

First Private
Helix

Jahresbericht zum
31.12.2019



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 <http://www.first-private.de> zum Download zur Verfügung.

Für die in diesem Bericht dargestellte Wertentwicklung des Sondervermögens werden die Rücknahmepreise herangezogen unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, bei thesaurierenden Fonds werden die anrechenbaren Steuern hinzugerechnet. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den zum Berichtsstichtag verfügbaren Stand wieder.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

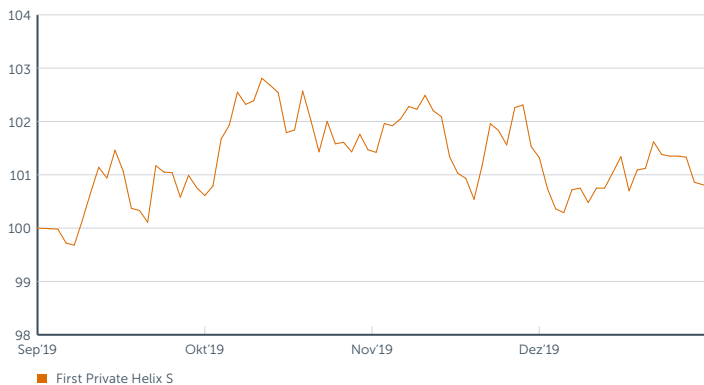
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE HELIX S SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Helix S seit Auflegung; Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Quelle: Bloomberg. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

im Rückblick war das Jahr 2019 geprägt von politischen Unsicherheiten. Die schwebende Entscheidung in der Brexit-Frage, drohende Neuwahlen in UK, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie die Zinspolitik der Fed schlugen makroökonomisch zu Buche. Die Zinspolitik der Fed mit der wiederholten Senkung des Leitzinses hat der Anleihestrategie sowie einer Aktienliquiditätsstrategie geschadet. Der anhaltende Handelsstreit zwischen den USA und China führte auf Seiten von unternehmensspezifischen Events zu Zurückhaltung und Risikoreduzierung.

Der First Private Helix S beendete in diesem Marktumfeld das Rumpfgeschäftsjahr 2019 mit einer Performance von 0,80%¹⁾. Die Benchmark²⁾, die auf Basis des LIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum beeinflusst durch die Negativzinspolitik der Europäischen Zentralbank eine Performance von -0,07% erzielte, wurde damit übertroffen. Wesentliche positive Beiträge lieferte der Handel mit britischen FTSE-100- und indischen Nifty-50-Index-Futures. Wesentliche negative Beiträge lieferte wiederum der Handel mit global auf die MSCI-EAFE- und MSCI-Emerging-Markets-Indizes ausgerichteten Index-Futures. Die Bargeldquote betrug zum Rumpfgeschäftsjahresende 17,64%³⁾.

Die Allokation des Fonds zu den verschiedenen Aktienindexstrategien blieb im vergangenen Rumpfgeschäftsjahr unverändert. Ebenfalls unverändert blieb das Anlageuniversum bestehend aus 31 Aktienindex-Futures. Mögliche Änderungen und Anpassungen der zugrunde liegenden Strategien sind für das kommende Quartal vorerst nicht geplant.

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist ein möglichst stetiger Kapitalzuwachs bei aktienähnlichem Risiko durch die Erwirtschaftung einer von Aktien abgeleiteten, von der allgemeinen Entwicklung auf den Aktienmärkten jedoch weitgehend unabhängigen Rendite.

Hierzu werden für den aktiv verwalteten Fonds verschiedene Aktienindex-Strategien, mit denen unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen erzielt werden sollen, verfolgt. Dabei werden mit Hilfe einer Kombination aus computergestützten Modellen und technischer Marktanalyse kurzfristige Marktprognosen und Investitionen getätigt. Die Aktienquote wird täglich angepasst und teilweise oder vollständig mittels Aktienindex-Futures abgesichert, um die Abhängigkeit vom Gesamtmarktumfeld zu reduzieren.

Im Rahmen der Anlagestrategie werden für den Fonds indirekte Anlagen in Aktien mit Hilfe von Derivaten (insbesondere Futures) auf anerkannte Aktienindizes getätigt.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 141.814,84 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Finanztermin-, Devisen- und Devisentermingeschäften zuzuordnen.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2019 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 3,71%. Vor diesem Hintergrund stuft

1) Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 5.440.916,37 EUR. Wertentwicklung Anteilklasse I: 0,59%, Quelle: Société Générale Securities Services GmbH.

2) Basiert auf 12-Monats-EUR-LIBOR, Bid-Seite am 31.12.2018.

3) Quelle: First Private.

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 31.12.2019 9,82%. 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 0,65% addieren (per 31.12.2019).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 2,01 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem mittleren 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.

Wesentliche Ereignisse: Das Sondervermögen wurde am 02. September 2019 aufgelegt.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 0,00%

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.

Auswirkungen der Corona Krise:

Die aufgrund der COVID-19-Pandemie weltweit durch die jeweiligen Regierungen beschlossenen Maßnahmen zur Eindämmung der Verbreitung des Coronavirus SARS-CoV-2 führten seit Mitte Februar 2020 zu Einschränkungen des öffentlichen Lebens, insbesondere dem Rückgang der Wirtschaftsleistung der betroffenen Volkswirtschaften mit entsprechenden deutlichen Kursverlusten an den internationalen Kapitalmärkten. Die Auswirkungen der derzeitigen erheblichen Marktbewegungen (Volatilität) auf die Entwicklung des Fonds im kommenden Geschäftsjahr, die aufgrund der Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Pandemie resultieren, können nicht abgeschätzt werden.

Weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Frankfurt am Main, 09. April 2020

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE HELIX, STICHTAG: 31.12.2019

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen		4.510.249,22	82,90
	Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 4.510.249,22	82,90
2. Derivate		-33.106,07	-0,61
	Futures (Verkauf)	EUR -7.875,27	-0,15
	Futures (Kauf)	EUR -25.230,80	-0,46
3. Bankguthaben		920.247,10	16,91
	Bankguthaben in EUR	EUR 443.141,27	8,14
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 153.714,96	2,83
	Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 323.390,87	5,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände		81.453,73	1,50
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten		-12.474,89	-0,23
	Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR -1.568,44	-0,03
	Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -10.906,45	-0,20
2. Sonstige Verbindlichkeiten		-25.452,72	-0,47
III. Fondsvermögen			
		EUR 5.440.916,37	100,00*

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2019

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2019	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	4.510.249,22	82,90
Aktien								
DE0001141711	0,000% BRD OBL 17.04.20	EUR	1.500	1.500	0	% 100,1860	1.502.790,00	27,62
EU000A1G0DK9	0,000% European Financial Sta- bility Facility MTN 17.11.22	EUR	500	500	0	% 101,0070	505.035,00	9,28
FR0013283686	0,000% Frankreich OAT 25.03.23	EUR	850	850	0	% 101,7435	864.819,41	15,89
NL0012650469	0,000% Niederlande Anl. 15.01.24	EUR	500	500	0	% 101,9033	509.516,25	9,36
ES0000012B70	0,150% Spanien (LB 30.11.23 1)	EUR	500	500	0	% 104,8627	540.362,76	9,93
ES00000123X3	4,400% Spanien Bos. 31.10.23	EUR	500	500	0	% 117,5452	587.725,80	10,80
Summe Wertpapiervermögen						EUR	4.510.249,22	82,90

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2019	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Aktienindex-Derivate						EUR	-33.106.07	-0,61
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
AEX Amsterdam IDX Future 01/20	ENH	EUR	Anzahl -400				1.616,00	0,03
ASX SPI 200 Index Future 03/20	SFE	AUD	Anzahl 275				-3.060,01	-0,06
CAC 40 10 Euro Index Future 01/20	EFO	EUR	Anzahl -30				1.560,00	0,03
CME E-Mini Russell 2000 Index Future 03/20	NAR	USD	Anzahl -50				258,85	0,00
DAX Index Future 03/20	EDT	EUR	Anzahl 25				1.687,50	0,03
E-Mini Dow Jones Industrial Index Future \$5 03/20	NAU	USD	Anzahl -20				-334,72	-0,01
E-Mini Nasdaq 100 Index Future 03/20	NAR	USD	Anzahl -40				-2.979,43	-0,05
E-Mini S&P 500 Index Future 03/20	NAR	USD	Anzahl -150				-2.376,49	-0,04
EURO STOXX 50 Index Future 03/20	EDT	EUR	Anzahl 50				-800,00	-0,01
Euro Stoxx Banks Index Future 03/20	EDT	EUR	Anzahl 8.000				-4.880,00	-0,09
FTSE 100 Index Future 03/20	EUT	GBP	Anzahl 20				-128,75	0,00
FTSE/JSE TOP 40 Index Future 03/20	KSJ	ZAR	Anzahl 20				533,19	0,01
FTSE/MIB Index Future 03/20	EIM	EUR	Anzahl 45				-13.250,00	-0,24
H-Shares Index Future 01/20	FHF	HKD	Anzahl -300				-1.524,47	-0,03
Hang Seng Index Future 1/20	FHF	HKD	Anzahl -50				-1.432,77	-0,03
IBEX 35 Index Future 01/20	EER	EUR	Anzahl 30				359,00	0,01
JPX Nikkei Index 400 Future 03/20	FJO	JPY	Anzahl 2.000				-487,30	-0,01
KOSPI 200 Index Future 03/20	FKS	KRW	Anzahl -2.250.000				-5.914,12	-0,11
MSCI EAFE Index Future 03/20	NAJ	USD	Anzahl -150				2.017,23	0,04
MSCI Emerging Markets Index Future 03/20	NAJ	USD	Anzahl -650				-31,24	0,00
MSCI SGX Singapore Stock Index Future 01/20	FMSD	SGD	Anzahl 1.400				-820,87	-0,02
MSCI SGX Taiwan Index Future 01/20	FMSD	USD	Anzahl -500				615,88	0,01
Nikkei 225 Stock Average Index Future 03/20	FJO	JPY	Anzahl 2.000				-1.883,68	-0,03
OMX Index Future 01/20	SSO	SEK	Anzahl 1.800				-2.499,88	-0,05
S&P MidCap 400 E-Mini Future 03/20	NAR	USD	Anzahl -200				-1.428,13	-0,03
SGX CNX NIFTY Index Future 01/20	FMSD	USD	Anzahl -34				390,06	0,01
SGX FTSE China A50 Index Future 01/20	FMSD	USD	Anzahl -14				-647,12	-0,01
SMI Index Future 03/20	EDT	CHF	Anzahl -20				1.805,20	0,03
STOXX Europe 600 Index Future 03/20	EDT	EUR	Anzahl -200				530,00	0,01

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2019	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben						EUR	920.247,10	16,91
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	443.141,27			% 100,0000	443.141,27	8,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währun- gen (Verwahrstelle)								
		GBP	118.526,16			% 100,0000	138.732,56	2,55
		NOK	147.365,35			% 100,0000	14.982,40	0,28
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		AUD	147.855,78			% 100,0000	92.334,84	1,70
		CAD	65.301,25			% 100,0000	44.639,75	0,82
		CHF	51.659,43			% 100,0000	47.579,49	0,86
		HKD	448.937,49			% 100,0000	51.457,99	0,95
		SGD	19.329,59			% 100,0000	12.795,97	0,24
		USD	5.217,73			% 100,0000	4.657,24	0,09
		ZAR	1.102.943,30			% 100,0000	69.925,59	1,28
Sonstige Vermögensgegenstände							81.453,73	1,50
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	44.628,91				44.628,91	0,82
Variation Margin		EUR	33.092,68				33.092,68	0,61
Zinsansprüche		EUR	3.732,14				3.732,14	0,07
Kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-12.474,89	-0,23
Banksaldo in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		SEK	-16.375,34			% 100,0000	-1.568,44	-0,03
Banksaldo in Nicht-EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		JPY	-373.202,00			% 100,0000	-3.056,49	-0,06
		KRW	-10.170.628,00			% 100,0000	-7.849,96	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-25.452,72	-0,47
Kostenabgrenzung		EUR	-25.452,72				-25.452,72	-0,47
Fondsvermögen						EUR	5.440.916,37	100,00*
Anteilwert First Private Helix EUR S						EUR	100,80	
Anteilwert First Private Helix EUR I						EUR	100,59	
Umlaufende Anteile First Private Helix EUR S						STK	53.928	
Umlaufende Anteile First Private Helix EUR I						STK	50	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

1) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2019	=	1 EUR
Australische Dollar	(AUD)	1,601300	=	1 EUR
Britische Pfund	(GBP)	0,854350	=	1 EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,724350	=	1 EUR
Japanische Yen	(JPY)	122,101350	=	1 EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,462850	=	1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,835900	=	1 EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,440500	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,085750	=	1 EUR
Singapur-Dollar	(SGD)	1,510600	=	1 EUR
Südafrikanische Rand	(ZAR)	15,773100	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.295,628800	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,120350	=	1 EUR

MARKTSCHLÜSSEL	
b) Terminbörse	
EDT	EUREX Terminbörse Deutschland
EER	MEFF Exchange Madrid
EFO	Paris - Euronext - MONEP
EIM	Mailand
ENH	Euronext Amsterdam
EUT	ICE Futures Europe
FHF	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
FJO	Osaka
FKS	Seoul
FMSD	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
KSJ	Johannesburg
NAJ	New York ICE
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago Board of Trade
SFE	Sydney Futures Exchange
SSO	Stockholm - OMX Options & Futures

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:				
(Basiswerte:				
AEX Amsterdam IDX Future, ASX SPI 200 Index Future, CAC 40 10 Euro Index Future, CME E-Mini Russell 2000 Index Future, DAX Index Future, E-Mini Dow Jones Industrial Index Future \$5, E-Mini Nasdaq 100 Index Future, E-Mini S&P 500 Index Future, EURO STOXX 50 Index Future, Euro Stoxx Banks Index Future, FTSE 100 Index Future, FTSE/JSE TOP 40 Index Future, FTSE/MIB Index Future, H-Shares Index Future, Hang Seng Index Future, IBEX 35 Index Future, JPX Nikkei Index 400 Future, KOSPI 200 Index Future, MSCI EAFE Index Future, MSCI Emerging Markets Index Future, MSCI SGX Singapore Stock Index Future, MSCI SGX Taiwan Index Future, Nikkei 225 Stock Average Index Future, OBX Index Future, OMX Index Future, S&P Canada 60 Index Future, S&P MidCap 400 E-Mini Future, SGX CNX NIFTY Index Future, SGX FTSE China A50 Index Future, SMI Index Future, STOXX Europe 600 Index Future)	EUR	.		145.547
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
AEX Amsterdam IDX Future, ASX SPI 200 Index Future, CAC 40 10 Euro Index Future, CME E-Mini Russell 2000 Index Future, DAX Index Future, E-Mini Dow Jones Industrial Index Future \$5, E-Mini Nasdaq 100 Index Future, E-Mini S&P 500 Index Future, EURO STOXX 50 Index Future, Euro Stoxx Banks Index Future, FTSE 100 Index Future, FTSE/JSE TOP 40 Index Future, FTSE/MIB Index Future, H-Shares Index Future, Hang Seng Index Future, IBEX 35 Index Future, JPX Nikkei Index 400 Future, KOSPI 200 Index Future, MSCI EAFE Index Future, MSCI Emerging Markets Index Future, MSCI SGX Singapore Stock Index Future, MSCI SGX Taiwan Index Future, Nikkei 225 Stock Average Index Future, OMX Index Future, S&P Canada 60 Index Future, S&P MidCap 400 E-Mini Future, SGX CNX NIFTY Index Future, SGX FTSE China A50 Index Future, SMI Index Future, STOXX Europe 600 Index Future)	EUR	.		157.848

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Devisenterminkontrakte				
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR		21	
CHF/EUR	EUR		27	
HKD/EUR	EUR		29	
JPY/EUR	EUR		58	
USD/EUR	EUR		45	
ZAR/EUR	EUR		48	

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FÜR FIRST PRIVATE HELIX EUR S

FÜR DAS RUMPFGESCHÄFTSJAHR VOM 02.09.2019 BIS 31.12.2019

ANTEILSKLASSE EUR S	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	167,51
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.055,79
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland*	-2.094,72
Summe der Erträge	5.128,58
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-458,20
2. Verwaltungsvergütung	-19.046,54
davon:	
Verwaltungsvergütung	-13.393,23
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-5.653,31
3. Verwahrstellenvergütung	-828,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.179,55
5. Sonstige Aufwendungen	-10.212,68
Summe der Aufwendungen	-38.725,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	-33.596,99
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.759.661,37
2. Realisierte Verluste	-1.617.977,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	141.683,42
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	108.086,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-0,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-63.878,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-63.878,74
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	44.207,69

* Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR -2.094,72.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FÜR FIRST PRIVATE HELIX EUR I

FÜR DAS RUMPFGESCHÄFTSJAHR VOM 02.09.2019 BIS 31.12.2019

ANTEILSKLASSE EUR I	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,01
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6,58
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland*	-1,95
Summe der Erträge	4,64
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,43
2. Verwaltungsvergütung	-28,23
davon:	
Verwaltungsvergütung	-22,51
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-5,72
3. Verwahrstellenvergütung	-0,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7,39
5. Sonstige Aufwendungen	-9,01
Summe der Aufwendungen	-46,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	-41,41
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.629,42
2. Realisierte Verluste	-1.498,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	131,42
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	90,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-60,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-60,09
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	29,92

* Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR -1,95.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DAS RUMPFGESCHÄFTSJAHR VOM 02.09.2019 BIS 31.12.2019

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	167,52
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.062,37
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland*	-2.096,67
Summe der Erträge	5.133,22
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-458,63
2. Verwaltungsvergütung	-19.074,77
davon:	
Verwaltungsvergütung	-13.415,74
Performanceabhängige Verwaltungsvergütung	-5.659,03
3. Verwahrstellenvergütung	-829,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.186,94
5. Sonstige Aufwendungen	-10.221,69
Summe der Aufwendungen	-38.771,62
III. Ordentlicher Nettoertrag	-33.638,40
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.761.290,79
2. Realisierte Verluste	-1.619.475,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	141.814,84
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	108.176,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-63.938,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-63.938,83
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	44.237,61

* Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR -2.096,67.

ENTWICKLUNGSRECHNUNG FÜR FIRST PRIVATE HELIX

ANTEILSKLASSE EUR S	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		5.395.293,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.395.293,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.614,34
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		44.207,69
davon nicht realisierte Gewinne	-0,01	
davon nicht realisierte Verluste	-63.878,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		5.435.886,95

ANTEILSKLASSE EUR I	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		4.999,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.999,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		29,92
davon nicht realisierte Gewinne	0,01	
davon nicht realisierte Verluste	-60,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		5.029,42

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		5.400.293,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.400.293,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.614,34
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		44.237,61
davon nicht realisierte Gewinne	0,00	
davon nicht realisierte Verluste	-63.938,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		5.440.916,37

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE HELIX

ANTEILSKLASSE EUR S	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	108.086,43	2,00
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	108.086,43	2,00
II. Wiederanlage	108.086,43	2,00

ANTEILSKLASSE EUR I	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	90,01	1,80
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	90,01	1,80
II. Wiederanlage	90,01	1,80

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE HELIX

ANTEILSKLASSE EUR S RUMPFGESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2018/2019*	5.435.886,95	100,80

* Auflegedatum 02.09.2019

ANTEILSKLASSE EUR I RUMPFGESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2018/2019*	5.029,42	100,59

* Auflegedatum 02.09.2019

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE HELIX

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG*	EUR S	EUR I
Mindestanlagesumme	250.000 EUR	250.000 EUR
Fondsaufgabe	02.09.2019	02.09.2019
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,75%	1,35%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A0Q95E8	DE000A0Q95F5
Performanceabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses; Einzelheiten hierzu im Verkaufsprospekt.	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses; Einzelheiten hierzu im Verkaufsprospekt.

* Beide Anteilklassen sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 9.454.955,77
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
BNP Paribas London Branch, London	
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	
Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten erhaltenen Sicherheiten	EUR 0,00

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

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermöGENS (§ 37 Abs. 5 DERIVATEV)	
MSCI World (EUR)	100%
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV	
Kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00%
Größter potenzieller Risikobetrag	4,62%
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,49%
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)	
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz	
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)	
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
Im Berichtszeitraum erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte	5,12
Die Berechnung erfolgte nach der Bruttomethode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i.V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)	

SONSTIGE ANGABEN			
Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.			
Anteilwert First Private Helix EUR S	EUR	100,80	
Anteilwert First Private Helix EUR I	EUR	100,59	
Umlaufende Anteile First Private Helix EUR S	STK	53.928	
Umlaufende Anteile First Private Helix EUR I	STK	50	
In der Verwaltungsvergütung für den First Private Helix EUR S ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 13.393,23 enthalten.			
In der Verwaltungsvergütung für den First Private Helix EUR I ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 22,51 enthalten.			
Im Berichtszeitraum angefallene Performanceabhängige Verwaltungsvergütung First Private Helix EUR S	EUR	5.653,31	
Im Berichtszeitraum angefallene Performanceabhängige Verwaltungsvergütung First Private Helix EUR I	EUR	5,72	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft beauftragte die Société Générale Securities Services GmbH in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Für die im Sondervermögen First Private Helix zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

82,90% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen.

Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE HELIX EUR S	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,25%¹⁾
Performanceabhängige Vergütung	0,10%²⁾
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) inclusive erfolgsbezogener Vergütung	1,35%
<p>1) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2019 bis 31.12.2019 . Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.</p>	
<p>2) Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.</p>	
<p>Im Berichtszeitraum vom 02.09.2019 bis 31.12.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Helix EUR S keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.</p>	
<p>Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.</p>	

FIRST PRIVATE HELIX EUR I	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,85%¹⁾
Performanceabhängige Vergütung	0,11%²⁾
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) inclusive erfolgsbezogener Vergütung	1,96%
<p>1) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2019 bis 31.12.2019 . Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.</p>	
<p>2) Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.</p>	
<p>Im Berichtszeitraum vom 02.09.2019 bis 31.12.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Helix EUR I keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.</p>	
<p>Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.</p>	

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE

Keine wesentlichen sonstigen Erträge	
--------------------------------------	--

WESENTLICHE SONSTIGE AUFWENDUNGEN

First Private Helix EUR S Aufwand Druckkosten	EUR	-7.091,96
First Private Helix EUR I Aufwand Druckkosten	EUR	-6,31
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 51.597,06		
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.		
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 02.09.2019 BIS 31.12.2019		
TRANSAKTIONEN	VOLUMEN IN FONDSWÄHRUNG EUR	ANZAHL
Transaktionsvolumen gesamt	4.559.702,54	6
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
Relativ in %	0,00%	0,00%

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG	
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2018 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	6.743.809,41 EUR
davon feste Vergütung	2.839.073,84 EUR
davon variable Vergütung	3.904.735,57 EUR
Zahl der Mitarbeiter (Jahresdurchschnitt 2018)	31
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	2.864.863,55 EUR
davon Geschäftsleitung	1.861.787,79 EUR
davon andere Risikoträger	1.003.075,76 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	n.a.
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	n.a.
Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden	
<p>Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden</p> <p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>	
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik	
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>	
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik	
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>	

Frankfurt am Main, den 09. April 2020

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

AN DIE FIRST PRIVATE INVESTMENT MANAGEMENT KAG MBH

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Helix – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02. September 2019 bis zum 31. Dezember 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02. September 2019 bis zum 31. Dezember 2019, 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 des Jahresbe-

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der First Private Investment Management KAG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die First Private Investment Management KAG mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den

09. April 2020

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Helix**

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 31.12.2018: 2,557 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2018: 4,089 Mio. EUR

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

Geschäftsführung:
Tobias Klein, Frankfurt am Main
Thorsten Wegner, Wiesbaden
Richard Zellmann, Frankfurt am Main

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

2. VERWAHRSTELLE The Bank of New York Mellon SA/NV

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2018:
3.299 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2018:
1.723,49 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2018:
1.723,49 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:
Erdbergstraße 200
A-1030 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