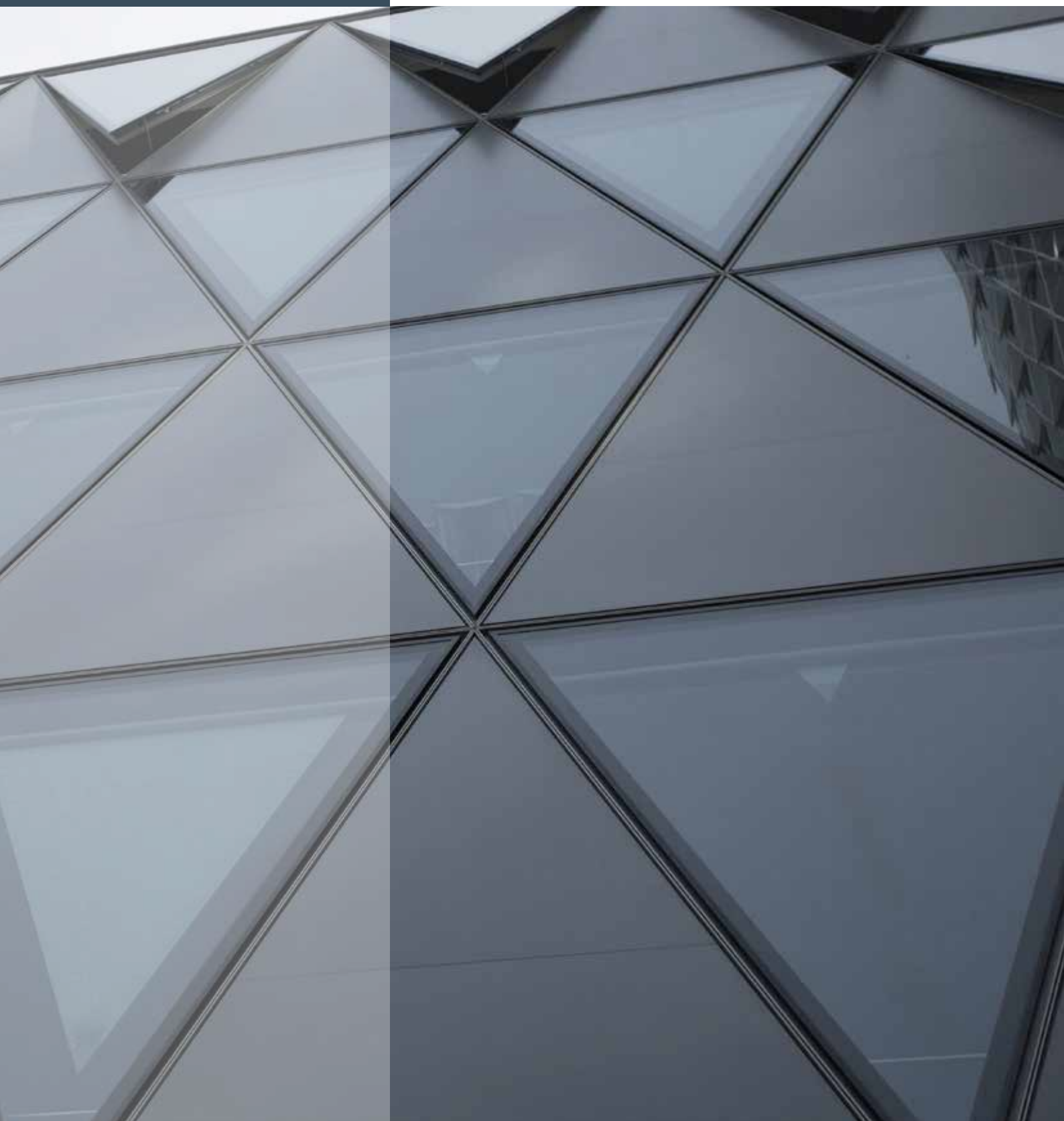
FIRST PRIVATE
investment management

FP **Artellium Evolution**

Jahresbericht zum
30.06.2026



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

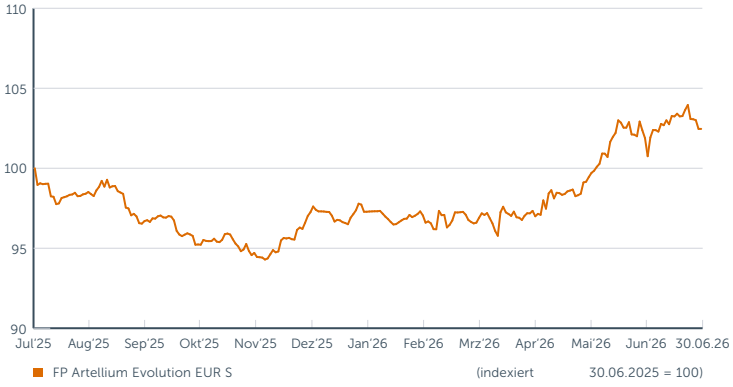
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des FP Artellium Evolution EUR S seit Auflegung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

WERTENTWICKLUNG DES FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des FP Artellium Evolution EUR S im Berichtszeitraum. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

rückblickend war der Berichtszeitraum (01. Juli 2025 bis 30. Juni 2026) von erheblichen geopolitischen Risiken geprägt, insbesondere durch den Iran-Konflikt. Der S&P 500 erzielte im Berichtszeitraum eine Performance von 22,32% bei einem Drawdown von ca. -8,89%. Der FP Artellium Evolution war währenddessen typischerweise marktneutral positioniert und daher von direktionalen Aktienmarktbewegungen im Wesentlichen unabhängig.

Der FP Artellium Evolution EUR S beendete den Berichtszeitraum mit einer Performance von 2,46%.[1)] Der für die Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung maßgebliche Referenzwert auf Basis des 12-Monats-EURIBOR betrug zum 30.06.2025 2,072%. Die Volatilität der Anteilklasse EUR S im Berichtszeitraum lag bei 5,46%.[2)] Die Strategien des Fonds werden über derivative Instrumente realisiert. Die Liquidität des Fonds wird größtenteils in Staatsanleihen angelegt. Per 30.06.2026 waren insgesamt 74,90% des Fondsvermögens in Anleihen investiert und 25,10% in Kasse, Swaps sowie sonstigen Vermögensgegenständen und sonstigen Verbindlichkeiten.

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

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

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

Um die genannten Anlageziele zu erreichen, war der FP Artellium Evolution während des Berichtszeitraums in EUR-Renten, Long-Total-Return-Swaps und EUR Kasse investiert. Die Zusammensetzung und Auswahl der Swaps erfolgte nach der Handelsstrategie, kurzfristige relative Kursbewegungen, vornehmlich von US-Aktien, auszunutzen. Die Renten wurden unter dem Gesichtspunkt niedriger Bonitäts- und Durationsrisiken ausgewählt.

Die Total-Return-Swaps trugen den Hauptanteil an der positiven Performance des Fonds.

Wesentliche Veränderungen der Anlagepolitik wurden im Berichtszeitraum nicht vorgenommen.

Die von dem Fonds verfolgte Anlagestrategie, insbesondere deren Zielsetzung, unter- und überbewertete Instrumente zu identifizieren und von den relativen Wertdifferenzen dieser Instrumente zu profitieren, kann unter Umständen hinsichtlich ihrer Kapazität begrenzt sein, so dass der Fonds oder einige seiner Anteilklassen für neue Zeich-

1) Wertentwicklung Anteilklasse FP Artellium Evolution EUR I: 2,23%.
2) Volatilität Anteilklasse EUR I: 5,47%.

nungen und/oder Umschichtungen in den Fonds bzw. in die jeweilige Anteilklasse geschlossen werden können. Auf Beschluss der Gesellschaft ist die Ausgabe von Anteilen der Anteilklassen EUR I sowie EUR S ab dem 03. Juni 2021 ausgesetzt. Die Gesellschaft behält sich eine Einzelfallentscheidung zur Ausgabe von Anteilen der Anteilklassen EUR I sowie EUR S vor, wenn dies mit dem Verkaufsprospekt, insbesondere mit den in der Ziffer 8.1 „Anlageziel und -strategie" beschriebenen Kapazitätsgrenzen, und den Anlagebedingungen im Einklang steht. Anteilscheinrückgaben sind hiervon nicht betroffen und können weiterhin jederzeit vorgenommen werden. Der Beschluss der Gesellschaft kann jederzeit widerrufen werden. In diesem Fall wird der Verkaufsprospekt entsprechend aktualisiert.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 5.735.927,64 EUR im Geschäftsjahr ist im Wesentlichen dem Handel mit Swaps zuzuordnen.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 30.06.2026 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 2,91%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko" mit einem geringen Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 30.06.2026 0,11%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko" mit einem geringen Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,66% addieren (per 30.06.2026).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums mit 0,64 unter einem Jahr lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko" mit einem geringen Risiko eingestuft.

Das Liquiditätsrisiko des Fonds wird auf täglicher Basis von einem externen Dienstleister gemessen und bewertet. Die Liquidität der Einzelpositionen des Fonds wird für Aktien auf Basis der an der Börse durchschnittlich umlaufenden Stückzahlen im Verhältnis zur Größe der Fondsposition errechnet. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u. a. das Rating, das Emissionsland oder die Währung herangezogen. Entsprechend der gesamten Merkmalsübersicht der jeweiligen Anleihe ergibt sich auf Basis eines Entscheidungsbaumes eine Liquiditätsquote pro Instrument. Die Summe aller Einzelquoten ergibt die Liquiditätsquote des Gesamtfonds. Ausgehend von vorstehend genannter Vorgehensweise stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Liquiditätsrisiko" mit einem geringen Risiko ein.

Nach Auffassung der Gesellschaft unterliegt das Sondervermögen keinen weiter gehenden operationellen Risiken als denjenigen, denen die Gesellschaft selbst unterliegt. Die Überwachung der als wesentlich eingestuften Risiken für die Sondervermögen wurde im Wege der Auslagerung auf etablierte Dienstleister übertragen. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft dieses Sondervermögen für die Risikoart „operationelles Risiko" mit einem geringen Risiko ein.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 106,92%
(vom 01.07.2025 bis 30.06.2026)

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

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO

(vom 01.07.2025 bis 30.06.2026)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 150,77%

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

Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse EUR S: 1,44%,
davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse EUR S: 0,12%

TER Anteilklasse EUR I: 1,64%,
davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse EUR I: 0,07%

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

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

Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 10% des Fondsvermögens berücksichtigt.

Performanceangaben:

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

TEILVERMÖGEN	ANTEILKLASSE	PERFORMANCEDATEN (%)	ZEITRAUM
FP Artellium Evolution	EUR S	2,46	Geschäftsjahr 01.07.2025–30.06.2026
FP Artellium Evolution	EUR S	3,01	Kalenderjahr 2025
FP Artellium Evolution	EUR S	11,38	Kalenderjahr 2024
FP Artellium Evolution	EUR S	5,23	Kalenderjahr 2023
FP Artellium Evolution	EUR I	2,23	Geschäftsjahr 01.07.2025–30.06.2026
FP Artellium Evolution	EUR I	2,62	Kalenderjahr 2025
FP Artellium Evolution	EUR I	11,14	Kalenderjahr 2024
FP Artellium Evolution	EUR I	4,67	Kalenderjahr 2023

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum sowie nach dem Berichtsstichtag:

Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 01.08.2025 betreffend das Streitbeilegungsverfahren.

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen im Zusammenhang mit den neuen Anforderungen an Liquiditätsmanagement-Instrumente angepasst. Für den FP Artellium Evolution wurde neben der bereits bestehenden Rücknahmebeschränkung (Gating) als zweites Liquiditätsmanagement-Tool die Verlängerung der Rückgabefrist eingeführt.

Änderungen der Besonderen Anlagebedingungen zum 22.06.2026 im Zuge der Verkürzung der Fristen für die Abrechnung und Abwicklung von Anteilscheingeschäften (Ausgabe und Rücknahme von Anteilen) von bisher drei Bewertungstagen auf zwei Bewertungstage. Außerdem Ersatz der festen Ordergrenze von 14:00 Uhr durch eine dynamische Verweisung auf die im Verkaufsprospekt jeweils angegebene Uhrzeit.

Zum 01.09.2026 wurde die Aussetzung der Ausgabe der Anteilscheine für die Anteilklasse EUR I aufgehoben.

SONSTIGE INFORMATIONEN – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

Informationen gemäß Artikel 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Frankfurt am Main, den 09. Oktober 2026

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

FP ARTELLIUM EVOLUTION, STICHTAG: 30.06.2026

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		**163.402.273,40**	**100,17**
1. Anleihen		**122.170.970,60**	**74,90**
	< 1 Jahr	76.098.065,60	46,65
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	46.072.905,00	28,24
2. Derivate		**-192.166,25**	**-0,12**
3. Bankguthaben		**25.834.706,33**	**15,84**
4. Sonstige Vermögensgegenstände		**15.588.762,72**	**9,56**
II. Verbindlichkeiten		**-281.045,22**	**-0,17**
III. Fondsvermögen		**163.121.228,18**	**100,00**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Bestandspositionen						**EUR**		**122.170.970,60**	**74,90**
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**		**107.222.570,60**	**65,73**
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**107.222.570,60**	**65,73**
3,1250 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(27)	DE000BLB6JT9	EUR	7.500	2.000	0	%	100,607	7.545.525,00	4,63
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	10.000	9.000	0	%	98,536	9.853.600,00	6,04
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl. Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	EUR	1.000	0	0	%	100,486	1.004.860,00	0,62
0,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EU000A1G0D88	EUR	3.700	0	0	%	99,516	3.682.092,00	2,26
1,2500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107718279	EUR	6.000	0	0	%	99,564	5.973.840,00	3,66
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854	EUR	14.800	0	0	%	99,570	14.736.360,00	9,03
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(28)	DE000A2LQSH4	EUR	2.000	2.000	0	%	96,440	1.928.800,00	1,18
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445	EUR	22.940	10.000	0	%	97,944	22.468.353,60	13,77
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28)	XS2209794408	EUR	13.000	8.000	0	%	94,468	12.280.840,00	7,53
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	DE000A3MQVV5	EUR	7.000	7.000	0	%	98,746	6.912.220,00	4,24
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	DE000A351MT2	EUR	1.000	1.000	0	%	101,098	1.010.980,00	0,62
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	DE000BHY0GY7	EUR	3.000	0	0	%	100,066	3.001.980,00	1,84
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr. Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	EUR	5.500	0	0	%	100,656	5.536.080,00	3,39
0,0100 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.21(2026)	DE000NLB3UX1	EUR	7.000	0	0	%	99,461	6.962.270,00	4,27
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	DE000HV2AYN4	EUR	4.350	0	0	%	99,420	4.324.770,00	2,65
Nichtnotierte Wertpapiere						**EUR**		**14.948.400,00**	**9,16**
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**14.948.400,00**	**9,16**
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2026(26)	AT0000A3TF12	EUR	15.000	15.000	0	%	99,656	14.948.400,00	9,16
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**		**122.170.970,60**	**74,90**

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Derivate						**EUR**		**-192.166,25**	**-0,12**
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.									
Swaps						**EUR**		**-192.166,25**	**-0,12**
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps						**EUR**		**-192.166,25**	**-0,12**
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	EUR	66.020.455					-5.531,70	0,00
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.06.27	OTC	USD	69.979.242					-272.436,58	-0,17
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	22.783.020					3.184,04	0,00
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	163.024.870					-472.035,09	-0,29
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	15.575.002					272.032,07	0,17
Long Swap auf Aktien-Index 08.05.26/04.12.26	OTC	USD	9.814.650					-275.026,24	-0,17
Long Swap auf Aktien-Index 08.05.26/04.12.26	OTC	USD	4.897.660					221.168,65	0,14
Long Swap auf Aktien-Index 10.09.25/04.12.26	OTC	USD	20.014.920					29.023,79	0,02
Long Swap auf Aktien-Index 10.09.25/04.12.26	OTC	USD	45.019.206					277.941,16	0,17
Long Swap auf Aktien-Index 10.09.25/04.12.26	OTC	USD	20.023.960					29.513,65	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**25.834.706,33**	**15,84**
Bankguthaben						**EUR**		**25.834.706,33**	**15,84**
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	25.833.086,67			%	100,000	25.833.086,67	15,84
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	34.688,00			%	100,000	186,71	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	1.638,15			%	100,000	1.432,95	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**15.588.762,72**	**9,56**
Zinsansprüche		EUR	654.762,72					654.762,72	0,40
Forderungen aus Cash Collateral		EUR	14.934.000,00					14.934.000,00	9,16
Sonstige Verbindlichkeiten						**EUR**		**-281.045,22**	**-0,17**
Verwaltungsvergütung		EUR	-169.263,47					-169.263,47	-0,10
Performance Fee		EUR	-74.800,62					-74.800,62	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.771,30					-10.771,30	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-18.399,19					-18.399,19	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-7.810,64					-7.810,64	0,00
Fondsvermögen						**EUR**		**163.121.228,18**	**100,00**[1)]

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.06.2026	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
FP Artellium Evolution EUR S									
Anteilwert						EUR		133,76	
Ausgabepreis						EUR		133,76	
Rücknahmepreis						EUR		133,76	
Anzahl Anteile						STK		469.618	
FP Artellium Evolution EUR I									
Anteilwert						EUR		131,07	
Ausgabepreis						EUR		131,07	
Rücknahmepreis						EUR		131,07	
Anzahl Anteile						STK		765.276	

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.06.2026		
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
OTC	Over the Counter

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3MUA7	EUR	40.000	40.000
Nichtnotierte Wertpapiere*				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(25)	FR0013365376	EUR	0	3.300
0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1854893291	EUR	0	5.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	0	5.000
0,6250 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3	EUR	0	3.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(25)	AT0000A3KPF0	EUR	0	35.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2025(26)	AT0000A3PPG7	EUR	40.000	40.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2026(26)	AT0000A3QTQ6	EUR	30.000	30.000

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Derivate				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)				
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			2.233
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			8.436

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

TRANSAKTIONEN ÜBER ENG VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	278.736,49	0,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	352.902,38	0,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	185.512,81	0,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	8,98	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**817.160,66**	**1,74**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-1.899,75	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-891.548,62	-1,90
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-813.297,16			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-78.251,46			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-19.118,28	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-14.752,74	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	58.670,87	0,12
- Depotgebühren	EUR	-9.030,90			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	72.326,91			
- Sonstige Kosten	EUR	-4.625,14			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-1.502,04			
- davon sonstige Kosten (Indexkosten)	EUR	-3.094,04			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-29,06			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-868.648,52**	**-1,85**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-51.487,86**	**-0,11**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.588.539,57	7,64
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.378.735,57	-2,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**2.209.804,00**	**4,70**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.158.316,14**	**4,59**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-664.753,13	-1,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-203.383,96	-0,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-868.137,09**	**-1,85**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.290.179,05**	**2,74**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

				2025/2026	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**74.527.594,76**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-12.744.994,57	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.461.172,77			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-26.206.167,34			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-255.919,34	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.290.179,05	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-664.753,13			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-203.383,96			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**62.816.859,90**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL[1)]
I. Für die Ausschüttung verfügbar			**EUR**	**11.354.577,67**	**24,17**
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	9.196.261,53	19,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.158.316,14	4,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			**EUR**	**11.354.577,67**	**24,17**
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	1.932.048,68	4,11
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	9.422.528,99	20,06
III. Gesamtausschüttung			**EUR**	**0,00**	**0,00**
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

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

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

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2022/2023	Stück	541.023	EUR	60.948.310,47	EUR	112,65
2023*	Stück	609.989	EUR	70.374.336,52	EUR	115,37
2023/2024*	Stück	578.384	EUR	69.122.433,92	EUR	119,51
2024/2025	Stück	570.876	EUR	74.527.594,76	EUR	130,55
2025/2026	Stück	469.618	EUR	62.816.859,90	EUR	133,76

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	445.590,59	0,58
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	564.183,26	0,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	296.587,63	0,39
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	14,38	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**1.306.375,86**	**1,71**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-2.453,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.341.780,98	-1,75
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-1.283.426,45			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-58.354,53			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-25.140,31	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-18.620,75	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-221.000,34	-0,30
- Depotgebühren	EUR	-12.113,92			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-202.796,46			
- Sonstige Kosten	EUR	-6.089,96			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-1.953,36			
- davon sonstige Kosten (Indexkosten)	EUR	-4.095,45			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-41,15			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-1.608.995,46**	**-2,10**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-302.619,60**	**-0,39**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	5.775.473,44	7,55
2. Realisierte Verluste			EUR	-2.249.349,80	-2,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**3.526.123,64**	**4,61**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**3.223.504,04**	**4,22**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-224.036,35	-0,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-593.336,10	-0,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-817.372,45**	**-1,07**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.406.131,59**	**3,15**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

				2025/2026	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**84.741.168,50**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	13.844.821,12	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.282.424,64			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.437.603,52			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-687.752,93	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.406.131,59	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-224.036,35			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-593.336,10			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**100.304.368,28**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL[1)]
I. Für die Ausschüttung verfügbar			**EUR**	**17.941.399,27**	**23,45**
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	14.717.895,23	19,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.223.504,04	4,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			**EUR**	**17.941.399,27**	**23,45**
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	2.895.744,03	3,78
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	15.045.655,24	19,67
III. Gesamtausschüttung			**EUR**	**0,00**	**0,00**
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

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

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

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2022/2023	Stück	166.637	EUR	18.563.308,58	EUR	111,40
2023*	Stück	301.165	EUR	34.313.720,53	EUR	113,94
2023/2024*	Stück	404.139	EUR	47.627.422,54	EUR	117,85
2024/2025	Stück	660.934	EUR	84.741.168,50	EUR	128,21
2025/2026	Stück	765.276	EUR	100.304.368,28	EUR	131,07

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FP ARTELLIUM EVOLUTION

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 30.06.2026

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	724.327,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	917.085,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	482.100,44
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	23,36
Summe der Erträge			**EUR**	**2.123.536,52**
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4.352,83
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.233.329,60
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-2.096.723,61		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-136.605,99		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-44.258,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-33.373,49
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-162.329,47
- Depotgebühren	EUR	-21.144,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-130.469,55		
- Sonstige Kosten	EUR	-10.715,10		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-3.455,40		
- davon sonstige Kosten (Indexkosten)	EUR	-7.189,49		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-2.477.643,98**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-354.107,46**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	9.364.013,01
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.628.085,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**5.735.927,64**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**5.381.820,18**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-888.789,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-796.720,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-1.685.509,54**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**3.696.310,64**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FP ARTELLIUM EVOLUTION

GESAMTER FONDS				2025/2026	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**159.268.763,26**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.099.826,55	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	48.743.597,41			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-47.643.770,86			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-943.672,27	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.696.310,64	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-888.789,48			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-796.720,06			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**163.121.228,18**	

SONDERVERMÖGEN FP ARTELLIUM EVOLUTION

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

* Alle Anteilklassen sind institutionellen Anlegern vorbehalten.
** Die maximale Verwaltungsgebühr sowie der maximale Ausgabeaufschlag können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ANHANG
GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG		
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**390.664.025,93**
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt		
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt		
UBS AG (GD) London (V)		

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**74,90**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,12**

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	
kleinster potenzieller Risikobetrag	0,73%
größter potenzieller Risikobetrag	1,09%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,92%
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**3,32**

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHSVERMÖGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)	100%

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

SONSTIGE ANGABEN		
FP Artellium Evolution EUR S		
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 813.297,16 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 78.251,46 enthalten.		
FP Artellium Evolution EUR I		
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.283.426,45 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 58.354,53 enthalten.		
FP Artellium Evolution (Gesamter Fonds)		
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 2.096.723,61 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 136.605,99 enthalten.		

FP Artellium Evolution EUR S			
Anteilwert		EUR	133,76
Ausgabepreis		EUR	133,76
Rücknahmepreis		EUR	133,76
Anzahl Anteile		STK	469.618
FP Artellium Evolution EUR I			
Anteilwert		EUR	131,07
Ausgabepreis		EUR	131,07
Rücknahmepreis		EUR	131,07
Anzahl Anteile		STK	765.276

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	**1,32%**
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.07.2025 bis 30.06.2026.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performance-abhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	**0,12%**

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	**1,57%**
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.07.2025 bis 30.06.2026.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performance-abhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	**0,07%**

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.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR S		
Wesentliche sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	10,91
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FP ARTELLIUM EVOLUTION EUR I		
Wesentliche sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	12,42
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	368,88

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2025 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in EUR**	**4.427.096,23**
davon feste Vergütung	in EUR	2.876.596,23
davon variable Vergütung	in EUR	1.550.500,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**in EUR**	**0**
Zahl der Mitarbeiter der KVG		**26**
Höhe des gezahlten Carried Interest	**EUR**	**0**
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2025 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in EUR**	**1.223.707,64**
davon Geschäftsleiter	in EUR	886.498,30
davon andere Führungskräfte	in EUR	0,00
davon andere Risktaker	in EUR	337.209,34
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.

Frankfurt am Main, den 09. Oktober 2026

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

ANGABEN PRO ART VON WPFINGESCH / TOTAL RETURN SWAPS		
		Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	EUR	3.909.304,72
in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds	**EUR**	**0,00**
Ertragsanteil der KVG		
absolut	EUR	*)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG	**EUR**	**-**
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
absolut	EUR	**)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter	**EUR**	**-**
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	**EUR**	**0,00**

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

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

ANGABEN ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN		
Total Return Swaps		
Marktwert der Total Return Swaps		
absolut	EUR	192.166,25
in % des Fondsvermögens	EUR	0,12

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (GD) London (V)	263.430.097,94	Großbritannien
2	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	66.020.455,19	Bundesrep. Deutschland
3	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	61.213.472,80	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	324.643.570,74
>= 1 Jahr	66.020.455,19
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten UBS AG (GD) London (V), Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt und Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 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 Goldman Sachs Bank 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%

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 wiederangelegt.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FP Artellium Evolution – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026, 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 9. Oktober 2026

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES FP **Artellium Evolution**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT
First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2025: 2,556 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2025: 2,610 Mio. EUR

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

Geschäftsführung:
Alexander Preininger, Vorsitzender, Frankfurt am Main
Thorsten Wegner, Wiesbaden
Richard Zellmann, Frankfurt am Main

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

Die Aktualisierung der Angaben zu Mitgliedern der Geschäftsleitung, des Aufsichtsrates, der Gesellschafter, des Eigenkapitals und der Verwahrstelle erfolgt in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten.

2. ANLAGEBERATER
Artellium GmbH[1)]

Hausanschrift:
Josephsplatz 8
90403 Nürnberg

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

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

3. VERWAHRSTELLE
The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2025:
5.264 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2025:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2025:
1.754,386 Mio. EUR

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

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

5. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ
Zahlstelle:
Founders Bank AG
(ab 16.09.2026 aufgrund Namensänderung) vormals Tellco Bank AG

Hausanschrift:
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Schweiz
https://foundersbank.ch

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:
Multergasse 5
CH-9000 St. Gallen
Schweiz
www.1741group.com

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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

FIRST PRIVATE
investment management

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