

First Private
Europa Aktien ULM

Halbjahresbericht zum
31.05.2025



ALLGEMEINE HINWEISE

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

Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtstichtag verfügbaren Stand wieder.

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.06.2024 bis 31.05.2025)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 29,34%

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

Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 1,68%

TER Anteilklasse B: 1,39%

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

Frankfurt am Main, den 2. Juni 2025

Die Geschäftsführung

First Private Investment Management KAG mbH

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ANLAGESCHWERPUNKTE		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		224.664.583,74	100,17
1. Aktien		212.140.490,60	94,59
	Belgien	5.131.115,70	2,29
	Bundesrep. Deutschland	38.851.999,81	17,32
	Dänemark	2.444.233,76	1,09
	Finnland	5.583.071,86	2,49
	Frankreich	35.666.813,43	15,90
	Großbritannien	47.391.297,60	21,13
	Guernsey	672.249,22	0,30
	Irland	2.611.830,00	1,16
	Italien	14.238.973,57	6,35
	Jersey	1.046.992,79	0,47
	Luxemburg	1.329.623,75	0,59
	Niederlande	19.478.719,20	8,69
	Norwegen	1.309.065,12	0,58
	Österreich	2.964.656,90	1,32
	Schweden	4.125.429,84	1,84
	Schweiz	18.652.991,93	8,32
	Spanien	9.032.708,70	4,03
	USA	1.608.717,42	0,72
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		6.677.667,64	2,98
	CHF	3.564.203,67	1,59
	GBP	3.113.463,97	1,39
3. Bankguthaben		4.507.878,12	2,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände		1.338.547,38	0,60
II. Verbindlichkeiten		-390.054,17	-0,17
III. Fondsvermögen		224.274.529,57	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR		218.818.158,24	97,57
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		218.818.158,24	97,57
Aktien						EUR		212.140.490,60	94,59
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK	6.843	0	0	CHF	188,200	1.381.223,29	0,62
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	39.068	0	0	CHF	54,120	2.267.653,54	1,01
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	4.805	0	0	CHF	569,200	2.933.296,87	1,31
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	68.344	0	0	CHF	94,030	6.892.306,22	3,07
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	12.682	0	0	CHF	144,700	1.968.131,06	0,88
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	5.186	0	1.304	CHF	577,200	3.210.380,95	1,43
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0061804770	STK	119.425	0	0	DKK	36,340	581.819,03	0,26
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	30.623	0	0	DKK	453,650	1.862.414,73	0,83
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	48.350	0	0	EUR	57,450	2.777.707,50	1,24
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.480	0	0	EUR	182,400	452.352,00	0,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.127	0	0	EUR	348,700	1.090.384,90	0,49
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	7.653	0	0	EUR	653,900	5.004.296,70	2,23
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	86.764	0	0	EUR	41,510	3.601.573,64	1,61
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	1.075.497	0	0	EUR	2,805	3.016.769,09	1,35
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137	STK	176.159	0	0	EUR	11,340	1.997.643,06	0,89
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	STK	331.145	0	87.849	EUR	7,271	2.407.755,30	1,07
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	19.464	19.464	0	EUR	106,550	2.073.889,20	0,92
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	57.812	0	0	EUR	77,140	4.459.617,68	1,99
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	328.662	0	103.498	EUR	7,812	2.567.507,54	1,14
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	132.827	132.827	0	EUR	26,790	3.558.435,33	1,59
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	34.933	0	0	EUR	98,840	3.452.777,72	1,54
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	35.298	0	0	EUR	75,240	2.655.821,52	1,18
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	45.730	45.730	0	EUR	24,360	1.113.982,80	0,50
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	46.221	0	0	EUR	39,370	1.819.720,77	0,81
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	111.653	111.653	0	EUR	33,280	3.715.811,84	1,66
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	36.479	0	0	EUR	27,500	1.003.172,50	0,45
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	62.413	0	0	EUR	14,165	884.080,15	0,39
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	219.376	0	0	EUR	8,085	1.773.654,96	0,79
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	70.790	0	0	EUR	32,050	2.268.819,50	1,01
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	13.603	13.603	0	EUR	172,450	2.345.837,35	1,05
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	86.485	0	0	EUR	36,240	3.134.216,40	1,40
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	76.274	0	0	EUR	34,275	2.614.291,35	1,17

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	203.632	0	0	EUR 18,680	3.803.845,76	1,70
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	645.593	0	0	EUR 4,910	3.169.861,63	1,41
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	147.097	0	0	EUR 17,550	2.581.552,35	1,15
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	27.150	0	0	EUR 96,200	2.611.830,00	1,16
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	83.192	0	0	EUR 34,460	2.866.796,32	1,28
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	89.912	0	0	EUR 10,570	950.369,84	0,42
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	108.597	0	0	EUR 20,250	2.199.089,25	0,98
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	5.886	0	900	EUR 571,400	3.363.260,40	1,50
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	53.223	0	0	EUR 55,420	2.949.618,66	1,32
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	774.916	0	166.647	EUR 4,576	3.546.015,62	1,58
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	26.589	0	0	EUR 47,100	1.252.341,90	0,56
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	25.632	0	0	EUR 95,880	2.457.596,16	1,10
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	22.165	22.165	0	EUR 45,380	1.005.847,70	0,45
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	39.035	8.774	0	EUR 87,520	3.416.343,20	1,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	22.906	0	3.977	EUR 265,900	6.090.705,40	2,72
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	15.861	0	1.671	EUR 221,350	3.510.832,35	1,57
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	13.542	0	0	EUR 211,800	2.868.195,60	1,28
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	44.954	44.954	0	EUR 85,500	3.843.567,00	1,71
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	20.000	0	0	EUR 21,540	430.800,00	0,19
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	48.592	0	88.302	EUR 8,965	435.627,28	0,19
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	109.953	0	0	EUR 14,880	1.636.100,64	0,73
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	112.181	0	0	EUR 10,260	1.150.977,06	0,51
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	67.580	0	0	EUR 16,080	1.086.686,40	0,48
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	54.752	0	0	EUR 51,660	2.828.488,32	1,26
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	14.718	0	0	EUR 159,900	2.353.408,20	1,05
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	36.269	0	0	EUR 56,560	2.051.374,64	0,91
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	152.861	0	0	EUR 9,260	1.415.492,86	0,63
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	18.084	0	0	EUR 125,850	2.275.871,40	1,01
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	83.409	14.968	0	EUR 28,830	2.404.681,47	1,07
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	52.525	0	0	EUR 32,600	1.712.315,00	0,76
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	50.522	0	0	EUR 5,230	264.230,06	0,12
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	39.302	39.302	0	EUR 31,450	1.236.047,90	0,55
4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846	GB0006640972	STK	5.040	0	0	GBP 35,500	212.595,06	0,09
AJ Bell PLC Reg. Shs (WI) LS-,000125	GB00BFZNLB60	STK	181.737	0	0	GBP 4,924	1.063.299,65	0,47
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	36.174	0	0	GBP 107,200	4.607.714,83	2,05

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
B & M Europ.Value Retail S.A. Ac- tions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	327.292	0	0	GBP 3,419	1.329.623,75	0,59
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	373.004	0	0	GBP 4,608	2.042.303,27	0,91
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	50.306	0	0	GBP 27,120	1.621.077,38	0,72
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	54.491	0	0	GBP 23,760	1.538.386,60	0,69
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	5.762	0	0	GBP 153,300	1.049.565,83	0,47
GSK PLC Registered Shares LS- -,3125	GB00BN7SWP63	STK	204.908	0	0	GBP 15,070	3.669.158,22	1,64
Hikma Pharmaceuticals PLC Regis- tered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	15.074	0	0	GBP 21,400	383.298,00	0,17
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	525.120	0	0	GBP 8,732	5.448.369,58	2,43
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	238.989	0	0	GBP 7,854	2.230.298,96	0,99
Man Group PLC Reg. Sha- resDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	502.939	0	0	GBP 1,752	1.046.992,79	0,47
Marks & Spencer Group PLC Regis- tered Shares LS -,01	GB0031274896	STK	407.761	0	0	GBP 3,744	1.813.993,80	0,81
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	158.112	0	0	GBP 10,465	1.966.067,11	0,88
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	54.732	0	0	GBP 39,940	2.597.428,80	1,16
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	157.791	0	0	GBP 12,190	2.285.494,64	1,02
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	635.215	0	0	GBP 2,854	2.154.115,51	0,96
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	157.056	0	45.392	GBP 24,495	4.571.158,17	2,04
Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B1W3VF54	STK	593.356	0	0	GBP 0,954	672.249,22	0,30
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	98.462	0	0	GBP 17,610	2.060.261,19	0,92
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	42.095	0	0	GBP 47,070	2.354.338,94	1,05
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	104.409	0	0	GBP 8,610	1.068.157,66	0,48
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	2.905.550	0	0	GBP 0,769	2.654.214,40	1,18
Aker Solutions ASA Navne-Aksjer NK 1,08	NO0010716582	STK	228.068	0	0	NOK 33,340	655.645,84	0,29
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0011082075	STK	89.205	0	0	NOK 84,950	653.419,28	0,29
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022726485	STK	60.972	0	32.120	SEK 185,500	1.037.414,33	0,46
Industrivården AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203	STK	71.661	0	0	SEK 346,300	2.276.214,81	1,01
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	23.856	0	0	SEK 371,000	811.800,70	0,36
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	38.194	47.852	9.658	USD 47,810	1.608.717,42	0,72
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	6.677.667,64	2,98
Roche Holding AG Inhaber-Ge- nuss-scheine o.N.	CH0012032048	STK	12.517	0	0	CHF 265,500	3.564.203,67	1,59
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	64.349	0	19.207	GBP 40,720	3.113.463,97	1,39
Summe Wertpapiervermögen						EUR	218.818.158,24	97,57

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	4.507.878,12	2,01
Bankguthaben						EUR	4.507.878,12	2,01
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	3.039.201,58			% 100,000	3.039.201,58	1,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	432.748,74			% 100,000	58.015,44	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	1.695.087,42			% 100,000	146.160,99	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	971.588,50			% 100,000	89.116,94	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	501.719,37			% 100,000	538.094,56	0,24
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	506.338,98			% 100,000	601.638,52	0,27
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	40.466,42			% 100,000	35.650,09	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.338.547,38	0,60
Dividendenansprüche		EUR	603.730,80				603.730,80	0,27
Quellensteueransprüche		EUR	734.816,58				734.816,58	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-390.054,17	-0,17
Verwaltungsvergütung		EUR	-272.424,15				-272.424,15	-0,12
Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.434,84				-10.434,84	0,00
Prüfungskosten		EUR	-8.674,61				-8.674,61	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-21.697,83				-21.697,83	-0,01
Research Kosten		EUR	-38.524,12				-38.524,12	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-38.298,62				-38.298,62	-0,02
Fondsvermögen						EUR	224.274.529,57	100,00¹⁾
First Private Europa Aktien ULM A								
Anteilwert						EUR	119,10	
Ausgabepreis						EUR	125,06	
Rücknahmepreis						EUR	119,10	
Anzahl Anteile						STK	1.875.553	
First Private Europa Aktien ULM B								
Anteilwert						EUR	88,76	
Ausgabepreis						EUR	88,76	
Rücknahmepreis						EUR	88,76	
Anzahl Anteile						STK	10.163	

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.05.2025		
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9324000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4592000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8416000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,5974000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9024000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1351000	=	1 Euro (EUR)

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	28.429
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	23.518
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	0	10.399
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	1.768
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	1.558
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	10.889
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	0	196.745
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	0	84.592
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	STK	0	75.233
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	0	372.388

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VOLUMEN IN 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			796
GBP/EUR	EUR			2.535
NOK/EUR	EUR			2.347
SEK/EUR	EUR			511
USD/EUR	EUR			515

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EUROPA AKTIEN ULM

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B*
Erstausgabedatum	25.01.1999	16.02.2009
Erstausgabepreis	60,00 DM	36,19 EUR
Ausgabeaufschlag***	derzeit 5,00%	derzeit keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung p.a.***	derzeit 1,50%**	derzeit 0,90%**
Verwahrstellenvergütung	0,025% p.a.	0,025% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierer	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009795831	DE000A0KFUY4
WKN	979583	A0KFUY
Erfolgsabhängige 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.

*** Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

First Private Europa Aktien ULM A			
Anteilwert		EUR	119,10
Ausgabepreis		EUR	125,06
Rücknahmepreis		EUR	119,10
Anzahl Anteile		STK	1.875.553
First Private Europa Aktien ULM B			
Anteilwert		EUR	88,76
Ausgabepreis		EUR	88,76
Rücknahmepreis		EUR	88,76
Anzahl Anteile		STK	10.163

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

SONSTIGE INFORMATION

ANGABEN GEMÄSS VERORDNUNG (EU) 2015/2365 ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG SOWIE ZUR ÄNDERUNG DER VERORDNUNG (EU) NR. 648/2012 – AUSWEIS NACH ABSCHNITT A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Juni 2025

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
E-Mail: info@first-private.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 2,556 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2024: 3,101 Mio. EUR

Aufsichtsrat:
Michael Christ, Frankfurt am Main
Christian Behring, Bad Soden-Salmünster
Clemens Lansing, Zollikon, Schweiz

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

Regulatorisches Kapital am 31.12.2023:
3.929 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2023:
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 Bank AG

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

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Schweiz
www.1741group.com

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

www.first-private.de