

First Private
Europa Aktien ULM

Halbjahresbericht zum
31.05.2024



ALLGEMEINE HINWEISE

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

Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtstichtag verfügbaren Stand wieder.

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.06.2023 bis 31.05.2024)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 136,97%

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: 1,65%

TER Anteilklasse B: 1,30%

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, im Juni 2024

Die Geschäftsführung

First Private Investment Management KAG mbH

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		217.865.358,51	100,16
1. Aktien		204.695.469,20	94,11
	Belgien	5.010.948,75	2,30
	Bermuda	1.045.680,48	0,48
	Bundesrep. Deutschland	22.984.831,72	10,57
	Dänemark	4.762.176,02	2,19
	Finnland	2.159.246,16	0,99
	Frankreich	41.468.061,86	19,06
	Großbritannien	49.285.539,94	22,66
	Guernsey	678.697,91	0,31
	Irland	727.819,00	0,33
	Italien	8.864.249,34	4,08
	Jersey	3.783.113,01	1,74
	Luxemburg	3.336.559,30	1,53
	Malta	1.210.599,57	0,56
	Niederlande	21.798.254,96	10,02
	Norwegen	4.001.308,93	1,84
	Österreich	3.041.587,86	1,40
	Schweden	5.353.529,32	2,46
	Schweiz	16.725.280,89	7,69
	Spanien	8.457.984,18	3,89
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		5.759.586,41	2,65
	CHF	2.953.147,79	1,36
	GBP	2.806.438,62	1,29
3. Bankguthaben		5.829.321,71	2,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände		1.580.981,19	0,73
II. Verbindlichkeiten		-352.155,18	-0,16
III. Fondsvermögen		217.513.203,33	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR		210.455.055,61	96,76
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		210.455.055,61	96,76
Aktien						EUR		204.695.469,20	94,11
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK	6.843	0	0	CHF	153,000	1.069.327,95	0,49
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	39.068	39.068	0	CHF	54,080	2.157.897,50	0,99
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	4.805	0	0	CHF	486,400	2.387.041,16	1,10
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	68.344	0	9.955	CHF	93,170	6.503.534,35	2,99
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	12.682	0	2.716	CHF	113,300	1.467.542,23	0,67
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	6.490	7.829	1.339	CHF	473,700	3.139.937,70	1,44
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0061804770	STK	188.737	188.737	0	DKK	37,740	954.983,36	0,44
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	30.623	22.761	464	DKK	927,300	3.807.192,66	1,75
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	48.350	0	8.135	EUR	45,700	2.209.595,00	1,02
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	78.090	0	33.881	EUR	28,540	2.228.688,60	1,02
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.255	0	0	EUR	180,460	406.937,30	0,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.127	3.127	0	EUR	268,300	838.974,10	0,39
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	67.439	0	0	EUR	33,850	2.282.810,15	1,05
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	7.653	0	1.753	EUR	870,800	6.664.232,40	3,06
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	70.790	0	41.616	EUR	23,600	1.670.644,00	0,77
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	86.764	29.616	20.602	EUR	33,050	2.867.550,20	1,32
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	1.075.497	1.075.497	0	EUR	1,939	2.084.850,93	0,96
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	176.159	176.159	0	EUR	8,120	1.430.411,08	0,66
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	28.429	0	0	EUR	93,180	2.649.014,22	1,22
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	57.812	0	7.037	EUR	67,700	3.913.872,40	1,80
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	432.160	610.614	178.454	EUR	4,931	2.130.980,96	0,98
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	34.933	0	0	EUR	80,580	2.814.901,14	1,29
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	35.298	0	0	EUR	59,120	2.086.817,76	0,96
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	46.221	0	0	EUR	38,660	1.786.903,86	0,82
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	36.479	0	0	EUR	43,050	1.570.420,95	0,72
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	23.518	0	0	EUR	101,350	2.383.549,30	1,10
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	62.413	0	33.809	EUR	14,130	881.895,69	0,41
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	219.376	219.376	0	EUR	6,656	1.460.166,66	0,67
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	23.461	0	7.308	EUR	77,250	1.812.362,25	0,83
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	86.485	0	38.476	EUR	21,100	1.824.833,50	0,84
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	76.274	0	0	EUR	36,825	2.808.790,05	1,29
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	203.632	0	0	EUR	16,364	3.332.234,05	1,53

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	147.097	147.097	0	EUR 10,975	1.614.389,58	0,74
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	9.355	9.355	0	EUR 77,800	727.819,00	0,33
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	83.192	0	12.903	EUR 26,600	2.212.907,20	1,02
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	89.912	0	42.017	EUR 10,080	906.312,96	0,42
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.768	1.768	0	EUR 452,100	799.312,80	0,37
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.558	1.558	0	EUR 734,900	1.144.974,20	0,53
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	10.889	0	0	EUR 166,500	1.813.018,50	0,83
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	6.786	0	0	EUR 457,900	3.107.309,40	1,43
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	53.223	0	8.361	EUR 42,790	2.277.412,17	1,05
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	26.589	0	22.727	EUR 46,240	1.229.475,36	0,57
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	25.632	0	7.413	EUR 102,800	2.634.969,60	1,21
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	135.187	0	0	EUR 16,540	2.235.992,98	1,03
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	30.261	0	0	EUR 89,760	2.716.227,36	1,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	16.427	0	0	EUR 165,960	2.726.224,92	1,25
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	17.532	0	3.255	EUR 227,450	3.987.653,40	1,83
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	13.542	0	0	EUR 176,260	2.386.912,92	1,10
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	20.000	20.000	0	EUR 24,920	498.400,00	0,23
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	136.894	0	63.857	EUR 20,200	2.765.258,80	1,27
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	141.586	0	0	EUR 14,260	2.019.016,36	0,93
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	112.181	0	0	EUR 11,590	1.300.177,79	0,60
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	67.580	0	0	EUR 18,540	1.252.933,20	0,58
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	54.752	0	32.017	EUR 67,010	3.668.931,52	1,69
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	21.775	0	4.560	EUR 128,650	2.801.353,75	1,29
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	36.269	0	0	EUR 36,385	1.319.647,57	0,61
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	84.592	84.592	0	EUR 28,580	2.417.639,36	1,11
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	152.861	152.861	0	EUR 11,290	1.725.800,69	0,79
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	13.374	13.374	0	EUR 37,960	507.677,04	0,23
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	31.405	0	460	EUR 114,450	3.594.302,25	1,65
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	53.767	53.767	0	EUR 28,800	1.548.489,60	0,71
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	52.525	0	20.373	EUR 34,500	1.812.112,50	0,83
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	50.522	50.522	0	EUR 12,250	618.894,50	0,28
4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846	GB0006640972	STK	5.040	5.040	0	GBP 64,900	383.735,34	0,18
AJ Bell PLC Reg. Shs (WI) LS-,000125	GB00BFZNLB60	STK	181.737	181.737	0	GBP 3,850	820.844,03	0,38
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	36.174	34.106	2.826	GBP 121,900	5.173.170,58	2,38
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	327.292	327.292	0	GBP 5,446	2.091.074,89	0,96

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	348.109	0	0	GBP 5,032	2.055.002,92	0,94
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	50.306	36.354	17.818	GBP 26,780	1.580.472,41	0,73
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	STK	75.233	0	0	GBP 9,655	852.152,29	0,39
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	54.491	0	9.637	GBP 29,360	1.876.883,81	0,86
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	477.279	0	78.937	GBP 3,810	2.133.309,47	0,98
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	5.762	5.762	0	GBP 99,850	674.959,76	0,31
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	204.908	0	2.805	GBP 17,665	4.246.480,31	1,95
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	15.074	15.074	0	GBP 19,300	341.304,79	0,16
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	525.120	0	7.159	GBP 6,964	4.290.163,87	1,97
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	238.989	0	0	GBP 8,478	2.376.992,89	1,09
Man Group PLC Reg. Shares DL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	502.939	502.939	0	GBP 2,636	1.555.311,13	0,72
Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	178.957	0	0	GBP 2,250	472.375,94	0,22
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	158.112	0	0	GBP 8,824	1.636.767,11	0,75
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	20.794	0	0	GBP 44,520	1.086.049,84	0,50
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	83.921	87.944	58.829	GBP 7,120	700.982,54	0,32
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	54.732	0	28.635	GBP 34,160	2.193.389,39	1,01
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	157.791	0	0	GBP 10,225	1.892.788,57	0,87
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	635.215	0	0	GBP 2,772	2.065.715,60	0,95
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	119.378	60.000	1.662	GBP 28,115	3.937.485,30	1,81
Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N.	GG00B1W3VF54	STK	593.356	593.356	0	GBP 0,975	678.697,91	0,31
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	98.462	0	0	GBP 17,550	2.027.226,77	0,93
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	42.095	0	0	GBP 42,790	2.113.145,30	0,97
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	162.565	162.565	0	GBP 9,315	1.776.505,13	0,82
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	2.905.550	0	0	GBP 0,756	2.577.635,98	1,19
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	232.490	0	0	GBP 8,168	2.227.801,88	1,02
Aker Solutions ASA Navne-Aksjer NK 1,08	NO0010716582	STK	228.068	228.068	0	NOK 45,740	915.161,14	0,42
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013	STK	54.828	54.828	0	NOK 217,400	1.045.680,48	0,48
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	NO0011082075	STK	89.205	89.205	0	NOK 124,400	973.523,94	0,45
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	196.745	0	0	NOK 122,400	2.112.623,85	0,97
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0021626777	STK	93.092	93.092	0	SEK 120,400	981.838,61	0,45
Betsson AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0021626793	STK	93.092	93.092	0	SEK 3,770	30.743,62	0,01
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	91.165	0	29.738	SEK 128,200	1.023.805,41	0,47
Industrivården AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203	STK	71.661	0	0	SEK 368,100	2.310.733,92	1,06

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	111.091	111.091	0	SEK 124,400	1.210.599,57	0,56
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	39.399	0	0	SEK 291,600	1.006.407,76	0,46
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	54.143	54.143	0	SEK 262,600	1.245.484,41	0,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	5.759.586,41	2,65
Roche Holding AG Inhaber-Genuss-scheine o.N.	CH0012032048	STK	12.517	11.680	0	CHF 231,000	2.953.147,79	1,36
3i Group PLC Registered Shares LS -738636	GB00B1YW4409	STK	83.556	99.275	15.719	GBP 28,630	2.806.438,62	1,29
Summe Wertpapiervermögen						EUR	210.455.055,61	96,76

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	5.829.321,71	2,68
Bankguthaben						EUR	5.829.321,71	2,68
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	5.484.846,28			% 100,000	5.484.846,28	2,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	213.784,65			% 100,000	28.662,45	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	1.401.014,98			% 100,000	122.907,91	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	54.270,60			% 100,000	4.754,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	17.908,42			% 100,000	18.290,70	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	134.689,46			% 100,000	158.012,04	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	12.861,29			% 100,000	11.848,26	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.580.981,19	0,73
Dividendenansprüche		EUR	478.338,28				478.338,28	0,22
Quellensteueransprüche		EUR	1.102.642,91				1.102.642,91	0,51

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-352.155,18	-0,16
Verwaltungsvergütung		EUR	-275.154,37				-275.154,37	-0,13
Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.590,19				-10.590,19	0,00
Prüfungskosten		EUR	-8.333,87				-8.333,87	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-19.226,08				-19.226,08	-0,01
Research Kosten		EUR	-13.355,04				-13.355,04	-0,01
Fondsvermögen						EUR	217.513.203,33	100,00¹⁾
First Private Europa Aktien ULM A								
Anteilwert						EUR	107,98	
Ausgabepreis						EUR	113,38	
Rücknahmepreis						EUR	107,98	
Anzahl Anteile						STK	2.006.634	
First Private Europa Aktien ULM B								
Anteilwert						EUR	82,40	
Ausgabepreis						EUR	82,40	
Rücknahmepreis						EUR	82,40	
Anzahl Anteile						STK	10.155	

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	31.05.2024		
CHF	(CHF)	0,9791000	=	1 Euro (EUR)
DKK	(DKK)	7,4587000	=	1 Euro (EUR)
GBP	(GBP)	0,8524000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(NOK)	11,3989000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(SEK)	11,4156000	=	1 Euro (EUR)
USD	(USD)	1,0855000	=	1 Euro (EUR)

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	0	4.432
Almirall S.A. Acciones Port. EO -,12	ES0157097017	STK	0	84.894
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	0	34.721
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	17.249
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	40.738
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	0	284.716
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	0	16.995
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	8.045
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	0	1.401.953
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	0	554.994
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	0	112.335
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	5.866	5.866
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	0	210.860
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	0	47.993
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	86.039
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849	STK	0	406.176
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	35.817
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	0	24.377
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	0	875.761
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	54.547
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	0	791.751
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	210.983
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	5.624
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	0	19.888
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	0	252.598
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	0	3.431
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	0	8.486
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	12.686
Andere Wertpapiere				
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	46.116	46.116
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020845014	STK	93.092	93.092

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	Thesaurierung	Ausschüttung
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009795831	DE000A0KFUY4
WKN	979583	A0KFUY
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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

First Private Europa Aktien ULM A			
Anteilwert		EUR	107,98
Ausgabepreis		EUR	113,38
Rücknahmepreis		EUR	107,98
Anzahl Anteile		STK	2.006.634
First Private Europa Aktien ULM B			
Anteilwert		EUR	82,40
Ausgabepreis		EUR	82,40
Rücknahmepreis		EUR	82,40
Anzahl Anteile		STK	10.155

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.

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 3. Juni 2024

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 31.12.2023: 2,556 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2023: 3,592 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:
Messeturm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
D-60327 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2022:
3.360 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2022:
1.754,386 Mio.

Eingezahltes Kapital am 31.12.2022:
1.754,386 Mio. EUR

3. 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