

First Private  
**Europa Aktien ULM**

Halbjahresbericht zum  
31.05.2022



## 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.

Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtstichtag verfügbaren Stand wieder.

## INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

### PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.06.2021 bis 31.05.2022)

Portfolioumschlagrate (PUR)\* = 114,11%

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: 1,62%

TER Anteilklasse B: 1,03%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

Frankfurt am Main, im Juni 2022

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

Geschäftsführer:  
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2022

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>266.146.459,84</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien		256.452.455,72	96,52
	- Deutschland EUR	29.179.609,51	10,98
	- Euro-Länder EUR	112.981.923,18	42,52
	- Sonstige EU/EWR-Länder EUR	38.110.449,14	14,34
	- Nicht EU/EWR-Länder EUR	76.180.473,89	28,67
2. Bankguthaben		7.666.193,97	2,89
	- Bankguthaben in EUR EUR	5.057.449,02	1,90
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen EUR	1.226.063,93	0,46
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen EUR	1.382.681,02	0,52
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	2.027.810,15	0,76
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-459.068,74</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-459.068,74	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>265.687.391,10</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2022

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2022	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>256.452.455,72</b>	<b>96,52</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>256.452.455,72</b>	<b>96,52</b>
CH0012138605	Adecco Group AG	STK	36.564	0	0	CHF	37,2900	1.327.819,60	0,50
CH0024590272	ALSO-Holding AG	STK	3.594	0	5.449	CHF	196,8000	688.804,79	0,26
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	686.928	686.928	0	CHF	6,7300	4.502.142,90	1,69
CH0025238863	Kuehne & Nagel International AG	STK	9.148	0	0	CHF	252,8000	2.252.144,32	0,85
CH0012005267	Novartis AG	STK	60.366	4.493	0	CHF	86,8600	5.106.286,96	1,92
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	7.188	7.188	0	CHF	374,6000	2.622.218,24	0,99
CH0014284498	Siegfried Holding AG	STK	567	0	3.933	CHF	648,5000	358.084,92	0,13
CH0008742519	Swisscom AG	STK	5.348	0	0	CHF	566,8000	2.951.985,59	1,11
CH0014786500	Valiant Holding AG	STK	5.393	5.393	0	CHF	87,6000	460.073,82	0,17
DK0010244508	A.P. Møller - Mærsk A.S. B	STK	1.092	0	0	DKK	20.220,0000	2.967.853,97	1,12
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/ S	STK	32.728	0	0	DKK	287,8000	1.266.044,57	0,48
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	27.920	27.920	0	DKK	767,7000	2.881.016,16	1,08
DK0060252690	Pandora A/ S	STK	35.681	0	0	DKK	559,6000	2.683.820,48	1,01
IT0001233417	A2A S.p.A.	STK	460.845	0	0	EUR	1,5625	720.070,31	0,27
DE0008404005	Allianz SE	STK	14.609	0	0	EUR	195,0200	2.849.047,18	1,07
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	173.611	0	0	EUR	16,9500	2.942.706,45	1,11
FR0000051732	Atos SE	STK	134.484	134.484	0	EUR	24,4600	3.289.478,64	1,24
DE0006766504	Aurubis AG	STK	6.918	0	0	EUR	87,6800	606.570,24	0,23
FR0000120628	AXA S.A.	STK	165.776	11.659	0	EUR	23,5100	3.897.393,76	1,47
DE000BASF111	BASF SE	STK	29.240	0	0	EUR	51,2900	1.499.719,60	0,56
IT0005244402	BFF Banking Group S.P.A.	STK	156.639	0	0	EUR	7,2500	1.135.632,75	0,43
DE0005190037	BMW AG VZ	STK	31.575	38.120	6.545	EUR	72,8500	2.300.238,75	0,87
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	75.171	5.754	0	EUR	53,1100	3.992.331,81	1,50
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	STK	37.169	0	0	EUR	71,9600	2.674.681,24	1,01
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	20.384	20.384	0	EUR	121,2500	2.471.560,00	0,93
FI4000369947	Citycon Oyj	STK	125.517	125.517	0	EUR	7,4700	937.611,99	0,35
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	99.980	381.943	281.963	EUR	8,0780	807.638,44	0,30
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	34.933	0	0	EUR	55,1000	1.924.808,30	0,72
DE0006062144	Covestro AG	STK	46.369	0	0	EUR	42,5000	1.970.682,50	0,74
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	642.934	422.101	0	EUR	10,3140	6.631.221,28	2,50
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	22.267	22.267	0	EUR	29,0300	646.411,01	0,24
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	46.221	0	0	EUR	38,5050	1.779.739,61	0,67
FR0010242511	Electricité de France (E.D.F.) S.A.	STK	79.516	79.516	0	EUR	8,2580	656.643,13	0,25
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	10.569	0	0	EUR	20,6300	218.038,47	0,08
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	1.363	1.363	0	EUR	13,5400	18.455,02	0,01
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	170.785	170.785	0	EUR	11,0500	1.887.174,25	0,71
NL0012059018	Exor N.V.	STK	36.711	0	0	EUR	68,7000	2.522.045,70	0,95
IT0000072170	FinecoBank S.p.A.	STK	169.003	169.003	0	EUR	13,1700	2.225.769,51	0,84
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	211.885	211.885	0	EUR	10,5240	2.229.877,74	0,84

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2022	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	30.518	30.518	0	EUR 93,2000	2.844.277,60	1,07
BE0003867844	KBC Ancora	STK	9.434	9.434	0	EUR 42,0400	396.605,36	0,15
FI0009000202	Kesko Oyj B	STK	84.211	0	0	EUR 23,3200	1.963.800,52	0,74
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	25.427	25.427	0	EUR 21,2200	539.560,94	0,20
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	170.023	12.390	0	EUR 25,7050	4.370.441,22	1,64
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	6.636	6.636	0	EUR 328,5500	2.180.257,80	0,82
IT0000062957	Mediobanca S.p.A.	STK	281.167	0	0	EUR 9,5540	2.686.269,52	1,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	44.534	44.534	44.534	EUR 66,2000	2.948.150,80	1,11
DE0006599905	Merck KGaA	STK	18.908	0	0	EUR 175,0000	3.308.900,00	1,25
NL0015000MZ1	MFE-MediaForEurope N.V.	STK	576.810	576.810	0	EUR 0,5335	307.728,14	0,12
FR0010112524	Nexity	STK	37.266	0	0	EUR 26,8600	1.000.964,76	0,38
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	61.584	6.664	0	EUR 46,3100	2.851.955,04	1,07
AT0000743059	OMV AG	STK	121.176	8.273	0	EUR 54,4000	6.591.974,40	2,48
BE0974276082	Ontex Group Nv	STK	80.166	80.166	0	EUR 7,6800	615.674,88	0,23
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	50.176	0	0	EUR 52,5600	2.637.250,56	0,99
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	296.030	296.030	0	EUR 14,9950	4.438.969,85	1,67
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	222.946	14.685	0	EUR 19,7900	4.412.101,34	1,66
FI4000266804	Rovio Entertainment Oyj	STK	66.890	0	0	EUR 8,8300	590.638,70	0,22
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	31.361	31.361	0	EUR 99,3800	3.116.656,18	1,17
DE0007164600	SAP SE	STK	17.286	0	0	EUR 92,7900	1.603.967,94	0,60
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	22.241	0	0	EUR 129,0400	2.869.978,64	1,08
DE0007236101	Siemens AG	STK	44.875	2.962	0	EUR 122,4400	5.494.495,00	2,07
BE0003717312	Sofina	STK	5.156	7.366	2.210	EUR 219,4000	1.131.226,40	0,43
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS S.A.	STK	411.765	411.765	0	EUR 1,1060	455.412,09	0,17
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	9.151	0	7.470	EUR 166,0000	1.519.066,00	0,57
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	317.501	21.474	0	EUR 13,9340	4.424.058,93	1,67
DE0008303504	TAG Tegersee Immobilien-und Beteiligungs-AG	STK	40.912	0	0	EUR 16,8500	689.367,20	0,26
FR0000054900	Television FSE 1 S.A. (TF1)	STK	18.766	0	0	EUR 7,7150	144.779,69	0,05
FI4000197934	Tokmanni Group Corp.	STK	78.063	0	0	EUR 12,3600	964.858,68	0,36
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	152.813	10.778	0	EUR 55,5900	8.494.874,67	3,20
BE0003739530	UCB S.A.	STK	26.335	0	0	EUR 82,1600	2.163.683,60	0,81
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	1.203.611	1.203.611	0	EUR 4,9800	5.993.982,78	2,26
FI0009002158	Uponor Oyj	STK	32.153	0	18.209	EUR 15,9800	513.804,94	0,19
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	81.823	0	0	EUR 26,2500	2.147.853,75	0,81
AT0000908504	Vienna Insurance Group AG	STK	20.491	0	0	EUR 22,4000	458.998,40	0,17
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	48.001	0	0	GBP 38,8700	2.195.186,62	0,83
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	220.512	220.512	0	GBP 5,0480	1.309.658,90	0,49
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	112.729	0	0	GBP 17,1300	2.271.954,55	0,86
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	41.906	0	0	GBP 17,4750	861.588,74	0,32
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	STK	10.834	0	82.301	GBP 25,3600	323.254,59	0,12

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2022	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group PLC	STK	996.244	0	0	GBP 2,1600	2.531.780,74	0,95
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC	STK	374.478	0	572.904	GBP 6,7350	2.967.362,00	1,12
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	STK	77.497	28.558	0	GBP 17,3260	1.579.755,30	0,59
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	STK	622.216	0	0	GBP 5,2210	3.822.095,11	1,44
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC	STK	23.116	0	0	GBP 7,1550	194.593,78	0,07
GB00B17BBQ50	Investec PLC	STK	369.145	738.290	369.145	GBP 4,8240	2.095.129,69	0,79
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC	STK	525.886	525.886	1.001.868	GBP 2,2840	1.413.169,74	0,53
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	1.347.787	1.347.787	156.035	GBP 2,5970	4.118.127,94	1,55
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	STK	813.985	0	0	GBP 2,5620	2.453.590,88	0,92
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC	STK	364.587	364.587	0	GBP 3,7290	1.599.558,70	0,60
GB0008085614	Morgan Sindall PLC	STK	9.731	0	0	GBP 20,8000	238.137,30	0,09
GB0032089863	Next Group PLC	STK	28.543	28.543	0	GBP 64,7800	2.175.440,37	0,82
GB00BJHPLV88	Ninety One PLC	STK	50.761	50.761	0	GBP 2,2600	134.972,48	0,05
GB0006825383	Persimmon PLC	STK	84.281	0	0	GBP 21,7700	2.158.712,12	0,81
GB00B7N0K053	Premier Foods Plc.	STK	518.343	518.343	0	GBP 1,1840	722.063,78	0,27
GB00B41H7391	Redde Northgate PLC	STK	159.865	159.865	0	GBP 3,7700	709.090,01	0,27
GB00BG11K365	Redrow PLC	STK	321.875	0	72.141	GBP 5,3200	2.014.677,33	0,76
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	39.196	0	0	GBP 57,5000	2.651.650,10	1,00
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	227.473	0	0	GBP 6,5660	1.757.265,39	0,66
GB0003308607	Spectris PLC	STK	40.658	0	0	GBP 30,1800	1.443.683,09	0,54
GB0004726096	Spirent Communications PLC	STK	97.606	0	0	GBP 2,3200	266.422,64	0,10
GB0007908733	SSE PLC	STK	152.542	0	0	GBP 17,7200	3.180.239,12	1,20
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	232.490	0	0	GBP 9,2060	2.518.151,59	0,95
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	15.918	97.752	81.834	NOK 407,8000	644.591,67	0,24
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	STK	50.450	0	0	NOK 126,2000	632.221,84	0,24
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	132.264	132.264	0	NOK 190,1500	2.497.393,34	0,94
NO0010735343	Europris ASA	STK	99.905	0	178.869	NOK 48,3000	479.163,05	0,18
NO0003054108	Mowi ASA	STK	121.038	0	0	NOK 244,7000	2.941.065,35	1,11
NO0005052605	Norsk Hydro A.S.A.	STK	400.634	0	0	NOK 75,1600	2.990.085,04	1,13
NO0010208051	Yara International ASA	STK	58.919	0	0	NOK 485,6000	2.841.077,05	1,07
SE0016589188	AB Electrolux	STK	114.937	0	0	SEK 151,5800	1.662.299,97	0,63
SE0000695876	Alfa Laval A.B.	STK	80.714	0	18.865	SEK 263,6000	2.030.027,47	0,76
SE0010468116	Arjo AB	STK	102.216	0	190.104	SEK 68,8500	671.475,95	0,25
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	STK	85.332	0	0	SEK 88,5500	720.954,95	0,27
SE0000107203	Industrivaerden A.B. C	STK	87.548	0	0	SEK 253,1000	2.114.199,73	0,80
SE0006220018	Inwido AB (Publ.)	STK	33.560	0	115.183	SEK 133,0000	425.874,10	0,16
SE0000825820	Lundin Energy A.B.	STK	169.759	11.159	0	SEK 473,0000	7.661.284,45	2,88
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	259.156	0	0	SEK 99,2200	2.453.398,69	0,92
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners PLC	STK	125.082	64.919	0	USD 53,1300	6.203.600,15	2,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>256.452.455,72</b>	<b>96,52</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2022	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>7.666.193,97</b>	<b>2,89</b>
EUR-Guthaben bei:						EUR	5.057.449,02	1,90
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	5.057.449,02			% 100,0000	5.057.449,02	1,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	1.226.063,93	0,46
		DKK	3.021.481,43			% 100,0000	406.124,01	0,15
		NOK	5.451.770,87			% 100,0000	541.360,50	0,20
		SEK	2.919.721,21			% 100,0000	278.579,42	0,10
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen						EUR	1.382.681,02	0,52
		CHF	494.564,70			% 100,0000	481.632,86	0,18
		GBP	638.461,73			% 100,0000	751.175,63	0,28
		USD	160.550,95			% 100,0000	149.872,53	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.027.810,15</b>	<b>0,76</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						EUR	6.957,00	0,00
		EUR	6.957,00				6.957,00	0,00
Dividendenansprüche						EUR	1.098.184,46	0,41
		EUR	1.098.184,46				1.098.184,46	0,41
Quellensteueransprüche						EUR	922.668,69	0,35
		EUR	922.668,69				922.668,69	0,35
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-459.068,74</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-51.681,07	-0,02
		EUR	-51.681,07				-51.681,07	-0,02
Kostenabgrenzung						EUR	-407.387,67	-0,15
		EUR	-407.387,67				-407.387,67	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>265.687.391,10</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert First Private Europa Aktien ULM A</b>						<b>EUR</b>	<b>93,93</b>	
<b>Anteilwert First Private Europa Aktien ULM B</b>						<b>EUR</b>	<b>76,74</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM A</b>						<b>STK</b>	<b>2.274.598,19</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM B</b>						<b>STK</b>	<b>678.108,03</b>	

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

**WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE**

DEWESENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	31.05.2022		
Britische Pfund	(GBP)	0,849950	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,439800	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,070500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,480750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,026850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,071250	=	1 Euro (EUR)



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

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

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	109.329	109.329
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	6.596	6.596
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	STK	307.176	307.176
GB00BDD85M81	Avast PLC	STK	0	400.827
GB0002162385	Aviva PLC	STK	0	710.332
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	0	159.119
BMG173841013	BW LPG Ltd.	STK	0	528.248
FR0000125338	Capgemini SE	STK	0	12.198
DK0060738599	Demant AS	STK	62.801	62.801
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK	0	13.334
SE0012853455	EQT AB	STK	69.600	69.600
NO0010096985	Equinor ASA	STK	0	118.022
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	0	35.620
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC	STK	0	596.909
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	0	59.021
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	STK	0	6.975
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	0	155.272
NL0010937058	Intertrust N.V.	STK	0	61.715
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	0	60.259
FR0013451333	La Francaise Des Jeux	STK	0	54.125
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	0	26.090
GB00BKFB1C65	M&G Prudential PLC	STK	0	1.342.184
FR0000044448	Nexans S.A.	STK	0	48.458
FR0000133308	Orange S.A.	STK	0	212.635
NL0010391025	Pharming Group N.V.	STK	0	1.599.081
IL0011284465	Plus500 Ltd.	STK	0	153.990
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	0	53.072
NL0011821392	Signify N.V.	STK	0	73.953
SE0000108227	SKF A.B. B	STK	0	119.850
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	28.263
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	0	226.219
<b>Andere Wertpapiere</b>				
FR0014008WS3	Electricité de France S.A. (E.D.F.) Anr.	STK	79.516	79.516
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK	1.412	1.412
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	0	105.335

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VOLUMEN IN 1.000
<b>Derivate</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
GBP/EUR	EUR			3.898
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
CHF/EUR	EUR			324
NOK/EUR	EUR			5.815
SEK/EUR	EUR			97
USD/EUR	EUR			794

## SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EUROPA AKTIEN ULM

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B*
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	25.01.1999	16.02.2009
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%**	0,90 %**
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009795831	DE000A0KFUY4
WKN	9795831	A0KFUY4
Performanceabhängige Vergütung	Wird nicht erhoben	Wird nicht erhoben
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteile (sparplanfähig)	0,001 Anteile (sparplanfähig)

\* Diese Anteilklasse ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

\*\* Anteilklasse A: seit dem 25.01.1999 unverändert. Anteilklasse B: seit dem 16.02.2009 unverändert.

## ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben			
Anteilwert First Private Europa Aktien ULM A	EUR	93,93	
Anteilwert First Private Europa Aktien ULM B	EUR	76,74	
Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM A	STK	2.274.598,19	
Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM B	STK	678.108,03	

### 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 Europa Aktien ULM zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

96,52% 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.

Frankfurt am Main, Juni 2022

**First Private Investment Management KAG mbH**  
Die Geschäftsführung

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **EUROPA AKTIEN ULM**

## 1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:  
Westhafenplatz 8  
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital**  
am 31.12.2021: 2,557 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2021: 4,093 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 Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:  
Messeturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
D-60327 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2020:  
3.543 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2020:  
1.754,386 Mio.

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2020:  
1.754,386 Mio. EUR

## 3. VERTRIEBSPARTNER Sparkasse Ulm

Hausanschrift:  
Neue Straße 66  
D-89073 Ulm  
Telefon: +49 731101-0  
Telefax: +49 731101-100

Weitere Kreditinstitute und  
Wertpapierdienstleister

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

Hausanschrift:  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
Österreich

**Steuerlicher Vertreter:**  
PwC PricewaterhouseCoopers  
Wirtschaftsprüfung und  
Steuerberatung GmbH

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

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

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

**Vertreter:**  
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Schweiz  
[www.1741group.com](http://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](http://www.first-private.de) zum kostenlosen Download bereit gehalten.







**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

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