

FP **Artellium Evolution**

Jahresbericht zum
30.06.2025



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.

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.

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 FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des FP Artellium Evolution EUR S 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.

WERTENTWICKLUNG DES FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des FP Artellium Evolution EUR S 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.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

rückblickend war der Berichtszeitraum (01. Juli 2024 bis 30. Juni 2025) von erheblichen geopolitischen Risiken geprägt, insbesondere durch den anhaltenden Russland-Ukraine-Krieg und die Konflikte im Nahen Osten. Zusätzliche Unsicherheit verursachte die Zollpolitik der neuen US-Administration, deren potenzielle Auswirkungen auf Inflation, Wachstum und Lieferkettenstabilität die Märkte belasteten. Der S&P 500 erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 15,16% bei einem zwischenzeitlichen (maximalen) Drawdown von ca. -18,75%. Der FP Artellium Evolution war währenddessen typischerweise marktneutral positioniert und daher von directionalen Aktienmarktbewegungen im Wesentlichen unabhängig.

Der FP Artellium Evolution EUR S beendete den Berichtszeitraum mit einer Performance von 9,24%¹⁾. Die Benchmark zur Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung, die auf Basis des 12-Monats-EURIBOR-Referenzwertes am letzten Tag des vergangenen Geschäftsjahres 3,62% betrug, wurde somit geschlagen. Die Volatilität der Anteilklasse EUR S im Berichtszeitraum lag bei 6,14%²⁾. Die Strategien des Fonds werden über derivative Instrumente realisiert. Die Liquidität des Fonds wird größtenteils in Staatsanleihen angelegt. Per 30.06.2025 waren insgesamt 75,21% des Fondsvermögens in Anleihen investiert und 24,79% in Kasse, Swaps sowie sonstigen Vermögensgegenständen und sonstigen Verbindlichkeiten.

Der aktiv verwaltete Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst stetigen Kapitalzuwachs bei begrenztem Risiko an.

Im Rahmen der Anlagestrategie werden hochgradig entwickelte Computersysteme eingesetzt, um über quantitative und/oder modellbasierte Ansätze Kapitalzuwächse zu erwirtschaften. Dabei kommen insbesondere quantitative Handelsstrategien zum Einsatz. Diese Strategien verfolgen die Zielsetzung, unter- und überbewertete Instrumente zu identifizieren und von den relativen Wertdifferenzen dieser Instrumente zu profitieren. Die Handelsstrategien des Fonds sind typischerweise marktneutral. Der Fonds hat jedoch die Möglichkeit, bei der Kombination von Long- und Short-Positionen eine Netto-Long- oder eine Netto-Short-Position einzugehen.

Derivate werden bei der Umsetzung der Anlagestrategie zum Aufbau von Long- und Short-Portfolios, zur Erzielung von Kapitalzuwächsen, zur Risikoreduktion und -steuerung sowie zur effizienteren Verwaltung eingesetzt. Ferner darf der Fonds über Derivate aktive Long- und Short-Währungspositionen eingehen.

Die von dem Fonds verfolgte Anlagestrategie, insbesondere deren Zielsetzung, unter- und überbewertete Instrumente zu identifizieren und von den relativen Wertdifferenzen dieser Instrumente zu profitieren, kann unter Umständen hinsichtlich ihrer Kapazität begrenzt sein, so dass der Fonds oder einige seiner Anteilsklassen für neue Zeichnungen und/oder Umschichtungen in den Fonds bzw. in die jeweilige Anteilklasse geschlossen werden können. Auf Beschluss der Gesellschaft ist die Ausgabe von Anteilen der Anteilsklassen EUR I sowie EUR S ab dem 03. Juni 2021 ausgesetzt. Die Gesellschaft behält sich eine Einzelfallentscheidung zur Ausgabe von Anteilen der Anteilsklassen EUR I sowie EUR S vor, wenn dies mit dem Verkaufsprospekt, insbesondere mit den in der Ziffer 8.1. „Anlageziel und -strategie“ beschriebenen Kapazitätsgrenzen, und den Anlagebedingungen im Einklang steht. Anteilscheinrückgaben sind hiervon nicht betroffen und

1) Wertentwicklung Anteilklasse FP Artellium Evolution EUR I: 8,79%.

2) Volatilität Anteilklasse EUR I: 6,19%.

können weiterhin jederzeit vorgenommen werden. Der Beschluss der Gesellschaft kann jederzeit widerrufen werden. In diesem Fall wird der Verkaufsprospekt entsprechend aktualisiert.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 11.942.997,09 EUR im Geschäftsjahr ist im Wesentlichen dem Handel mit Swaps zuzuordnen.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 30.06.2025 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 3,46%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem geringen 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 30.06.2025 0,57%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,41% addieren (per 30.06.2025).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums unter 1 Jahr lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem geringen 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.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 96,01%
(vom 01.07.2024 bis 30.06.2025)

Berechnung der Portfolioumschlagrate (PUR) (Anlage 2 zu §26 Absatz 1 Nummer 14 KAPrüfV): 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.

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO
(vom 01.07.2024 bis 30.06.2025)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 149,89%

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

Total Expense Ratio (TER)

**TER Anteilklasse EUR S: 2,46%,
davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse EUR S: 1,12%**

**TER Anteilklasse EUR I: 2,85%,
davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse EUR I: 1,26%**

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Zum 01. Dezember 2024 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen angepasst.

Detaillierte Informationen und weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den PRIIPs-Basisinformationsblättern sowie im Verkaufsprospekt.

SONSTIGE INFORMATIONEN – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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.

Detaillierte Informationen sowie weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den PRIIPs-Basisinformationsblättern und im Verkaufsprospekt.

Frankfurt am Main, den 18. September 2025

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FP ARTELLIUM EVOLUTION, STICHTAG: 30.06.2025

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		160.926.404,51	101,04
1. Anleihen		119.784.956,10	75,21
	< 1 Jahr	51.136.982,00	32,11
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	63.977.174,10	40,17
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.670.800,00	2,93
2. Derivate		1.278.310,21	0,80
3. Bankguthaben		30.295.972,75	19,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände		9.567.165,45	6,01
II. Verbindlichkeiten		-1.657.641,25	-1,04
III. Fondsvermögen		159.268.763,26	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR		119.784.956,10	75,21
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		84.889.256,10	53,30
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		84.889.256,10	53,30
0,5000 % Agence Française Dé- veloppement EO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	EUR	3.300	0	0	%	99,504	3.283.632,00	2,06
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1854893291	EUR	5.000	0	0	%	99,933	4.996.650,00	3,14
3,1250 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9	EUR	5.500	2.000	0	%	102,337	5.628.535,00	3,53
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3	EUR	3.000	0	0	%	99,545	2.986.350,00	1,88
2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	DE000BHY0GY7	EUR	3.000	3.000	0	%	101,088	3.032.640,00	1,90
0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	5.000	0	0	%	99,493	4.974.650,00	3,12
1,3000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	1.000	1.000	0	%	98,781	987.810,00	0,62
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl. Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	EUR	1.000	0	0	%	101,832	1.018.320,00	0,64
0,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EU000A1G0D88	EUR	3.700	0	0	%	98,327	3.638.099,00	2,28
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	EUR	6.000	0	0	%	99,122	5.947.320,00	3,73
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederauf- bau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854	EUR	14.800	7.800	0	%	98,268	14.543.664,00	9,13
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederauf- bau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	EUR	12.940	12.940	0	%	96,509	12.488.264,60	7,84
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederauf- bau Med.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	EUR	5.000	5.000	0	%	93,416	4.670.800,00	2,93
3,2500 % Landesbank Ba- den-Württemberg MTN-Pfandbr. Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	EUR	5.500	3.000	0	%	102,394	5.631.670,00	3,54
0,0100 % Norddeutsche Landes- bank -GZ- MTN-Pfbr.v.21(2026)	DE000NLB3UX1	EUR	7.000	2.000	0	%	97,467	6.822.690,00	4,28
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	EUR	4.350	3.000	0	%	97,429	4.238.161,50	2,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		34.895.700,00	21,91
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		34.895.700,00	21,91
Österreich, Republik EO-Trea- sury Bills 2025(25)	AT0000A3KPF0	EUR	35.000	35.000	0	%	99,702	34.895.700,00	21,91
Summe Wertpapiervermögen						EUR		119.784.956,10	75,21

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate						EUR	1.278.310,21	0,80
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Swaps						EUR	1.278.310,21	0,80
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						EUR	1.278.310,21	0,80
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	EUR	60.441.606				371.133,34	0,23
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	JPY	2.000.000.000				0,00	0,00
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.06.27	OTC	USD	69.688.556				147.420,55	0,09
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	241.214.400				630.416,63	0,40
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	1.991.938				11.899,12	0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	20.958.240				117.440,57	0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	30.295.972,75	19,02
Bankguthaben						EUR	30.295.972,75	19,02
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	30.291.481,05			% 100,000	30.291.481,05	19,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	34.688,00			% 100,000	204,63	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	5.031,73			% 100,000	4.287,07	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	9.567.165,45	6,01
Zinsansprüche		EUR	483.165,45				483.165,45	0,30
Forderungen aus Cash Collateral		EUR	9.084.000,00				9.084.000,00	5,70
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.657.641,25	-1,04
Verwaltungsvergütung		EUR	-180.808,87				-180.808,87	-0,11
Performance Fee		EUR	-1.443.998,74				-1.443.998,74	-0,91
Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.967,32				-7.967,32	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-17.055,68				-17.055,68	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-7.810,64				-7.810,64	0,00
Fondsvermögen						EUR	159.268.763,26	100,00⁽¹⁾

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
FP Artellium Evolution EUR S						EUR		
Anteilwert						EUR	130,55	
Ausgabepreis						EUR	130,55	
Rücknahmepreis						EUR	130,55	
Anzahl Anteile						STK	570.876	
FP Artellium Evolution EUR I						EUR		
Anteilwert						EUR	128,21	
Ausgabepreis						EUR	128,21	
Rücknahmepreis						EUR	128,21	
Anzahl Anteile						STK	660.934	

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	30.06.2025		
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
OTC	Over the Counter

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	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62	EUR	0	10.000
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558	EUR	0	10.000
Nichtnotierte Wertpapiere*				
Verzinsliche Wertpapiere				
1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1111084718	EUR	0	13.100
0,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013483526	EUR	0	2.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	AT0000A3DUZ3	EUR	20.000	20.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	AT0000A3BPX2	EUR	0	18.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	AT0000A3FS39	EUR	23.000	23.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3GRG2	EUR	25.000	25.000

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEI- LE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): S+P 500)	EUR			14.703,85
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): S+P 500)	EUR			2.018,91
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			146

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

TRANSAKTIONEN ÜBER ENG VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	239.375,32	0,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	425.302,16	0,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	412.259,48	0,72
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	452,66	0,00
Summe der Erträge			EUR	1.077.389,62	1,89
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-1.112,65	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.644.303,35	-2,88
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-868.883,11			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-775.420,24			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-20.452,76	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-18.619,79	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-95.655,68	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-8.583,74			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-79.271,02			
- Sonstige Kosten	EUR	-7.800,92			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-4.344,82			
- davon sonstige Kosten (Indexkosten)	EUR	-3.416,59			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-39,51			
Summe der Aufwendungen			EUR	-1.780.144,23	-3,12
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-702.754,61	-1,23
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	9.544.540,13	16,72
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.961.996,56	-6,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	5.582.543,57	9,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.879.788,96	8,55
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	688.030,09	1,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	594.010,28	1,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.282.040,37	2,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.161.829,33	10,80

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

				2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	69.122.433,92	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-569.302,69	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.744.373,05			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.313.675,74			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-187.365,80	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.161.829,33	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	688.030,09			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	594.010,28			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	74.527.594,76	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	15.113.562,35	26,47
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	10.233.773,39	17,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.879.788,96	8,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	15.113.562,35	26,47
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	3.934.423,14	6,89
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	11.179.139,21	19,58
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

GESCHÄFTSJAHRE	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2021/2022	Stück 597.939	EUR 64.328.522,54	EUR 107,58
2022/2023	Stück 541.023	EUR 60.948.310,47	EUR 112,65
2023*	Stück 609.989	EUR 70.374.336,52	EUR 115,37
2023/2024*	Stück 578.384	EUR 69.122.433,92	EUR 119,51
2024/2025	Stück 570.876	EUR 74.527.594,76	EUR 130,55

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	272.719,41	0,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	484.744,02	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	469.885,27	0,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	516,32	0,00
Summe der Erträge			EUR	1.227.865,02	1,86
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-1.018,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.586.124,20	-2,40
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-862.085,83			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-724.038,37			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.957,05	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-15.696,50	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-741.055,81	-1,12
- Depotgebühren	EUR	-6.951,06			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-726.684,39			
- Sonstige Kosten	EUR	-7420,36			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-3.506,79			
- davon sonstige Kosten (Indexkosten)	EUR	-3.882,87			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-30,70			
Summe der Aufwendungen			EUR	-2.360.851,85	-3,57
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-1.132.986,83	-1,71
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	10.908.725,60	16,51
2. Realisierte Verluste			EUR	-4.548.272,08	-6,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	6.360.453,52	9,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.227.466,69	7,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	822.770,74	1,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	184.329,61	0,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.007.100,35	1,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.234.567,04	9,44

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

				2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	47.627.422,54	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	32.439.583,97	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	39.754.241,56			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.314.657,59			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.560.405,05	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	6.234.567,04	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	822.770,74			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	184.329,61			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	84.741.168,50	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	16.911.039,50	25,58
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	11.683.572,81	17,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.227.466,69	7,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	16.911.039,50	25,58
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	4.199.864,23	6,35
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	12.711.175,27	19,23
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

GESCHÄFTSJAHRE	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2021/2022	Stück 208.387	EUR 22.267.789,42	EUR 106,86
2022/2023	Stück 166.637	EUR 18.563.308,58	EUR 111,40
2023*	Stück 301.165	EUR 34.313.720,53	EUR 113,94
2023/2024*	Stück 404.139	EUR 47.627.422,54	EUR 117,85
2024/2025	Stück 660.934	EUR 84.741.168,50	EUR 128,21

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

FP ARTELLIUM EVOLUTION

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	512.094,73
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	910.046,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	882.144,75
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	968,98
Summe der Erträge			EUR	2.305.254,64
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.130,94
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-3.230.427,55
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-1.730.968,94		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-1.499.458,61		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-37.409,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-34.316,29
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-836.711,49
- Depotgebühren	EUR	-15.534,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-805.955,41		
- Sonstige Kosten	EUR	-15.221,28		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-7.851,61		
- davon sonstige Kosten (Indexkosten)	EUR	-7.299,46		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen			EUR	-4.140.996,08
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-1.835.741,44
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	20.453.265,73
2. Realisierte Verluste			EUR	-8.510.268,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	11.942.997,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	10.107.255,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.510.800,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	778.339,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.289.140,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	12.396.396,37

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION

GESAMTER FONDS				2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	116.749.856,46	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	31.870.281,28	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	52.498.614,61			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-20.628.333,33			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.747.770,85	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	12.396.396,37	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.510.800,83			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	778.339,89			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	159.268.763,26	

SONDERVERMÖGEN FP ARTELLIUM EVOLUTION

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG*	FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S	FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I
Mindestanlagesumme	5.000.000 EUR	500.000 EUR
Fondsaufgabe	03.05.2021	03.05.2021
Ausgabeaufschlag**	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.**	1,25%	1,50%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A0Q95M1	DE000A0Q95N9
Performanceabhängige Vergütung	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	25% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
kleinste handelbare Einheit	1 Anteil	1 Anteil

* Alle Anteilklassen sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

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

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG			
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.278.310,22	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte			
Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt			
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt			
UBS AG (GD) London (V)			
		NOMINAL IN STK. BZW. WHG. IN 1.000	KURSWERT
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	980.000,00	
davon Bankguthaben	EUR	980.000,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		75,21	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,80	

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	0,88%
größter potenzieller Risikobetrag	1,38%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,09%
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	3,54%

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermögens ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF000000202 BB: MSDEWIN)	100%

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

EMITTENTEN ODER GARANTEN, DEREN SICHERHEITEN MEHR ALS 20% DES WERTES DES FONDS AUSGEMACHT HABEN (§ 37 ABS. 6 DERIVATEV):
Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

SONSTIGE ANGABEN	
FP Artellium Evolution EUR S	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 868.883,11 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 775.420,24 enthalten.	
FP Artellium Evolution EUR I	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 862.085,83 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 724.038,37 enthalten.	
FP Artellium Evolution (Gesamter Fonds)	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.730.968,94 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.499.458,61 enthalten.	

FP Artellium Evolution EUR S			
Anteilwert		EUR	130,55
Ausgabepreis		EUR	130,55
Rücknahmepreis		EUR	130,55
Anzahl Anteile		STK	570.876
FP Artellium Evolution EUR I			
Anteilwert		EUR	128,21
Ausgabepreis		EUR	128,21
Rücknahmepreis		EUR	128,21
Anzahl Anteile		STK	660.934

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 ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	1,34%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.07.2024 bis 30.06.2025.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performance-abhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	1,12%

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. 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. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	1,59%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.07.2024 bis 30.06.2025.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performance-abhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	1,26%

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. 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. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S	
Wesentliche sonstige Erträge:	
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR 439,02
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.	
FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I	
Wesentliche sonstige Erträge:	
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR 323,28
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.	
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)	
Transaktionskosten	EUR 854,42

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2024 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in EUR	4.502.834,80
davon feste Vergütung	in EUR	3.433.084,80
davon variable Vergütung	in EUR	1.069.750,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	in EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		24
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2024 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	in EUR	945.930,69
davon Geschäftsleiter	in EUR	726.467,85
davon andere Führungskräfte	in EUR	0,00
davon andere Risktaker	in EUR	219.462,84
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in EUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in EUR	n.a.
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>		

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 18. September 2025

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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.

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

ANHANG GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

ANGABEN PRO ART VON WPFINGESCH / TOTAL RETURN SWAPS		
		Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	EUR	9.151.489,37
in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds	EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG		
absolut	EUR	*)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG	EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
absolut	EUR	**)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter	EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

**) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

ZUSÄTZLICHE ANHANGSANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

ANGABEN ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN		
Total Return Swaps		
Marktwert der Total Return Swaps		
absolut	EUR	1.278.310,21
in % des Fondsvermögens	EUR	0,80

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps			
Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (GD) London (V)	236.868.122,91	Großbritannien
2	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	60.441.605,51	Bundesrep. Deutschland
3	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	59.375.100,88	Bundesrep. Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps	
Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.	

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit	
Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	356.684.829,30
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps	
Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.	
Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten UBS AG (GD) London (V), Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt und Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.	
Mit dem Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000. Der Lieferbetrag und der Rückgabebetrag werden jeweils auf den nächsten ganzzahligen Betrag von EUR 10.000 auf- bzw. abgerundet. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%	
Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 100.000. Der Lieferbetrag und der Rückgabebetrag werden jeweils auf den nächsten ganzzahligen Betrag von EUR 10.000 auf- bzw. abgerundet. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%	
Mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 100.000. Der Lieferbetrag und der Rückgabebetrag werden jeweils auf den nächsten ganzzahligen Betrag von EUR 10.000 auf- bzw. abgerundet. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%	
Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten	
Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.	

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FP Artellium Evolution – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 18. September 2025

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES FP Artellium Evolution

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:
Alexander Preininger, Vorsitzender, 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. ANLAGEBERATER

Artellium GmbH¹⁾

Hausanschrift:
Josephsplatz 8
90403 Nürnberg

Internet: www.artellium.ai
E-Mail: info@artellium.ai

1) Der gebundene Agent Artellium GmbH erbringt die Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 10 des Kreditwesengesetzes für Rechnung und unter Haftung des Unternehmens BN & Partners Capital AG (Steinstraße 33, 50374 Ertstadt, Deutschland). Grundlage hierfür ist ein zwischen dem haftenden Unternehmen und der Verwaltungsgesellschaft geschlossener Vertrag über die Anlageberatung. Dieser kann von beiden Vertragsparteien gekündigt werden, wodurch auch der gebundene Agent keine Anlageberatung mehr gegenüber der Gesellschaft bzw. dem Portfoliomanager erbringt.

3. 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 31.12.2024:
4.460 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2024:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2024:
1.754,386 Mio. EUR

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.1741fs.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