

First Private
Quantum

Jahresbericht zum
31.12.2025



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:
Alexander Preininger, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I SEIT AUFLEGUNG



■ First Private Quantum EUR I

Wertentwicklung des First Private Quantum EUR I 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 FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I IM BERICHTSZEITRAUM



■ First Private Quantum EUR I

(indexiert 31.12.2024 = 100)

Wertentwicklung des First Private Quantum EUR I 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,

nach einem verhalten optimistischen Jahresstart bestimmten Handelsstreitigkeiten und wirtschaftliche Divergenz zwischen den USA und Europa das Marktgeschehen. Die US-Wirtschaft zeigte sich widerstandsfähig, während die Eurozone mit schwachem Wachstum kämpfte und Deutschland nur knapp einer Rezession entging. Im April kündigte die Trump-Administration umfassende Zölle an – 10 Prozent pauschal auf alle Waren sowie länderspezifische Strafzölle bis 54 Prozent auf China und 20 Prozent auf EU-Waren. Dies führte zu starken Korrekturen an den Aktienmärkten, die sich dann im Jahresverlauf aber erholten und neue Höchststände erklimmen konnten, nachdem sich im zweiten Halbjahr die Zollspannungen teilweise durch Verhandlungen beruhigten. Die Europäische Zentralbank senkte ihre Leitzinsen schrittweise um 200 Basispunkte, während die US-Fed zunächst pausierte und erst im September, Oktober und Dezember mit Zinssenkungen folgte. Das Thema künstliche Intelligenz dominierte weiterhin die (US-)Aktienmärkte. Die sieben größten Technologie- und KI-Werte trieben den S&P 500 und den Nasdaq auf neue Höchststände. Im Gegensatz zu 2024 erlebten europäische Indizes und Schwellenländer eine Renaissance und profitierten von einer Normalisierung nach jahrelanger US-Dominanz. 2025 war das erste Jahr seit der Pandemie, in dem sämtliche wichtigen Anlageklassen positive Erträge lieferten. Rohstoffe – und hier insbesondere Edelmetalle – gehörten zu den größten Gewinnern.

Der First Private Quantum EUR I beendete das Geschäftsjahr mit einer Performance von 5,11 %¹⁾.

Die Benchmark²⁾ für die erfolgsabhängige Vergütung, die auf Basis des EURIBOR-Referenzwertes am 01.11.2024 und der Entwicklung des MSCI World NR im Berichtszeitraum eine Performance von 5,19 % erzielte, konnte im Geschäftsjahr 2025 nicht übertroffen werden.

Die Allokationen in die Anlageklassen und Strategien wurden im Verlauf des Fondsstarts beständig hochgefahren. Die Aktienquote lag zum Ende der Berichtsperiode bei rd. 59 %.

Der Fonds ist ein Aktienfonds.

Der Fonds strebt als Anlageziel langfristig eine den Entwicklungen auf den Aktienmärkten ähnliche Rendite bei niedrigerem Risiko an.

Die Gesellschaft verfolgt für den First Private Quantum einen Multi-Strategy-Ansatz, mit dem unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen angestrebt werden. Der Ansatz erlaubt es, flexibel in verschiedene Vermögensklassen auch marktneutral zu investieren, die für die eingesetzten Modelle zum jeweiligen Zeitpunkt attraktiv erscheinen.

Für den Fonds werden mit Hilfe einer Kombination aus computer-gestützten Modellen und fundamentalem Research aussichtsreiche Anlageklassen und Titel in den Segmenten Aktien, Anleihen und Alternative Assets (Rohstoffe, Währungen etc.) identifiziert.

Fremdwährungen können teilweise oder komplett abgesichert werden.

1) Wertentwicklung Anteilklasse EUR R: 4,47%; Anteilklasse EUR S: 5,14%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 20.990.879,17 EUR.

2) Vergleichsindex 50 % MSCI World und 50 % EURIBOR-Satz (12-Monats-EURIBOR (ACT/360); Bloomberg Ticker: EUR012M Index).

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 143.429,55 EUR im Geschäftsjahr ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktien, Devisentermin- sowie Swapgeschäften zuzuordnen.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Asset-Klassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2025 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 6,14 %. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2025 insgesamt 56,12 %. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein. Zur Steuerung des Währungsrisikos können Absicherungsgeschäfte eingesetzt werden.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,08 % addieren (per 31.12.2025).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Geschäftsjahres bei 0,68 Jahren 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)* = 57,44 %

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

Die Berechnung der Portfolioumschlagrate erfolgt unter Einbeziehung von Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions).

Auswirkungen des Nahost-Krieges:

Nach Beendigung des Geschäftsjahres am 31.12.2025 prägten zunehmende geopolitische Spannungen – vor allem im Nahen Osten – das Marktumfeld. Die damit einhergehende Unsicherheit führte phasenweise zu erhöhter Volatilität an den Kapitalmärkten, insbesondere bei Energie- und Rohstoffpreisen. Die derzeit ausgeprägte Volatilität an den Finanzmärkten, die unter anderem aus der Unsicherheit über den weiteren Verlauf des Iran-Konflikts resultiert, kann sich im Jahr 2026 negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum und genehmigte Änderungen der Anlagebedingungen:

Zum 01. August 2025 erfolgte im Rahmen der Anlagestrategie bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten eine Änderung der Ausschlusskriterien für die Investition von Wertpapieren von Emittenten, die sich über definierte Schwellenwerte hinaus in kontroversen Geschäftsfeldern engagieren. Dies erfolgte im Rahmen einer Änderung der Besonderen Anlagebedingungen.

Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 01.08.2025.

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

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung [EU] 2019/2088). Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten („Anhang IV“) finden Sie im Anhang des Jahresberichts.

Frankfurt am Main, den 09. April 2026

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE QUANTUM, STICHTAG: 31.12.2025

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		21.056.008,98	100,31
1. Aktien		12.286.402,39	58,53
	Australien	183.766,03	0,88
	Belgien	93.636,40	0,45
	Bermuda	38.365,69	0,18
	Bundesrep. Deutschland	205.177,60	0,98
	Canada	379.576,38	1,81
	Dänemark	38.393,23	0,18
	Finnland	39.326,31	0,19
	Frankreich	327.504,32	1,56
	Großbritannien	198.477,86	0,95
	Hongkong	79.098,89	0,38
	Irland	33.519,71	0,16
	Italien	157.646,20	0,75
	Japan	261.611,91	1,25
	Niederlande	297.895,46	1,42
	Norwegen	44.070,88	0,21
	Schweiz	390.699,82	1,86
	Singapur	159.025,49	0,76
	Spanien	104.392,68	0,50
	USA	9.254.217,53	44,09
2. Anleihen		1.828.788,60	8,71
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.828.788,60	8,71
3. Zertifikate		708.841,73	3,38
	EUR	311.276,82	1,48
	USD	397.564,91	1,89
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		161.328,82	0,77
	CHF	161.328,82	0,77
5. Investmentanteile		1.753.643,31	8,35
	EUR	1.753.643,31	8,35
6. Derivate		74.533,03	0,36
7. Bankguthaben		2.254.708,51	10,74
8. Sonstige Vermögensgegenstände		1.987.762,59	9,47
II. Verbindlichkeiten		-65.129,81	-0,31
III. Fondsvermögen		20.990.879,17	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR		16.739.004,85	79,74
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		13.756.078,03	65,53
Aktien						EUR		12.286.402,39	58,53
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	1.170	0	965	AUD	45,100	30.078,66	0,14
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	373	115	275	AUD	161,290	34.293,55	0,16
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	STK	16.143	16.143	0	AUD	4,210	38.740,26	0,18
The Lottery Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000219529	STK	15.237	15.237	0	AUD	5,210	45.251,54	0,22
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	4.386	9.074	4.688	AUD	14,160	35.402,02	0,17
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	CA0213611001	STK	1.402	1.402	0	CAD	41,940	36.555,72	0,17
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	510	510	0	CAD	125,310	39.731,49	0,19
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	1.110	1.110	0	CAD	65,780	45.393,72	0,22
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	413	413	0	CAD	173,680	44.594,24	0,21
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	1.015	1.015	0	CAD	73,360	46.291,82	0,22
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	546	229	123	CAD	235,000	79.769,97	0,38
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	1.081	1.081	0	CAD	129,810	87.239,42	0,42
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.773	115	1.357	CHF	78,740	150.162,44	0,72
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.357	115	1.066	CHF	109,600	159.973,32	0,76
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	41	41	0	CHF	916,800	40.431,11	0,19
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	62	113	51	CHF	601,800	40.132,95	0,19
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	1.722	1.722	0	DKK	166,500	38.393,23	0,18
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	766	766	0	EUR	59,950	45.921,70	0,22
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.043	1.043	0	EUR	34,940	36.442,42	0,17
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	277	476	199	EUR	160,620	44.491,74	0,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	76	52	119	EUR	390,500	29.678,00	0,14
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	190	340	229	EUR	918,400	174.496,00	0,83
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	654	654	0	EUR	60,880	39.815,52	0,19
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	3.001	3.001	0	EUR	10,126	30.388,13	0,14
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	9.814	9.814	0	EUR	4,700	46.125,80	0,22
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	4.588	4.588	0	EUR	8,877	40.727,68	0,19
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	1.892	1.892	0	EUR	22,410	42.399,72	0,20
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	2.877	2.877	0	EUR	15,800	45.456,60	0,22
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	627	627	0	EUR	76,100	47.714,70	0,23
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	4.010	6.257	2.247	EUR	18,455	74.004,55	0,35

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	1.335	1.335	0	EUR 33,920	45.283,20	0,22
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	10.867	10.867	0	EUR 3,974	43.185,46	0,21
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	294	294	0	EUR 13,456	3.956,06	0,02
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	3.312	3.312	0	EUR 14,255	47.212,56	0,22
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	1.815	3.654	1.839	EUR 21,480	38.986,20	0,19
Sampo OYJ Registered Shares CLA o.N.	FI4000552500	STK	3.807	3.807	0	EUR 10,330	39.326,31	0,19
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	700	186	510	EUR 208,350	145.845,00	0,69
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	122	0	55	EUR 235,950	28.785,90	0,14
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	124	0	105	EUR 239,150	29.654,60	0,14
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	6.993	6.993	0	EUR 5,656	39.552,41	0,19
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	4.239	4.239	0	EUR 9,054	38.379,91	0,18
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	492	0	504	EUR 56,400	27.748,80	0,13
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90	STK	1.307	1.308	1	EUR 55,710	72.812,97	0,35
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	322	122	208	GBP 137,500	50.750,80	0,24
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	3.582	1.191	2.465	GBP 11,756	48.269,13	0,23
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	851	1.332	2.052	GBP 27,315	26.644,96	0,13
CK Infrastructure Holdings Ltd Registered Shares HD 1	BMG2178K1009	STK	6.000	6.000	0	HKD 58,500	38.365,69	0,18
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	STK	12.500	12.500	0	HKD 30,040	41.043,63	0,20
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	34.000	34.000	0	HKD 10,240	38.055,26	0,18
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	1.200	1.200	0	JPY 5.198,000	33.939,58	0,16
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005	STK	2.100	2.100	0	JPY 3.485,000	39.820,90	0,19
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	5.300	5.300	0	JPY 1.311,000	37.806,59	0,18
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	1.900	1.900	0	JPY 2.493,000	25.772,99	0,12
NTT Inc. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	400	40.146	39.746	JPY 157,700	343,23	0,00
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	27.098	27.098	0	JPY 214,800	31.670,91	0,15
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	1.250	0	1.320	JPY 4.024,000	27.368,88	0,13
Tokyu Corp. Registered Shares o.N.	JP3574200006	STK	3.500	3.500	0	JPY 1.830,000	34.850,43	0,17
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	1.645	2.831	1.186	JPY 3.356,000	30.038,40	0,14
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	3.547	3.547	0	NOK 146,700	44.070,88	0,21
CapitaLand Ascendas REIT Registered Units o.N.	SG1M77906915	STK	19.816	19.816	0	SGD 2,830	37.133,68	0,18
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220	STK	3.400	3.400	0	SGD 19,850	44.689,45	0,21
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	1.600	1.600	0	SGD 35,210	37.303,67	0,18
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	19.500	19.500	0	SGD 3,090	39.898,69	0,19

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	237	279	525	USD 125,780	25.354,99	0,12
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	560	709	464	USD 229,740	109.427,92	0,52
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	150	150	0	USD 215,340	27.473,85	0,13
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	627	627	0	USD 65,420	34.888,44	0,17
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.879	3.052	1.173	USD 313,850	501.594,07	2,39
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.827	4.014	1.187	USD 232,530	559.124,19	2,66
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	410	410	0	USD 100,740	35.130,90	0,17
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	101	0	65	USD 373,390	32.076,54	0,15
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	91	279	188	USD 328,690	25.440,84	0,12
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	253	253	501	USD 136,200	29.309,01	0,14
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.573	1.448	1.113	USD 273,080	829.901,20	3,95
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	153	153	0	USD 259,970	33.831,26	0,16
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	1.121	1.482	2.408	USD 24,810	23.655,70	0,11
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	304	380	76	USD 168,580	43.589,62	0,21
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	2.853	1.769	0	USD 55,280	134.144,63	0,64
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	698	159	148	USD 503,710	299.047,02	1,42
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	27	0	19	USD 1.083,310	24.878,26	0,12
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	7	2	5	USD 5.427,150	32.312,71	0,15
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.511	1.333	1.310	USD 349,850	449.624,35	2,14
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	68	42	93	USD 577,390	33.395,02	0,16
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	1.346	1.666	320	USD 38,610	44.202,65	0,21
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	308	666	358	USD 100,550	26.341,24	0,13
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	1.859	1.421	378	USD 77,410	122.399,58	0,58
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	836	836	0	USD 70,420	50.073,25	0,24
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	1.917	1.048	0	USD 70,070	114.250,40	0,54
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	165	26	209	USD 865,650	121.486,99	0,58
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	459	459	0	USD 129,780	50.666,85	0,24
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	434	548	114	USD 117,680	43.440,61	0,21
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	341	142	209	USD 1.079,750	313.170,66	1,49
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	815	815	0	USD 73,200	50.742,54	0,24
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.722	2.722	0	USD 120,990	280.118,04	1,33
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	483	483	0	USD 311,790	128.089,28	0,61

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	406	276	0	USD 346,350	119.603,73	0,57
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	113	196	300	USD 302,050	29.030,92	0,14
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	55	17	35	USD 669,880	31.337,42	0,15
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	54	54	186	USD 572,630	26.300,94	0,13
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.464	2.280	1.207	USD 206,910	257.647,56	1,23
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.266	462	553	USD 323,420	348.260,37	1,66
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	29	29	0	USD 1.243,650	30.676,07	0,15
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	234	234	0	USD 173,780	34.587,50	0,16
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	92	26	188	USD 428,360	33.519,71	0,16
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US573636Q1040	STK	296	144	387	USD 577,420	145.374,09	0,69
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	103	208	258	USD 308,030	26.985,70	0,13
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	373	373	0	USD 106,060	33.648,36	0,16
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	188	188	0	USD 292,630	46.792,92	0,22
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.816	657	873	USD 487,480	752.967,32	3,59
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	197	197	426	USD 179,080	30.006,60	0,14
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	1.516	2.290	1.138	USD 93,780	120.924,11	0,58
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	435	0	315	USD 80,530	29.795,48	0,14
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	5.885	3.927	3.664	USD 187,540	938.736,84	4,47
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	690	685	261	USD 197,210	115.739,47	0,55
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	173	173	0	USD 180,840	26.609,95	0,13
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	223	223	348	USD 144,160	27.343,44	0,13
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	1.185	1.185	0	USD 35,330	35.609,47	0,17
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	953	833	1.168	USD 144,050	116.764,18	0,56
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	206	368	162	USD 173,650	30.426,04	0,14
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	1.151	2.287	1.136	USD 57,030	55.831,87	0,27
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	76	23	41	USD 527,690	34.111,12	0,16
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	230	259	77	USD 154,230	30.171,73	0,14
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	596	731	135	USD 87,570	44.392,04	0,21
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	642	547	785	USD 454,430	248.144,99	1,18
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	234	72	365	USD 175,420	34.913,91	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	65	65	103	USD 583,450	32.256,74	0,15

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	841	1.037	196	USD 155,350	111.124,73	0,53
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	349	681	332	USD 82,120	24.376,86	0,12
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	746	1.432	1.781	USD 40,700	25.824,79	0,12
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	996	488	643	USD 353,620	299.570,91	1,43
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.771	1.099	1.309	USD 111,920	263.783,55	1,26
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	383	575	192	USD 106,090	34.560,24	0,16
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	384	761	377	USD 94,310	30.802,96	0,15
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	997.070,00	4,75
2,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6	EUR	1.000	1.000	0	% 99,707	997.070,00	4,75
Zertifikate						EUR	311.276,82	1,48
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	2.586	2.586	0	EUR 120,370	311.276,82	1,48
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	161.328,82	0,77
Roche Holding AG Inhaber-Genusssscheine o.N.	CH0012032048	STK	457	0	570	CHF 328,200	161.328,82	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	831.718,60	3,96
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	831.718,60	3,96
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDQ15	USD	1.000	1.000	0	% 97,785	831.718,60	3,96
Investmentanteile						EUR	1.753.643,31	8,35
KVG - fremde Investmentanteile						EUR	1.753.643,31	8,35
Aspect UCITS Fds-Divers.Trends Reg. Sh. L EUR Platform o.N.	IE00B5BF6770	ANT	11.382	0	1.801	EUR 154,072	1.753.643,31	8,35
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	397.564,91	1,89
Zertifikate						EUR	397.564,91	1,89
Deutsche Bank AG Delta-1 Z25.06.26 DB Index	XS1853660907	STK	3	3	0	USD 155.805,688	397.564,91	1,89
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR	16.739.004,85	79,74

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate						EUR	74.533,03	0,36
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-691,08	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-691,08	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME	352	USD	Anzahl 1				-691,08	0,00
Zins-Derivate						EUR	7.988,30	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	7.988,30	0,04
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 20.03.26 MSE	661	CAD	200.000				-12,43	0,00
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.26 CBOT	362	USD	1.200.000				1.475,22	0,01
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.26 CBOT	362	USD	3.100.000				7.801,35	0,04
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.26 CBOT	362	USD	200.000				637,91	0,00
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 20.03.26 CBOT	362	USD	-400.000				-1.913,75	-0,01
Devisen-Derivate						EUR	-3.491,70	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	-3.491,70	-0,02
Offene Positionen								
USD/EUR 1,0 Mio.	OTC						-3.491,70	-0,02
Swaps						EUR	70.727,51	0,34
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						EUR	70.727,51	0,34
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	4.940.610				0,00	0,00
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	1.962.230				-3.048,00	-0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	2.103.302				50.634,00	0,24
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	EUR	2.585.153				5.697,44	0,03
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	4.127.136				-20.239,86	-0,10
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	1.026.851				-15.008,08	-0,07
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	959.505				12.273,54	0,06
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	USD	6.103.410				40.418,47	0,19

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	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	2.254.708,51	10,74
Bankguthaben						EUR	2.254.708,51	10,74
EUR-Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	2.033.882,79			% 100,000	2.033.882,79	9,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	8.344,20			% 100,000	1.117,36	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	37.425,33			% 100,000	3.169,76	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	25.973,01			% 100,000	2.402,66	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD	28.598,90			% 100,000	16.302,17	0,08
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD	4.569,03			% 100,000	2.840,55	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	9.427,59			% 100,000	10.140,46	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	7.739,68			% 100,000	8.871,71	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HKD	42.738,28			% 100,000	4.671,46	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	282.588,00			% 100,000	1.537,60	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SGD	3.110,75			% 100,000	2.059,83	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	197.179,19			% 100,000	167.712,16	0,80
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.987.762,59	9,47
Zinsansprüche		EUR	10.251,11				10.251,11	0,05
Dividendenansprüche		EUR	4.284,69				4.284,69	0,02
Quellensteueransprüche		EUR	609,53				609,53	0,00
Variation Margin		EUR	2.617,26				2.617,26	0,01
Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.970.000,00				1.970.000,00	9,39
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-65.129,81	-0,31
Verwaltungsvergütung		EUR	-14.235,15				-14.235,15	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-969,35				-969,35	0,00
Prüfungskosten		EUR	-16.635,13				-16.635,13	-0,08
Veröffentlichungskosten		EUR	-11.524,74				-11.524,74	-0,05
Research Kosten		EUR	-9.171,51				-9.171,51	-0,04
Variation Margin		EUR	-9.914,48				-9.914,48	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-2.679,45				-2.679,45	-0,01
Fondsvermögen						EUR	20.990.879,17	100,00⁴⁾

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
First Private Quantum EUR I								
Anteilwert					EUR		108,13	
Ausgabepreis					EUR		108,13	
Rücknahmepreis					EUR		108,13	
Anzahl Anteile					STK		173.500	
First Private Quantum EUR R								
Anteilwert					EUR		107,38	
Ausgabepreis					EUR		112,75	
Rücknahmepreis					EUR		107,38	
Anzahl Anteile					STK		219	
First Private Quantum EUR S								
Anteilwert					EUR		108,12	
Ausgabepreis					EUR		108,12	
Rücknahmepreis					EUR		108,12	
Anzahl Anteile					STK		20.411	

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein
2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.
3) Diese Position setzt sich aus den Abgrenzungen für Indexkosten zusammen.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2025		
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7543000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6085000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9297000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4678000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8724000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1488000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7854000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8070000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8101000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5102000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
Terminbörsen	
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
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				
Aktien				
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	287
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	0	919
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	1.000	1.000
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	0	64
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000	STK	2.200	2.200
Applovin Corp. Reg.Shares CL A DL -,00003	US03831W1080	STK	44	44
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	0	333
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	0	848
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	0	2.398
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	0	2.815
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	183	183
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	336	336
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	0	234
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	0	297
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	0	542
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	0	131
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	0	182
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	0	164
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	STK	4.958	4.958
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	246	246
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	0	179
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	0	352
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	2.743	2.743
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	1.402
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	0	628
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	0	194
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000	STK	1.962	1.962
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	232
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	504	504
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	0	183
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	1.507	1.507
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	0	166
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	84	219
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	525
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	803	803
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	0	69
Emera Inc. Registered Shares o.N.	CA2908761018	STK	884	884
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	0	39

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	STK	0	74
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	0	444
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	0	133
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	0	68
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	0	413
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	0	720
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	69
Fincombank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	0	1.941
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	0	406
Gaming & Leisure Properties Registered Shares DL -,01	US36467J1088	STK	1.334	1.334
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	0	160
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	0	87
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	0	427
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	0	29
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	0	289
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	0	15
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	0	210
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	0	216
Hongkong & China Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0003000038	STK	47.302	47.302
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	0	1.005
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	578
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	202	202
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	367	367
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	0	1.442
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	0	169
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	2.900	2.900
KONE Oyj Registered Shares CLB o.N.	FI0009013403	STK	0	566
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	123
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	115
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	1.270	1.270
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	0	369
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	68
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	0	117
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	0	158
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	184	345
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	0	15.342
Meta Platforms Inc. Reg.Shares CL A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	863
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	543	543
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	687
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	0	613
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	528

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	JP3027670003	STK	44	44
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	2.970
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	0	4
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	0	160
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK	0	389
Orion Corp. Registered Shares CLB o.N.	FI0009014377	STK	0	622
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	3.928	3.928
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	0	222
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	0	23
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	0	233
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	0	146
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081	STK	2.913	2.913
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	1.140	1.140
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	0	2.136
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	6.500	6.500
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	0	394
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	0	246
Quebecor Inc. Reg. Shs CLB (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084	STK	1.525	1.525
Rational AG	DE0007010803	STK	0	32
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	0	752
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	2.178	2.178
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	1.004	1.004
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	277	277
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	0	131
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	0	653
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	154
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	579
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	70	70
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	US7841171033	STK	0	405
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	5.914	5.914
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	0	4.041
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	0	94
Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	1.250	1.250
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	123
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	682	682
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	0	65
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	224	224
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	0	280
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	7.746	7.746
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	2.635	2.635
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	0	91

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	0	506
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	0	195
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	0	83
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	0	591
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	0	114
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	STK	26.264	26.264
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	473
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	345	345
Watsco Inc. Reg. Shares ClA DL -,50	US9426222009	STK	0	65
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3659000008	STK	2.000	2.000
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	868	868
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756	STK	0	2.933
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	2.037	2.037
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	0	17.580
Zoetis Inc. Registered Shares ClA DL -,01	US98978V1035	STK	0	187
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	3.492	4.656
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	100	100
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares LS-,004	GB00B1VZ0M25	STK	0	2.160
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	ES0144583327	STK	114	114
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	1.019	1.019
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	534	534
TELUS Corp. Reg. Sh. (Non Canad.) o.N.	CA87971M9969	STK	2.635	2.635
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	553	1.471
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	4.471	4.471

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): S+P 500)	EUR			2.765,21
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): FTSE CHINA A50 CNY, HANG SENG CHINA ENT.)	EUR			607,00
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR			18.483,76
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR			8.986,62
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			156
USD/EUR	EUR			4.800
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			28
CAD/EUR	EUR			439
HKD/EUR	EUR			37
JPY/EUR	EUR			13
NOK/EUR	EUR			29
USD/EUR	EUR			2.195

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) FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	5.030,84	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	165.223,26	0,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	22.355,88	0,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	133.473,89	0,77
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	-754,62	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-24.771,04	-0,14
11. Sonstige Erträge			EUR	48,49	0,00
Summe der Erträge			EUR	300.606,70	1,73
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-756,48	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-157.171,05	-0,91
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-157.171,05			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.469,45	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-29.850,42	-0,17
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-8.532,86	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-3.927,59			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	21.157,93			
- Sonstige Kosten	EUR	-25.763,20			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-117,29			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-3.987,48			
- davon Researchkosten	EUR	-15.848,71			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-62,56			
- davon Indexkosten	EUR	-5.747,16			
Summe der Aufwendungen			EUR	-201.780,26	-1,16
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	98.826,44	0,57
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.509.910,65	8,70
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.381.748,62	-7,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	128.162,03	0,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	226.988,47	1,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	840.899,14	4,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-259.626,73	-1,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	581.272,41	3,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	808.260,88	4,66

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	20.574.924,23	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.454.305,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.511.445,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.965.750,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-168.272,96	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	808.260,88	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	840.899,14			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-259.626,73			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	18.760.607,15	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	226.988,47	1,31
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	226.988,47	1,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	128.162,00	0,74
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	128.162,00	0,74
III. Gesamtausschüttung			EUR	98.826,47	0,57
1. Endausschüttung			EUR	98.826,47	0,57
a) Barausschüttung	EUR	98.826,47			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

GESCHÄFTSJAHRE	UMLAUFEDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2024*	Stück 200.000	EUR 20.574.924,23	EUR 102,87
2025	Stück 173.500	EUR 18.760.607,15	EUR 108,13

*) Auflagendatum 01.11.2024

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	6,33	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	207,83	0,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	28,10	0,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	260,65	1,18
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	-0,95	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-31,17	-0,14
11. Sonstige Erträge			EUR	0,06	0,00
Summe der Erträge			EUR	470,85	2,15
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-1,43	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-610,63	-2,79
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-610,63			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-12,10	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-55,94	-0,25
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	195,80	0,89
- Depotgebühren	EUR	-8,95			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	248,26			
- Sonstige Kosten	EUR	-43,51			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,35			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-9,30			
- davon Researchkosten	EUR	-20,49			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-0,16			
- davon Indexkosten	EUR	-13,21			
Summe der Aufwendungen			EUR	-484,30	-2,22
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-13,45	-0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.921,82	8,78
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.762,50	-8,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	159,32	0,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	145,87	0,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	4.915,32	22,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-2.251,25	-10,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.664,07	12,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.809,94	12,82

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	12.232,24	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	8.716,64	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	53.374,35			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-44.657,71			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-243,27	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.809,94	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.915,32			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.251,25			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	23.515,55	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	145,87	0,66
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	145,87	0,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	145,87	0,66
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	145,87	0,66
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 SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2024*	Stück 119	EUR 12.232,24	EUR 102,79
2025	Stück 219	EUR 23.515,55	EUR 107,38

*) Auflagedatum 01.11.2024

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	8.151,81	0,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	19.439,46	0,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	2.630,68	0,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	9.338,60	0,46
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	-88,78	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-2.914,29	-0,14
11. Sonstige Erträge			EUR	5,70	0,00
Summe der Erträge			EUR	36.563,18	1,79
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-85,29	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-13.840,15	-0,68
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-13.840,15			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-630,85	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.199,75	-0,35
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-2.697,42	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-468,41			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	386,89			
- Sonstige Kosten	EUR	-2.615,90			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-16,39			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-450,72			
- davon Researchkosten	EUR	-1.442,05			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-7,49			
- davon Indexkosten	EUR	-699,25			
Summe der Aufwendungen			EUR	-24.453,46	-1,20
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	12.109,72	0,59
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	178.614,81	8,75
2. Realisierte Verluste			EUR	-163.506,61	-8,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	15.108,20	0,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	27.217,92	1,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	118.360,34	5,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-33.421,54	-1,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	84.938,80	4,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	112.156,72	5,49

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	2.067.036,68	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	29.524,69	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	177.013,27			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-147.488,58			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.961,62	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	112.156,72	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	118.360,34			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-33.421,54			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	2.206.756,47	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	27.217,92	1,33
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	27.217,92	1,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	15.108,20	0,74
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	15.108,20	0,74
III. Gesamtausschüttung			EUR	12.109,72	0,59
1. Endausschüttung			EUR	12.109,72	0,59
a) Barausschüttung	EUR	12.109,72			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

GESCHÄFTSJAHRE	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILSWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2024*	Stück 20.101	EUR 2.067.036,68	EUR 102,83
2025	Stück 20.411	EUR 2.206.756,47	EUR 108,12

*) Auflagendatum 01.11.2024

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	13.188,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	184.870,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	25.014,66
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	143.073,14
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	-844,35
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-27.716,50
11. Sonstige Erträge			EUR	54,25
Summe der Erträge			EUR	337.640,73
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-843,20
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-171.621,83
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-171.621,83		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.112,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-37.106,11
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-11.034,48
- Depotgebühren	EUR	-4.404,95		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	21.793,08		
- Sonstige Kosten	EUR	-28.422,61		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-134,03		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-4.447,50		
- davon Researchkosten	EUR	-17.311,25		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21		
- davon Indexkosten	EUR	-6.459,62		
Summe der Aufwendungen			EUR	-226.718,02
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	110.922,71
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.690.447,28
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.547.017,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	143.429,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	254.352,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	964.174,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-295.299,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	668.875,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	923.227,54

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM

GESAMTER FONDS				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	22.654.193,15	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.416.063,67	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.741.832,62			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.157.896,29			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-170.477,85	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	923.227,54	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	964.174,80			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-295.299,52			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	20.990.879,17	

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE QUANTUM

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	EUR I**	EUR R	EUR S
Erstausgabedatum	01.11.2024	01.11.2024	01.11.2024
Ausgabeaufschlag derzeit*	0,00 %	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	250.000 EUR	keine	2.500 EUR
Verwaltungsvergütung p.a. derzeit*	0,85 %	1,50 %	0,65 %
Ertragsverwendung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0Q95V2	DE000A3DM300	DE000A3DM318
WKN	A0Q95V	A3DM30	A3DM31
Erfolgsabhängige Vergütung	15 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	15 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	15 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil

*) Die maximale Verwaltungsgebühr sowie der maximale Ausgabeaufschlag können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**) Anteilklasse EUR I ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG			
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.970.270,74	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte			
Barclays Bank PLC (Broker) GB			
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt			
ODDO BHF (Broker) DE			
UBS AG (GD) London (V)			
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		79,74	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,36	

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential 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			
Kleinsten potenzieller Risikobetrag	1,47 %		
Größter potenzieller Risikobetrag	2,49 %		
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,94 %		
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:			
			1,95 %

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermöGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World Net Return (LOC) (ID: XFI000000203 BB: NDDLWI)	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.

SONSTIGE ANGABEN			
First Private Quantum EUR I			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 157.171,05 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Quantum EUR R			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 610,63 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Quantum EUR S			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 13.840,15 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Quantum (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 171.621,83 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			

First Private Quantum EUR I			
Anteilwert		EUR	108,13
Ausgabepreis		EUR	108,13
Rücknahmepreis		EUR	108,13
Anzahl Anteile		STK	173.500
First Private Quantum EUR R			
Anteilwert		EUR	107,38
Ausgabepreis		EUR	112,75
Rücknahmepreis		EUR	107,38
Anzahl Anteile		STK	219
First Private Quantum EUR S			
Anteilwert		EUR	108,12
Ausgabepreis		EUR	108,12
Rücknahmepreis		EUR	108,12
Anzahl Anteile		STK	20.411

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

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt	1,20 %
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 51 % des Fondsvermögens berücksichtigt.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt	1,79 %
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 51 % des Fondsvermögens berücksichtigt.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt	1,16 %
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 51 % des Fondsvermögens berücksichtigt.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSÄTZE FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE*

INVESTMENTANTEILE	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % **
KVG-fremde Investmentanteile		
Aspect UCITS Fds-Divers.Trends Reg. Sh. L EUR Platform o.N.	IE00B5BF6770	1,500

*) Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND SONSTIGE AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I	
Wesentliche sonstige Erträge	
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR 55,47
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.	
FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R	
Wesentliche sonstige Erträge	
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR 0,14
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.	
FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S	
Wesentliche sonstige Erträge	
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR 6,00
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	15.774,58

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		
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. 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. 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. Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
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.		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.		

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.

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	254.965,85
in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds	EUR	-
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	70.727,51
in % des Fondsvermögens		0,34

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps			
Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (GD) London (V)	14.206.016,12	Großbritannien
2	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	7.776.451,30	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	14.206.016,12
>= 1 Jahr	7.776.451,30
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) 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 vereinbart. 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 vereinbart. 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 wiedergelegt.	

REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN



ANTEILKLASSE I: WKN A0Q95V | ISIN DE000A0Q95V2
 ANTEILKLASSE R: WKN A3DM30 | ISIN DE000A3DM300
 ANTEILKLASSE S: WKN A3DM31 | ISIN DE000A3DM318

BERICHT: SFDR
 First Private Quantum

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
 LEI-Code: 529900NR7XGDOJX81D47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ Nein

- ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen.
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Aktien und Geldmarktinstrumente, die unter Berücksichtigung von Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie.

Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Aktien und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt;
- sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, in Zielfonds zu investieren, die eine gute Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen.

Hierzu wurden im Rahmen der ESG-Strategie Aktien und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen;
- mehr als 0 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen;
- Komplette ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen;
- gegen den UN Global Compact verstießen;
- eine ESG-Bewertung von schlechter als 'CCC' von MSCI ESG Research LLC aufweisen.

Ferner wurden bei der Investitionsentscheidung Unternehmen mit deutlich negativem ESG-Momentum (Trend der Rating Entwicklung) nachteilig, Unternehmen mit positivem Momentum bei der quantitativen Portfoliokonstruktion bevorzugt behandelt (sog. Best in Progress-Ansatz).

Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden für das Finanzprodukt keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>) als „nicht frei“ eingestuft werden.

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

Derivate trugen vorliegend nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bei und wurden nur zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren

	2024	2025
ESG-Rating	A	A
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO ₂ /€m Umsatz)	493,17	626,18

Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie

gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0,00%
mehr als 0% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von geächteten Waffen erzielen (Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo Konvention“) sowie B und C Waffen nach den jeweiligen UN Konventionen (UN BWC und UN CWC)), vgl. Definition in Art. 12(1) DelVO 2020/1818 und Auflistung der umstrittenen Waffen in Anhang I Tabelle 1 Nr. 14 DelVO zur SFDR) (Umsatzgrenze 10% bis 01.08.2025)	0,00%	0,00%
mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

siehe Tabelle bei der vorherigen Frage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigkeitsbezogene Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- CO₂-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

Bei allen nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts in Unternehmen waren diese nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt.

Zudem wurde keinem der Unternehmen bei den nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

Die Bewertung erfolgte auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC.

Die Bewertung erfolgte auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC.

PAIs betreffend Unternehmen	Wert	Coverage	Eligible
CO ² -Emissionen, Scope 1 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	261,76	56,21%	64,87%
CO ² -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	48,32	56,21%	64,87%
CO ² -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	94,22	56,21%	64,87%
CO ² -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	626,18	56,21%	64,87%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	56,21%	73,58%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	56,21%	64,87%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	56,21%	64,87%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

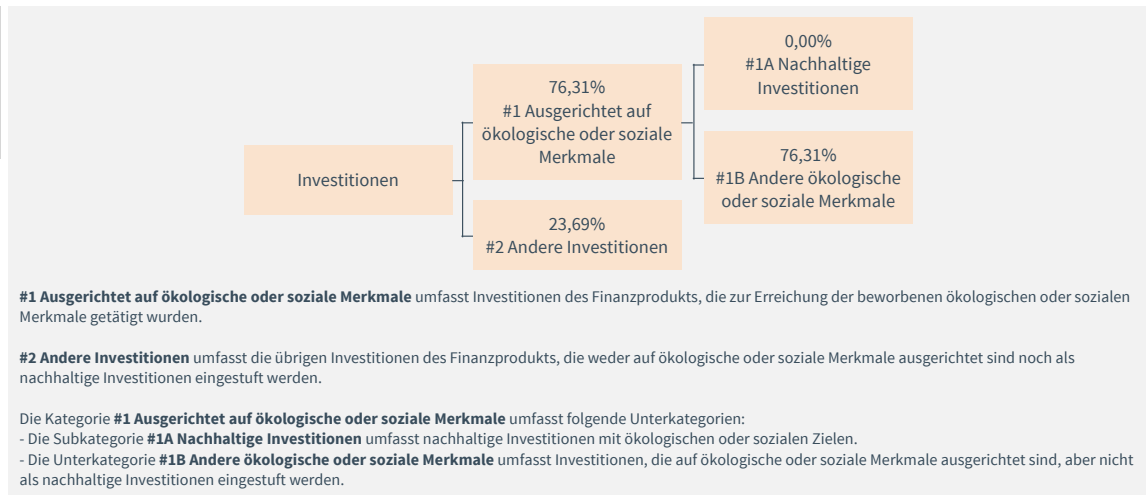
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2025-01-01 - 2025-12-31

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Aspect UCITS Fds-Divers.Trends Reg. Sh. L EUR Platform o.N.	Sonstige	8,90%	IE
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	Sonstige	4,93%	4J
United States of America DL-Notes 2021(26)	Sonstige	4,11%	US
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	3,75%	US
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,71%	US
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	3,58%	US
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	2,00%	US
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	1,61%	US
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	Communication Services	1,61%	US
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,59%	US
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	Financials	1,49%	US
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	Communication Services	1,31%	US
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Financials	1,29%	US
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	Consumer Staples	1,26%	US
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,23%	US

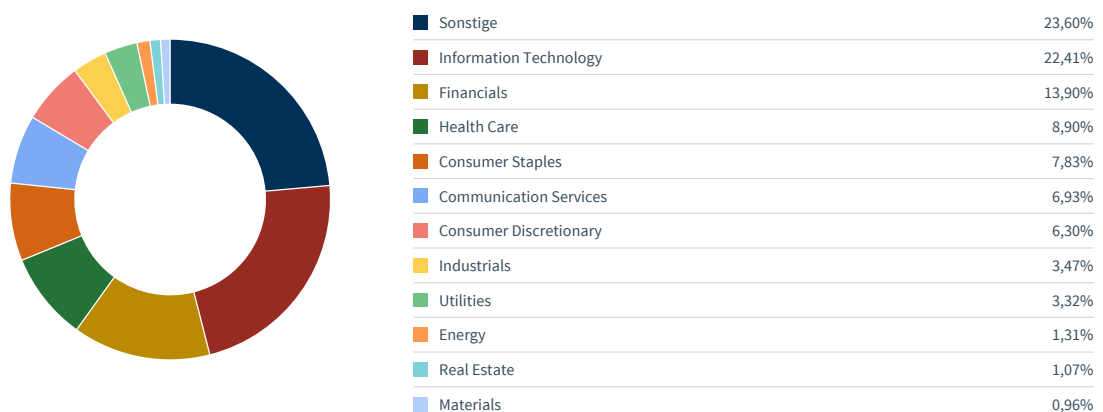


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen? Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Es sind 7,30% der Investitionen in Unternehmen im Bereich "fossile Brennstoffe" getätigt worden.

Quelle: FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

Zur Berechnung der Wirtschaftssektoren wurden die normierten Werte herangezogen. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den vier Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Netto-Fondsvermögen. Berücksichtigt werden in der Darstellung nur Unternehmen und Unternehmensanleihen aber keine Quasi-Staatsanleihen.



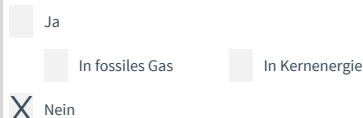
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0%. Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie. Im Berichtszeitraum waren 9,04% des Fondsvermögens in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

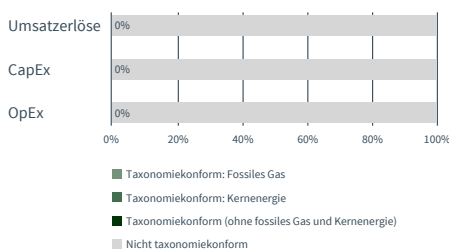
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

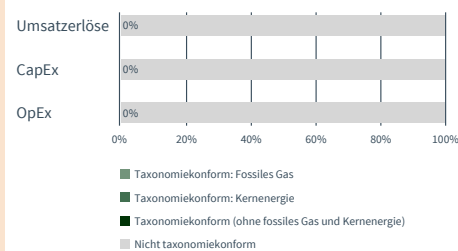
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt. Somit liegt der Anteil bei 0.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den vorangegangenen Zeitraum wurde kein Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht worden sind, erfasst. Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, hat sich im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen nicht verändert.



Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. In Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder). Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz nicht angewendet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Aktien und Geldmarktinstrumente die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen wurden im Rahmen des systematischen Investmentprozesses entsprechend berücksichtigt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Finanzprodukts im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten, indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt "Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?". Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der jeweiligen nachfolgenden PAI die relevanten Emittenten im Zuge der Portfoliokonstruktion untergewichtet oder ausgeschlossen:

- CO²-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO²-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO²-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden für den Fonds keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores> als „nicht frei“ eingestuft werden.

Darüber hinaus wurden im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft die Institutional Shareholder Services Germany AG als externen Dienstleister, die in Gesprächen mit Unternehmen gegebenenfalls auf Missstände aufmerksam machte und auf Lösungswege hinwies. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.first-private.de/nachhaltigkeit/>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Zusätzlich zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten bei der Selektion der einzelnen Emittenten auf Einzeltitelebene nach ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien soll der von MSCI ESG Research vergebene ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlecht) bis 10 (sehr gut) des Fonds höher sein als der ESG-Score der Benchmark MSCI World. MSCI ESG Research untersucht, inwiefern die verschiedenen Bestandteile der ESG-Kriterien erfüllt werden, gewichtet diese und vergibt der Benchmark sowie dem Fonds hierauf basierend einen entsprechenden Score.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Bei der Benchmark MSCI World handelt es sich um einen breiten Marktindex.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Der als Referenzwert verwendete MSCI World wird in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien ausschließlich durch den Vergleich der durch MSCI ESG Research vergebene Industry Adjusted Score herangezogen. Weitere Erläuterungen hierzu finden Sie unter der Frage: „Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?“

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	6,65	58,30%	76,31%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI Europe	6,68	49,92%	

Frankfurt am Main, den den 09. April 2026

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Quantum – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der First Private Investment Management KAG mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 09. April 2026

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Quantum**

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. VERWAHRSTELLE The Bank of New York Mellon SA/NV

Hausanschrift:
Messeturm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2024:
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

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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



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