung	0,37%¹⁹⁾
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,64%²⁰⁾
19) Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.	
20) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth B keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE WEALTH C	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,40%²¹⁾
21) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth C keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, 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.	

ZUSATZINFORMATIONEN ZU BEZAHLTEN AUSGABEAUFSCHLÄGEN, RÜCKNAHMEABSCHLÄGEN UND VERWALTUNGSVERGÜTUNGEN BEI KVG-EIGENEN, GRUPPENEIGENEN UND -FREMDEN WERTPAPIER- BZW. IMMOBILIEN-INVESTMENTANTEILEN

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR	Bezahlter Rücknahmeabschlag in EUR	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % ^{*)}
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	0,00	0,00	0,80
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	0,00	0,00	0,60
DE000A0KFTD0	First Private Euro Dividenden STAUFER B	0,00	0,00	0,80
DE000A0Q95E8	First Private Helix EUR S	0,00	0,00	0,75
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity A	0,00	0,00	0,65

^{*)} Bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen können über Verwaltungsvergütungen hinaus performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE WEALTH A			
Sonstige Erträge			
QueSt. Erstattung Dividenden		EUR	6.748,02
Sonstige Aufwendungen			
Index-Kosten/Kosten für Rating Agentur		EUR	-42.516,59
FIRST PRIVATE WEALTH B			
Sonstige Erträge			
QueSt. Erstattung Dividenden		EUR	3.683,42
Sonstige Aufwendungen			
Index-Kosten/Kosten für Rating Agentur		EUR	-23.251,92
FIRST PRIVATE WEALTH C			
Sonstige Erträge			
QueSt. Erstattung Dividenden		EUR	5.562,99
Sonstige Aufwendungen			
Index-Kosten/Kosten für Rating Agentur		EUR	-35.454,99
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 283.853,75			
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.			
		VOLUMEN IN FONDS- WÄHRUNG EUR	ANZAHL
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2021 BIS 31.12.2021			
Transaktionsvolumen gesamt		109.108.538,22	177
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen		0,00	0
Relativ in %		0,00%	0,00%

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.851.934
davon feste Vergütung	EUR	3.042.934
davon variable Vergütung	EUR	2.809.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		30
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	2.037.606
davon Geschäftsleiter	EUR	1.429.348
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	608.258
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Tätigkeitsbericht sowie im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Angaben können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten (Transaktionskosten) werden im Anhang des Jahresberichts dargestellt.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die First Private verwendet in ihrem quantitativen Selektionsprozess neben anderen Faktoren unternehmensspezifische Kennzahlen. Hierbei werden aus den unternehmensspezifischen Kennzahlen Parameter extrahiert, die im Rahmen der konkreten Anlagestrategie innerhalb des Analyseprozesses berücksichtigt werden sollen. Grundlage für diese Analyse sind neben den klassischen unternehmensspezifischen Kennzahlen zusätzlich Informationen die das Marktumfeld der betrachteten Gesellschaft und deren Strukturen beschreiben. Die Datengrundlage dafür liefern eigene Analysen auf von diversen Datenanbietern gelieferten Daten.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da keine Stimmrechtsberater zum Einsatz kommen.

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da aktuell keine Wertpapierleihe-Geschäfte getätigt werden. Allgemeine Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in den Anlagebedingungen bzw. im Verkaufsprospekt des Sondervermögens aufgeführt.

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Wealth – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der First Private Investment Management KAG mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der First Private Investment Management KAG mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresbe-

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Wealth**

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

4. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ Zahlstelle: Tellco 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 wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) 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