

Halbjahresbericht Exklusiv Portfolio SICAV zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten
Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag
Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum
Exklusiv Portfolio SICAV - Chance
Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds
Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

R.C.S. Luxembourg B-134425

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

IPCConcept

DZ PRIVATBANK

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhaltsverzeichnis

Zusammengefasster Halbjahresbericht der Exklusiv Portfolio SICAV	2
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	3-4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	4
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	6
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	10
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	11-12
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	12
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	14
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	18
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	20-21
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	21
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	23
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	26
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Chance	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	28-29
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	29
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	31
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	34
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien	
Geographische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	36-37
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	37
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	39
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	42
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	44
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	45
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	46
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	48
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	49-50
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	50
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	52
Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020	55
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020 (Anhang)	57
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	60

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Investmentgesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Zusammengefasster Halbjahresbericht der Exklusiv Portfolio SICAV mit den Teilfonds

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag,
Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum, Exklusiv Portfolio SICAV - Chance,
Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien, Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds und
Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 318.785.603,12)	340.950.121,25
Bankguthaben ¹⁾	16.607.825,39
Zinsforderungen	359.462,19
Dividendenforderungen	29.217,00
Forderungen aus Absatz von Aktien	1.056.366,00
Forderungen aus Devisengeschäften	599.465,82
Sonstige Aktiva ²⁾	758,00
	359.603.215,65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-165.893,89
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-599.827,48
Sonstige Passiva ³⁾	-351.410,76
	-1.117.132,13
Netto-Fondsvermögen	358.486.083,52

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I	Aktienklasse B
WP-Kenn-Nr.:	A0M8FG	A0M8FH	A2PVHV
ISIN-Code:	LU0329748486	LU0329748726	LU2085925480
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 6,50 %	bis zu 6,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,57 % p.a. zzgl. 50 Euro p.M. Fixum	0,01 % p.a.	keine
Mindestfolganlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Luxemburg	36,08 %
Irland	14,00 %
Deutschland	9,32 %
Niederlande	6,86 %
Belgien	5,68 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,96 %
Finnland	4,54 %
Frankreich	3,52 %
Kanada	2,62 %
Spanien	2,33 %
Supranationale Institutionen	1,40 %
Slowenien	0,89 %
Österreich	0,88 %
Schweiz	0,87 %
Mexiko	0,53 %
Portugal	0,53 %
Vereinigtes Königreich	0,53 %
Dänemark	0,52 %
Südkorea	0,51 %
Estland	0,09 %
Italien	0,09 %
Litauen	0,09 %
Polen	0,09 %
Ungarn	0,08 %
Wertpapiervermögen	97,01 %
Bankguthaben ²⁾	2,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,85 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	40,47 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	24,83 %
Banken	8,97 %
Sonstiges	6,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,26 %
Hardware & Ausrüstung	3,40 %
Automobile & Komponenten	3,17 %
Immobilien	1,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,05 %
Transportwesen	0,90 %
Media & Entertainment	0,56 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,53 %
Energie	0,53 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,50 %
Wertpapiervermögen	97,01 %
Bankguthaben ³⁾	2,14 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,85 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 111.997.214,58)	114.099.277,49
Bankguthaben ³⁾	2.521.328,76
Zinsforderungen	211.929,42
Forderungen aus Absatz von Aktien	1.056.366,00
	117.888.901,67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-140.582,90
Sonstige Passiva ⁴⁾	-103.262,77
	-243.845,67
Netto-Teilfondsvermögen	117.645.056,00

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Inkl. Staatsanleihen

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

⁴⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	64.691.075,15 EUR
Umlaufende Aktien	651.165,865
Aktienwert	99,35 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	42.136.609,53 EUR
Umlaufende Aktien	380.937,165
Aktienwert	110,61 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.817.371,32 EUR
Umlaufende Aktien	106.688,000
Aktienwert	101,39 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

ISIN	Wertpapiere	zum 31. Dezember 2020						
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
FR0013312774	1,000% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	109,2280	1.092.280,00	0,93	
FR0013464815	0,750% Arkema S.A. Reg.S. v.19(2029)	600.000	0	600.000	104,9900	629.940,00	0,54	
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	600.000	102,9220	617.532,00	0,52	
BE0000339482	0,200% Belgien Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.500.000	102,5580	5.640.690,00	4,79	
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	104,1920	1.041.920,00	0,89	
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	600.000	0	600.000	109,7720	658.632,00	0,56	
XS1363560977	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	3.080.000	101,4400	3.124.352,00	2,66	
XS1851277969	0,900% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	600.000	103,3510	620.106,00	0,53	
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	102,3470	614.082,00	0,52	
XS2057069093	0,750% CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2026)	0	0	600.000	103,0040	618.024,00	0,53	
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	103,1300	618.780,00	0,53	
DE000CZ40M21	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	101,8910	2.037.820,00	1,73	
XS1382792197	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.095.000	101,9250	2.135.328,75	1,82	
XS1433231377	1,250% DVB Bank SE EMTN v.16(2023)	600.000	0	600.000	102,3720	614.232,00	0,52	
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	102,2680	102.268,00	0,09	
XS2176621253	0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	101,9090	1.019.090,00	0,87	
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	4.600.000	103,7720	4.773.512,00	4,06	
FI4000047089	1,625% Finnland Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.930.000	104,0337	5.128.861,41	4,36	
FI4000415153	0,125% Finnland Reg.S. v.20(2036)	200.000	0	200.000	104,3170	208.634,00	0,18	
IE00BJ38CQ36	0,800% Irland Reg.S. v.15(2022)	0	0	5.500.000	101,7807	5.597.938,50	4,76	
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	104,8840	1.048.840,00	0,89	
XS2171210862	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	102,3390	1.023.390,00	0,87	
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	108,2390	108.239,00	0,09	
LU1556942974	0,625% Luxemburg Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	107,0740	1.070.740,00	0,91	
XS2057845518	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	500.000	0	500.000	100,9240	504.620,00	0,43	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.600.000	104,8120	3.773.232,00	3,21	
NL0014555419	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	104,8290	1.048.290,00	0,89	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
		im Berichtszeitraum						
EUR (Fortsetzung)								
AT0000A2CQD2	0,000%	Österreich Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	103,8670	1.038.670,00	0,88
XS1958534528	1,000%	Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	100.000	0	100.000	109,1430	109.143,00	0,09
PTOTEOE0028	0,475%	Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	104,2670	625.602,00	0,53
XS1888206627	1,125%	Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	103,4490	620.694,00	0,53
FR0013507647	0,625%	SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	105,7770	1.057.770,00	0,90
XS1718306050	0,500%	Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	200.000	0	200.000	101,1840	202.368,00	0,17
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	105,8780	2.117.560,00	1,80
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	830.000	100,4030	833.344,90	0,71
XS2259191273	0,500%	Ungarn Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	98,9380	98.938,00	0,08
XS1218319702	1,000%	Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	600.000	103,9250	623.550,00	0,53
DE000HV2AYA1	0,010%	UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030)	500.000	0	500.000	102,4280	512.140,00	0,44
FR0013410008	0,500%	Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	106,3940	531.970,00	0,45
DE000A2R8ND3	0,625%	Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	600.000	0	600.000	103,4610	620.766,00	0,53
XS2056400299	0,625%	Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2030)	600.000	0	600.000	101,6160	609.696,00	0,52
							55.073.585,56	46,84
GBP								
XS1548459178	0,875%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	101,1270	557.419,25	0,47
							557.419,25	0,47
USD								
US045167EU38	0,625%	Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	100,8970	824.321,90	0,70
US298785JD98	0,625%	European Investment Bank (EIB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	100,8664	824.071,90	0,70
US500769GQ12	2,000%	Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	1.000.000	106,8920	873.300,65	0,74
US515110BX12	0,500%	Landwirtschaftliche Rentenbank v.20(2025)	0	0	1.000.000	100,1630	818.325,16	0,70
							3.340.019,61	2,84
Börsengehandelte Wertpapiere							58.971.024,42	50,15

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	zum 31. Dezember 2020		
						Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	104,1480	1.041.480,00	0,89	
						1.041.480,00	0,89	
						1.041.480,00	0,89	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	103,8100	1.038.100,00	0,88	
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	0	0	600.000	103,2160	619.296,00	0,53	
DE000A2YNZW8	0,375% Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	100,9500	605.700,00	0,51	
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	104,4520	104.452,00	0,09	
XS2153608141	0,375% Ontario EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	104,0880	1.040.880,00	0,88	
XS2103230152	0,500% POSCO Reg.S. Green Bond v.20(2024)	0	0	600.000	99,9810	599.886,00	0,51	
XS2065939469	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	101,0450	1.010.450,00	0,86	
						5.018.764,00	4,26	
USD								
US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	106,5090	870.171,57	0,74	
						870.171,57	0,74	
						5.888.935,57	5,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.888.935,57	5,00	
Anleihen						65.901.439,99	56,04	
Wandelanleihen								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A2DAHU1	0,000% Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	600.000	0	600.000	98,1130	588.678,00	0,50	
						588.678,00	0,50	
						588.678,00	0,50	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						588.678,00	0,50	
Wandelanleihen						588.678,00	0,50	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	18.450	0	18.450	98,1000	1.809.945,00	1,54
						1.809.945,00	1,54	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsgütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

ISIN	Wertpapiere		Zugänge		Abgänge	Bestand	Kurs	zum 31. Dezember 2020	
			im Berichtszeitraum					Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland									
IE00BKKKWJ26	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF	EUR	630.000		0	630.000	4,3419	2.735.397,00	2,33
IE0033758917	Muzinich Funds - EnhancedYield Short-Term Fund	EUR	0		7.135	41.825	169,3200	7.081.809,00	6,02
								9.817.206,00	8,35
Luxemburg									
LU0800572702	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	0		0	26.100	113,4300	2.960.523,00	2,52
LU0438336264	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income Strategies Fund	EUR	0		24.000	17.000	124,9900	2.124.830,00	1,81
LU1644441476	Candriam Sustainable - Bond Global High Yield	EUR	0		0	2.425	1.141,9400	2.769.204,50	2,35
LU0504482315	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0		0	20.900	138,8800	2.902.592,00	2,47
LU1991147940	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	5.000		0	16.500	107,0600	1.766.490,00	1,50
LU0915365364	Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund	EUR	0		0	76.900	110,3700	8.487.453,00	7,21
LU1391855282	Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	EUR	0		0	35.000	67,6200	2.366.700,00	2,01
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund	EUR	0		0	25.000	121,5500	3.038.750,00	2,58
LU0464251890	UBS Lux Bond Fund - Full Cycle Asian Bond USD	EUR	28.750		0	28.750	104,7200	3.010.700,00	2,56
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	5.100		0	5.100	117,6100	599.811,00	0,51
LU1342556849	Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	EUR	29.250		0	29.250	100,4600	2.938.455,00	2,50
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0		0	30.000	100,5500	3.016.500,00	2,56
								35.982.008,50	30,58
Investmentfondsanteile ²⁾								47.609.159,50	40,47
Wertpapiervermögen								114.099.277,49	97,01
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾								2.521.328,76	2,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten								1.024.449,75	0,85
Netto-Teilfondsvermögen in EUR								117.645.056,00	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
XS1678629186	0,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2022)		0	600.000
XS0993248052	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.13(2020)		0	3.900.000
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00B4L5ZG21	iShares III Plc. - Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	EUR	0	24.876
Luxemburg				
LU0337316391	SEB Fund 5 - SEB Danish Mortgage Bond Fund	EUR	0	40.510
Terminkontrakte				
USD				
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020			2	2
CBT 10YR US T-Bond Future September 2020			2	2

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
Japanischer Yen	JPY	1	126,7942
US-Dollar	USD	1	1,2240

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M8FJ	A0M8FK
ISIN-Code:	LU0329749021	LU0329749450
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 6,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,65 % p.a. zzgl. 50 Euro p.M. Fixum	0,01 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Luxemburg	41,01 %
Irland	25,40 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,63 %
Deutschland	8,21 %
Niederlande	5,31 %
Belgien	2,31 %
Frankreich	1,07 %
Vereinigtes Königreich	1,00 %
Italien	0,54 %
Schweiz	0,53 %
Jersey	0,48 %
Cayman Inseln	0,47 %
Wertpapiervermögen	95,96 %
Bankguthaben ²⁾	3,99 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,05 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	58,69 %
Staatsanleihen	6,37 %
Sonstiges	5,54 %
Banken	3,13 %
Automobile & Komponenten	2,78 %
Investitionsgüter	2,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,55 %
Hardware & Ausrüstung	2,13 %
Software & Dienste	1,93 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,69 %
Media & Entertainment	1,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,91 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,87 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,81 %
Transportwesen	0,77 %
Versicherungen	0,65 %
Versorgungsbetriebe	0,54 %
Groß- und Einzelhandel	0,47 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,40 %
Wertpapiervermögen	95,96 %
Bankguthaben ²⁾	3,99 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,05 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 64.899.482,76)	68.285.952,81
Bankguthaben ²⁾	2.836.923,63
Zinsforderungen	48.491,52
Dividendenforderungen	5.584,80
Forderungen aus Devisengeschäften	3.856,84
	71.180.809,60
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-3.850,00
Sonstige Passiva ³⁾	-41.394,05
	-45.244,05
Netto-Teilfondsvermögen	71.135.565,55

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.837.556,11 EUR
Umlaufende Aktien	168.233,885
Aktienwert	100,08 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	54.298.009,44 EUR
Umlaufende Aktien	469.365,001
Aktienwert	115,68 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	1.750	0	1.750	236,2600	337.790,03	0,47
							337.790,03	0,47
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	5.040	0	5.040	65,0700	327.952,80	0,46
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	4.850	0	4.850	73,1600	354.826,00	0,50
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	13.420	40,7300	546.596,60	0,77
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	2.320	0	2.320	138,2500	320.740,00	0,45
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	1.890	243,8000	460.782,00	0,65
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	4.894	117,4000	574.555,60	0,81
							2.585.453,00	3,64
Frankreich								
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	EUR	0	0	3.594	106,3000	382.042,20	0,54
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.130	0	3.130	120,6500	377.634,50	0,53
							759.676,70	1,07
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	1.650	0	1.650	257,7600	347.470,59	0,49
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	1.610	0	1.610	213,2000	343.252,00	0,48
							690.722,59	0,97
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	46.480	8,2760	384.668,48	0,54
							384.668,48	0,54
Jersey								
JE00BJ1F3079	AMCOR Plc.	USD	35.820	0	35.820	11,6000	339.470,59	0,48
							339.470,59	0,48
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.670	0	1.670	243,4000	375.256,65	0,53
							375.256,65	0,53

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	0	3.200	108,3300	283.215,69	0,40
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	100	0	480	1.758,7200	689.694,12	0,97
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.095	0	1.095	429,0400	383.822,55	0,54
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	9.700	0	9.700	51,5500	408.525,33	0,57
US2521311074	DexCom Inc.	USD	1.000	0	1.000	356,9000	291.584,97	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	3.200	154,1400	402.980,39	0,57
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	1.556	346,6600	440.688,69	0,62
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	700	0	3.200	224,1500	586.013,07	0,82
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	1.030	0	1.030	321,4900	270.534,89	0,38
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	USD	3.100	0	3.100	148,3800	375.799,02	0,53
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	1.800	0	1.800	161,1800	237.029,41	0,33
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	730	0	730	462,8600	276.052,12	0,39
							4.645.940,25	6,53
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	6.900	0	6.900	56,3200	428.407,01	0,60
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	5.800	0	5.800	49,2500	285.650,00	0,40
							714.057,01	1,00
Börsengehandelte Wertpapiere							10.833.035,30	15,23
Aktien, Anrechte und Genussscheine							10.833.035,30	15,23
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
BE0000339482	0,200%	Belgien Reg.S. v.16(2023)	0	2.900.000	1.600.000	102,5580	1.640.928,00	2,31
XS1363560977	1,000%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	700.000	1.220.000	101,4400	1.237.568,00	1,74
DE000CZ40M21	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	101,8910	1.222.692,00	1,72
XS1382792197	0,625%	Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.485.000	101,9250	1.513.586,25	2,13
EU000A1G0DQ6	0,375%	European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.800.000	103,7720	3.943.336,00	5,54
IE00BJ38CQ36	0,800%	Irland Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.840.000	101,7807	2.890.571,88	4,06
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.150.000	104,8120	1.205.338,00	1,69
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.000.000	102,4370	1.024.370,00	1,44
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,4030	1.004.030,00	1,41
							15.682.420,13	22,04
Börsengehandelte Wertpapiere							15.682.420,13	22,04
Anleihen							15.682.420,13	22,04

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	13.561	0	13.561	106,7200	1.447.229,92	2,03
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	EUR	4.980	0	4.980	117,2200	583.755,60	0,82
							2.030.985,52	2,85
Irland								
IE00B1FZS798	iShares II Plc. - \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	13.800	178,8350	2.467.923,00	3,47
IE00B4L5ZG21	iShares III Plc. - Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	EUR	0	0	43.327	122,9950	5.329.004,37	7,49
IE00B27YCK28	iShares MSCI EM Latin America	EUR	14.880	0	14.880	13,0980	194.898,24	0,27
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	2.350	0	11.500	56,0100	644.115,00	0,91
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF	EUR	11.050	0	11.050	107,6500	1.189.532,50	1,67
IE00BQT3WG13	iShsIV-MSCI China A UCITS ETF	EUR	166.150	0	166.150	4,9580	823.771,70	1,16
IE00B0M63391	iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D)	EUR	2.300	2.600	11.370	49,6050	564.008,85	0,79
IE0033758917	Muzinich Funds - EnhancedYield Short-Term Fund	EUR	0	0	12.560	169,3200	2.126.659,20	2,99
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	2.200	2.160	1.760	305,0700	536.923,20	0,75
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn.	USD	3.000	0	14.500	52,3800	620.514,71	0,87
							14.497.350,77	20,37
Luxemburg								
LU0964941735	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	16.000	0	16.000	89,8700	1.437.920,00	2,02
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - BB Adamant Medtech & Services	EUR	0	0	718	618,5500	444.118,90	0,62
LU0438336264	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income Strategies Fund	EUR	0	18.000	14.440	124,9900	1.804.855,60	2,54
LU0302296495	DNB Fund - Technology	EUR	350	0	1.007	686,1997	691.003,10	0,97
LU0504482315	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	22.926	138,8800	3.183.962,88	4,48
LU0915365364	Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund	EUR	0	0	38.420	110,3700	4.240.415,40	5,96
LU0334662938	Schroder International Selection Fund - Hong Kong Equity	EUR	800	4.000	5.420	161,1611	873.493,16	1,23
LU0337316391	SEB Fund 5 - SEB Danish Mortgage Bond Fund	EUR	0	0	30.060	152,4900	4.583.849,40	6,44
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund	EUR	0	0	25.895	121,5500	3.147.537,25	4,42
LU0464251890	UBS Lux Bond Fund - Full Cycle Asian Bond USD	EUR	13.780	0	13.780	104,7200	1.443.041,60	2,03
LU0147308422	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU U.ETF	EUR	1.630	0	6.330	127,5000	807.075,00	1,13

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU1734078238	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	8.920	102,3000	912.516,00	1,28
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225	EUR	74.130	0	74.130	22,5600	1.672.372,80	2,35
							25.242.161,09	35,47
Investmentfondsanteile ²⁾							41.770.497,38	58,69
Wertpapiervermögen							68.285.952,81	95,96
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							2.836.923,63	3,99
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							12.689,11	0,05
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							71.135.565,55	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	2.400
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.700	1.700
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	2.447	2.447
Irland				
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	3.400
Niederlande				
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	0	5.770
NL0000388619	Unilever NV	EUR	0	5.800
Schweiz				
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	3.840
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	1.174
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	6.150
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	7.500	7.500
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	5.151	5.151
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	2.006
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	1.340
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	4.118
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	3.800	3.800
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	13.330
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	0	14.100
IE00B0M63623	iShares Plc. - MSCI Taiwan	EUR	0	4.100
IE00B14X4S71	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	USD	4.200	4.200
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	EUR	0	623.784
Luxemburg				
LU0378818131	Xtrackers II Global Gov.Bond	EUR	2.000	2.000
LU0659580079	Xtrackers MSCI Japan	EUR	0	41.800
Discountzertifikate				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
DE00DF1W7E7	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.400,00 v.19(2021)	EUR	0	14.400
DE00TR8MHC6	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.450,00 v.19(2021)	EUR	0	25.500

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
Schweizer Franken	CHF	1	1,0832
US-Dollar	USD	1	1,2240

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M8FL	A0M8FM
ISIN-Code:	LU0329749534	LU0329749617
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 6,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,69 % p.a. zzgl. 50 Euro p.M. Fixum	0,01 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Luxemburg	35,47 %
Irland	25,01 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,98 %
Deutschland	10,93 %
Frankreich	2,19 %
Vereinigtes Königreich	2,07 %
Niederlande	1,33 %
Cayman Inseln	1,02 %
Italien	1,02 %
Schweiz	0,95 %
Jersey	0,86 %
Wertpapiervermögen	95,83 %
Bankguthaben ²⁾	4,18 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	56,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,93 %
Investitionsgüter	3,90 %
Software & Dienste	3,62 %
Sonstiges	3,47 %
Media & Entertainment	2,97 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,79 %
Banken	2,45 %
Automobile & Komponenten	1,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,93 %
Staatsanleihen	1,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,64 %
Transportwesen	1,55 %
Versicherungen	1,23 %
Groß- und Einzelhandel	1,02 %
Versorgungsbetriebe	1,02 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,97 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,89 %
Wertpapiervermögen	95,83 %
Bankguthaben ²⁾	4,18 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 47.050.878,67)	51.577.186,08
Bankguthaben ²⁾	2.251.629,13
Zinsforderungen	12.017,13
Dividendenforderungen	8.252,05
Forderungen aus Devisengeschäften	5.702,76
	53.854.787,15
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-5.692,65
Sonstige Passiva ³⁾	-31.746,54
	-37.439,19
Netto-Teilfondsvermögen	53.817.347,96

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.475.652,84 EUR
Umlaufende Aktien	103.635,524
Aktienwert	101,08 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	43.341.695,12 EUR
Umlaufende Aktien	361.448,000
Aktienwert	119,91 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	2.850	0	2.850	236,2600	550.115,20	1,02
							550.115,20	1,02
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	7.360	0	7.360	65,0700	478.915,20	0,89
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	7.100	0	7.100	73,1600	519.436,00	0,97
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	20.515	40,7300	835.575,95	1,55
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	3.400	0	3.400	138,2500	470.050,00	0,87
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	2.710	243,8000	660.698,00	1,23
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	1.000	6.400	117,4000	751.360,00	1,40
							3.716.035,15	6,91
Frankreich								
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	EUR	0	1.300	5.160	106,3000	548.508,00	1,02
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	5.200	0	5.200	120,6500	627.380,00	1,17
							1.175.888,00	2,19
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	2.750	0	2.750	257,7600	579.117,65	1,08
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	2.660	0	2.660	213,2000	567.112,00	1,05
							1.146.229,65	2,13
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	16.600	66.400	8,2760	549.526,40	1,02
							549.526,40	1,02
Jersey								
JE00BJ1F3079	AMCOR Plc.	USD	59.560	11.000	48.560	11,6000	460.209,15	0,86
							460.209,15	0,86
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	2.775	500	2.275	243,4000	511.202,92	0,95
							511.202,92	0,95

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	1.350	5.380	108,3300	476.156,37	0,88
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	645	1.758,7200	926.776,47	1,72
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.820	330	1.490	429,0400	522.279,09	0,97
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	15.930	0	15.930	51,5500	670.908,09	1,25
US2521311074	DexCom Inc.	USD	1.510	0	1.510	356,9000	440.293,30	0,82
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	4.600	154,1400	579.284,31	1,08
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	2.140	346,6600	606.088,56	1,13
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	4.130	224,1500	756.323,12	1,41
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	1.590	0	1.590	321,4900	417.621,81	0,78
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	USD	5.100	0	5.100	148,3800	618.250,00	1,15
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	2.750	0	2.750	161,1800	362.128,27	0,67
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.200	0	1.200	462,8600	453.784,31	0,84
							6.829.893,70	12,70
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	10.250	0	10.250	56,3200	636.401,72	1,18
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	9.700	0	9.700	49,2500	477.725,00	0,89
							1.114.126,72	2,07
Börsengehandelte Wertpapiere							16.053.226,89	29,85
Aktien, Anrechte und Genussscheine							16.053.226,89	29,85
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000CZ40M21	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)		0	0	600.000	101,8910	611.346,00	1,14
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)		0	0	1.800.000	103,7720	1.867.896,00	3,47
IE00BJ38CQ36	0,800% Irland Reg.S. v.15(2022)		0	0	900.000	101,7807	916.026,30	1,70
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)		0	0	500.000	104,8120	524.060,00	0,97
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)		300.000	0	700.000	102,4370	717.059,00	1,33
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)		0	0	700.000	100,4030	702.821,00	1,31
							5.339.208,30	9,92
Börsengehandelte Wertpapiere							5.339.208,30	9,92
Anleihen							5.339.208,30	9,92
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	6.457	0	6.457	106,7200	689.091,04	1,28
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	EUR	7.350	0	7.350	117,2200	861.567,00	1,60
							1.550.658,04	2,88

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Irland								
IE00B1FZS798	iShares II Plc. - \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	0	6.600	178,8350	1.180.311,00	2,19
IE00B4L5ZG21	iShares III Plc. - Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF	EUR	0	0	20.479	122,9950	2.518.814,61	4,68
IE00B27YCK28	iShares MSCI EM Latin America	EUR	22.100	0	22.100	13,0980	289.465,80	0,54
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	0	3.000	17.100	56,0100	957.771,00	1,78
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF	EUR	6.280	0	6.280	107,6500	676.042,00	1,26
IE00BQT3WG13	iShsIV-MSCI China A UCITS ETF	EUR	240.700	0	240.700	4,9580	1.193.390,60	2,22
IE00B0M63391	iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D)	EUR	0	2.600	15.120	49,6050	750.027,60	1,39
IE0033758917	Muzinich Funds - EnhancedYield Short-Term Fund	EUR	0	0	11.230	169,3200	1.901.463,60	3,53
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	2.860	3.300	2.580	305,0700	787.080,60	1,46
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn.	USD	6.640	0	26.790	52,3800	1.146.454,41	2,13
							11.400.821,22	21,18
Luxemburg								
LU0964941735	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	7.660	0	7.660	89,8700	688.404,20	1,28
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - BB Adamant Medtech & Services	EUR	0	180	968	618,5500	598.756,40	1,11
LU0438336264	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income Strategies Fund	EUR	820	12.600	7.570	124,9900	946.174,30	1,76
LU0302296495	DNB Fund - Technology	EUR	550	0	1.438	686,1997	986.755,17	1,83
LU0504482315	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	11.066	138,8800	1.536.846,08	2,86
LU0915365364	Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund	EUR	0	0	19.410	110,3700	2.142.281,70	3,98
LU0334662938	Schroder International Selection Fund - Hong Kong Equity	EUR	0	8.370	7.692	161,1611	1.239.651,18	2,30
LU0337316391	SEB Fund 5 - SEB Danish Mortgage Bond Fund	EUR	0	0	17.200	152,4900	2.622.828,00	4,87
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund	EUR	0	0	12.500	121,5500	1.519.375,00	2,82
LU0464251890	UBS Lux Bond Fund - Full Cycle Asian Bond USD	EUR	6.540	0	6.540	104,7200	684.868,80	1,27
LU0147308422	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU U.ETF	EUR	1.200	2.650	9.380	127,5000	1.195.950,00	2,22
LU1734078238	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	4.000	0	7.600	102,3000	777.480,00	1,44
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225	EUR	112.580	10.900	101.680	22,5600	2.293.900,80	4,26
							17.233.271,63	32,00
Investmentfondsanteile ²⁾							30.184.750,89	56,06
Wertpapiervermögen							51.577.186,08	95,83
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							2.251.629,13	4,18
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-11.467,25	-0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							53.817.347,96	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	4.500
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.500	2.500
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	3.200	3.200
Irland				
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	4.700
Niederlande				
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	0	9.170
NL0000388619	Unilever NV	EUR	0	11.700
Schweiz				
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	5.400
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	1.654
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	8.900
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	12.300	12.300
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	7.762	7.762
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	2.883
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	2.740
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	6.186
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	5.850	5.850
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	31.760
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	0	20.640
IE00B0M63623	iShares Plc. - MSCI Taiwan	EUR	0	5.430
IE00B14X4S71	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	USD	6.000	9.000
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	EUR	0	393.863
Luxemburg				
LU0378818131	Xtrackers II Global Gov.Bond	EUR	5.500	6.900
LU0659580079	Xtrackers MSCI Japan	EUR	0	71.700
Discountzertifikate				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
DE000DF1W7E7	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.400,00 v.19(2021)	EUR	0	23.500
DE000TR8MHC6	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.450,00 v.19(2021)	EUR	0	41.400

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
Schweizer Franken	CHF	1	1,0832
US-Dollar	USD	1	1,2240

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M8FN	A0M8FP
ISIN-Code:	LU0329749708	LU0329749880
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 6,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,73 % p.a. zzgl. 50 Euro p.M. Fixum	0,01 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Luxemburg	23,37 %
Vereinigte Staaten von Amerika	22,27 %
Irland	22,06 %
Deutschland	13,72 %
Frankreich	3,43 %
Vereinigtes Königreich	3,35 %
Schweiz	1,84 %
Jersey	1,66 %
Italien	1,64 %
Cayman Inseln	1,63 %
Niederlande	0,55 %
Wertpapiervermögen	95,52 %
Bankguthaben ²⁾	4,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	43,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,27 %
Software & Dienste	5,79 %
Investitionsgüter	4,86 %
Media & Entertainment	4,78 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,34 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,06 %
Automobile & Komponenten	3,02 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,90 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,75 %
Transportwesen	2,38 %
Versicherungen	1,93 %
Versorgungsbetriebe	1,64 %
Groß- und Einzelhandel	1,63 %
Sonstiges	1,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,57 %
Banken	1,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,56 %
Wertpapiervermögen	95,52 %
Bankguthaben ²⁾	4,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 15.653.875,76)	17.825.002,85
Bankguthaben ²⁾	860.925,55
Zinsforderungen	939,49
Dividendenforderungen	4.845,98
Forderungen aus Devisengeschäften	3.532,00
	18.695.245,87
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-3.525,74
Sonstige Passiva ³⁾	-29.048,26
	-32.574,00
Netto-Teilfondsvermögen	18.662.671,87

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.089.449,10 EUR
Umlaufende Aktien	105.193,481
Aktienwert	95,91 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.573.222,77 EUR
Umlaufende Aktien	71.286,000
Aktienwert	120,27 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	1.580	0	1.580	236,2600	304.976,14	1,63
							304.976,14	1,63
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	3.770	0	3.770	65,0700	245.313,90	1,31
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	3.650	0	3.650	73,1600	267.034,00	1,43
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	10.900	40,7300	443.957,00	2,38
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	1.740	0	1.740	138,2500	240.555,00	1,29
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	1.475	243,8000	359.605,00	1,93
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	3.921	117,4000	460.325,40	2,47
							2.016.790,30	10,81
Frankreich								
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	EUR	0	0	2.794	106,3000	297.002,20	1,59
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.850	0	2.850	120,6500	343.852,50	1,84
							640.854,70	3,43
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	1.510	0	1.510	257,7600	317.988,24	1,70
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	1.470	0	1.470	213,2000	313.404,00	1,68
							631.392,24	3,38
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	36.930	8,2760	305.632,68	1,64
							305.632,68	1,64
Jersey								
JE00BJ1F3079	AMCOR Plc.	USD	32.690	0	32.690	11,6000	309.807,19	1,66
							309.807,19	1,66
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.525	0	1.525	243,4000	342.674,48	1,84
							342.674,48	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	0	3.130	108,3300	277.020,34	1,48
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	80	360	1.758,7200	517.270,59	2,77
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.000	0	1.000	429,0400	350.522,88	1,88
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	8.900	0	8.900	51,5500	374.832,52	2,01
US2521311074	DexCom Inc.	USD	810	0	810	356,9000	236.183,82	1,27

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

								zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)									
US4781601046	Johnson & Johnson		USD	0	0	2.500	154,1400	314.828,43	1,69
US57636Q1040	Mastercard Inc.		USD	0	430	1.229	346,6600	348.076,09	1,87
US5949181045	Microsoft Corporation		USD	0	0	2.260	224,1500	413.871,73	2,22
US78409V1044	S&P Global Inc.		USD	860	0	860	321,4900	225.883,50	1,21
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		USD	2.850	0	2.850	148,3800	345.492,65	1,85
US8825081040	Texas Instruments Inc.		USD	1.450	0	1.450	161,1800	190.940,36	1,02
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		USD	670	0	670	462,8600	253.362,91	1,36
								3.848.285,82	20,63
Vereinigtes Königreich									
GB0007188757	Rio Tinto Plc.		GBP	5.350	0	5.350	56,3200	332.170,65	1,78
GB00B10RZP78	Unilever Plc.		EUR	5.950	0	5.950	49,2500	293.037,50	1,57
								625.208,15	3,35
Börsengehandelte Wertpapiere								9.025.621,70	48,37
Aktien, Anrechte und Genussscheine								9.025.621,70	48,37
Anleihen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
EUR									
EU000A1G0DQ6	0,375%	European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)		0	0	290.000	103,7720	300.938,80	1,61
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)		0	0	100.000	104,8120	104.812,00	0,56
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)		0	0	100.000	102,4370	102.437,00	0,55
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)		200.000	0	200.000	100,4030	200.806,00	1,08
								708.993,80	3,80
Börsengehandelte Wertpapiere								708.993,80	3,80
Anleihen								708.993,80	3,80
Investmentfondsanteile²⁾									
Deutschland									
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus		EUR	951	0	951	106,7200	101.490,72	0,54
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE		EUR	3.780	0	3.780	117,2200	443.091,60	2,37
								544.582,32	2,91
Irland									
IE00B1FZS798	iShares II Plc. - \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		EUR	0	0	1.070	178,8350	191.353,45	1,03
IE00B4L5ZG21	iShares III Plc. - Euro Corporate Bond ex-Financials UCITS ETF		EUR	0	0	3.441	122,9950	423.225,80	2,27
IE00B27YCK28	iShares MSCI EM Latin America		EUR	11.240	0	11.240	13,0980	147.221,52	0,79

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Irland (Fortsetzung)								
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	0	2.000	8.900	56,0100	498.489,00	2,67
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF	EUR	880	0	880	107,6500	94.732,00	0,51
IE00BQT3WG13	iShsIV-MSCI China A UCITS ETF	EUR	132.550	20.700	111.850	4,9580	554.552,30	2,97
IE00B0M63391	iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D)	EUR	0	0	8.129	49,6050	403.239,05	2,16
IE0033758917	Muzinich Funds - EnhancedYield Short-Term Fund	EUR	0	0	900	169,3200	152.388,00	0,82
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	1.050	1.755	1.324	305,0700	403.912,68	2,16
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Tech.	USD	2.440	0	14.390	52,3800	615.807,35	3,30
							3.484.921,15	18,68
Luxemburg								
LU0964941735	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	1.130	0	1.130	89,8700	101.553,10	0,54
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - BB Adamant Medtech & Services	EUR	0	0	581	618,5500	359.377,55	1,93
LU0438336264	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income Strategies Fund	EUR	0	0	1.170	124,9900	146.238,30	0,78
LU0302296495	DNB Fund - Technology	EUR	300	165	753	686,1997	516.708,37	2,77
LU0504482315	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	1.800	138,8800	249.984,00	1,34
LU0915365364	Nordea 1 SICAV - Flexible Fixed Income Fund	EUR	0	0	1.250	110,3700	137.962,50	0,74
LU0334662938	Schroder International Selection Fund - Hong Kong Equity	EUR	0	5.530	2.902	161,1611	467.689,51	2,51
LU0337316391	SEB Fund 5 - SEB Danish Mortgage Bond Fund	EUR	0	0	2.025	152,4900	308.792,25	1,65
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund	EUR	0	0	2.030	121,5500	246.746,50	1,32
LU0464251890	UBS Lux Bond Fund - Full Cycle Asian Bond USD	EUR	990	0	990	104,7200	103.672,80	0,56
LU0147308422	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU U.ETF	EUR	0	1.750	3.970	127,5000	506.175,00	2,71
LU1734078238	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	640	102,3000	65.472,00	0,35
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225	EUR	51.300	13.600	37.700	22,5600	850.512,00	4,56
							4.060.883,88	21,76
Investmentfondsanteile²⁾							8.090.387,35	43,35
Wertpapiervermögen							17.825.002,85	95,52
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							860.925,55	4,61
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-23.256,53	-0,13
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							18.662.671,87	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	2.190
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.400	1.400
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	1.961	1.961
Irland				
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	2.370
Niederlande				
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	0	4.400
NL0000388619	Unilever NV	EUR	0	5.950
Schweiz				
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	2.845
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	875
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	4.500
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	6.800	6.800
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	4.052	4.052
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	1.556
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	1.445
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	3.250
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	3.110	3.110
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	16.320
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	0	11.200
IE00B0M63623	iShares Plc. - MSCI Taiwan	EUR	0	2.890
IE00B14X4S71	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	USD	0	4.900
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	EUR	0	81.297
Luxemburg				
LU0378818131	Xtrackers II Global Gov.Bond	EUR	0	2.500
LU0659580079	Xtrackers MSCI Japan	EUR	0	43.500
Discountzertifikate				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
DE00DF1W7E7	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.400,00 v.19(2021)	EUR	0	13.000
DE00TR8MHC6	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.450,00 v.19(2021)	EUR	0	22.400

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
Schweizer Franken	CHF	1	1,0832
Türkische Lira	TRY	1	9,0270
US-Dollar	USD	1	1,2240

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse R	Aktienklasse I
WP-Kenn-Nr.:	A0M8FQ	A0M8FR
ISIN-Code:	LU0329749963	LU0329750037
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 6,50 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,73 % p.a. zzgl. 50 Euro p.M. Fixum	0,01 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	24,56 %
Luxemburg	21,62 %
Irland	20,99 %
Deutschland	15,28 %
Vereinigtes Königreich	4,00 %
Frankreich	3,67 %
Italien	2,06 %
Cayman Inseln	1,93 %
Schweiz	1,82 %
Jersey	1,70 %
Wertpapiervermögen	97,63 %
Bankguthaben ²⁾	2,45 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	41,93 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,41 %
Software & Dienste	6,64 %
Media & Entertainment	5,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,81 %
Investitionsgüter	4,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,69 %
Automobile & Komponenten	3,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,19 %
Transportwesen	2,80 %
Versicherungen	2,10 %
Versorgungsbetriebe	2,06 %
Groß- und Einzelhandel	1,93 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,74 %
Wertpapiervermögen	97,63 %
Bankguthaben ²⁾	2,45 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 30.203.347,10)	34.889.369,55
Bankguthaben ²⁾	877.248,53
Dividendenforderungen	10.534,17
Forderungen aus Devisengeschäften	7.347,59
	35.784.499,84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-291,87
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.334,56
Sonstige Passiva ³⁾	-39.622,40
	-47.248,83
Netto-Teilfondsvermögen	35.737.251,01

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.776.084,30 EUR
Umlaufende Aktien	161.667,701
Aktienwert	97,58 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.961.166,71 EUR
Umlaufende Aktien	145.948,187
Aktienwert	136,77 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	3.570	0	3.570	236,2600	689.091,67	1,93
							689.091,67	1,93
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	9.150	0	9.150	65,0700	595.390,50	1,67
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	8.760	0	8.760	73,1600	640.881,60	1,79
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	24.560	40,7300	1.000.328,80	2,80
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	3.000	0	3.000	138,2500	414.750,00	1,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	550	400	3.080	243,8000	750.904,00	2,10
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	1.000	8.350	117,4000	980.290,00	2,74
							4.382.544,90	12,26
Frankreich								
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	EUR	0	1.100	6.264	106,3000	665.863,20	1,86
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	6.570	1.200	5.370	120,6500	647.890,50	1,81
							1.313.753,70	3,67
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	3.470	520	2.950	257,7600	621.235,29	1,74
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	3.290	0	3.290	213,2000	701.428,00	1,96
							1.322.663,29	3,70
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	88.900	8,2760	735.736,40	2,06
							735.736,40	2,06
Jersey								
JE00BJ1F3079	AMCOR Plc.	USD	75.260	11.000	64.260	11,6000	609.000,00	1,70
							609.000,00	1,70
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	3.500	600	2.900	243,4000	651.643,28	1,82
							651.643,28	1,82

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	1.200	6.950	108,3300	615.109,07	1,72
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	110	160	860	1.758,7200	1.235.701,96	3,46
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	2.300	350	1.950	429,0400	683.519,61	1,91
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	20.170	0	20.170	51,5500	849.479,98	2,38
US2521311074	DexCom Inc.	USD	1.930	0	1.930	356,9000	562.758,99	1,57
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	5.720	154,1400	720.327,45	2,02
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	370	2.761	346,6600	781.967,53	2,19
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	600	5.280	224,1500	966.921,57	2,71
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	2.040	0	2.040	321,4900	535.816,67	1,50
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	USD	6.450	0	6.450	148,3800	781.904,41	2,19
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	3.470	0	3.470	161,1800	456.940,03	1,28
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.540	0	1.540	462,8600	582.356,54	1,63
							8.772.803,81	24,56
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	13.000	0	13.000	56,3200	807.143,64	2,26
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	12.650	0	12.650	49,2500	623.012,50	1,74
							1.430.156,14	4,00
Börsengehandelte Wertpapiere							19.907.393,19	55,70
Aktien, Anrechte und Genussscheine							19.907.393,19	55,70
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE	EUR	9.220	0	9.220	117,2200	1.080.768,40	3,02
							1.080.768,40	3,02
Irland								
IE00B27YCK28	iShares MSCI EM Latin America	EUR	27.500	0	27.500	13,0980	360.195,00	1,01
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	6.000	4.000	20.900	56,0100	1.170.609,00	3,28
IE00BQT3WG13	iShsIV-MSCI China A UCITS ETF	EUR	311.650	22.000	289.650	4,9580	1.436.084,70	4,02
IE00B0M63391	iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D)	EUR	0	2.600	18.243	49,6050	904.944,02	2,53
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	3.000	4.190	3.220	305,0700	982.325,40	2,75
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn.	USD	9.550	7.700	30.900	52,3800	1.322.338,24	3,70
							6.176.496,36	17,29
Luxemburg								
LU0415391514	Bellevue Funds Lux - BB Adamant Medtech & Services	EUR	210	425	1.239	618,5500	766.383,45	2,14
LU0302296495	DNB Fund - Technology	EUR	1.050	530	1.836	686,1997	1.259.862,65	3,53
LU0334662938	Schroder International Selection Fund - Hong Kong Equity	EUR	2.300	10.640	9.221	161,1611	1.486.066,50	4,16

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU0147308422	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU U.ETF	EUR	0	850	10.850	127,5000	1.383.375,00	3,87
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225	EUR	136.250	10.850	125.400	22,5600	2.829.024,00	7,92
							7.724.711,60	21,62
Investmentfondsanteile ²⁾							14.981.976,36	41,93
Wertpapiervermögen							34.889.369,55	97,63
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							877.248,53	2,45
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-29.367,07	-0,08
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							35.737.251,01	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0008404005	Allianz SE	EUR	660	4.640
DE0007164600	SAP SE	EUR	3.650	3.650
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	4.175	4.175
Irland				
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	5.500
Niederlande				
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	1.800	10.940
NL0000388619	Unilever NV	EUR	2.600	14.600
Schweiz				
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	7.100
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	2.220
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	11.200
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	15.700	15.700
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	9.851	9.851
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	4.029
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	3.500
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	7.885
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	7.130	7.130
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	36.950
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Irland				
IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	0	26.970
IE00B0M63623	iShares Plc. - MSCI Taiwan	EUR	0	7.480
Luxemburg				
LU0659580079	Xtrackers MSCI Japan	EUR	0	103.500
Discountzertifikate				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
DE000DF1W7E7	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.400,00 v.19(2021)	EUR	0	29.400
DE000TR8MHC6	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.450,00 v.19(2021)	EUR	0	48.400

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
Japanischer Yen	JPY	1	126,7942
Schweizer Franken	CHF	1	1,0832
US-Dollar	USD	1	1,2240

ExklusivPortfolioSICAV-Multi-Währungsfonds

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestand die folgende Aktienklasse mit den Ausstattungsmerkmalen:

Aktienklasse A	
WP-Kenn-Nr.:	A1JONX
ISIN-Code:	LU0793508853
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,41 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	33,15 %
Supranationale Institutionen	22,84 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,94 %
Niederlande	12,08 %
Kanada	11,27 %
Wertpapiervermögen	96,28 %
Bankguthaben ²⁾	3,74 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Banken	43,05 %
Sonstiges	22,84 %
Automobile & Komponenten	13,45 %
Software & Dienste	7,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,57 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,80 %
Wertpapiervermögen	96,28 %
Bankguthaben ²⁾	3,74 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.944.538,47)	5.582.622,11
Bankguthaben ¹⁾	216.887,22
Zinsforderungen	42.203,52
Forderungen aus Devisengeschäften	579.026,63
	6.420.739,48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-24.447,00
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-579.424,53
Sonstige Passiva ²⁾	-18.421,32
	-622.292,85
Netto-Teilfondsvermögen	5.798.446,63
Umlaufende Aktien	71.095,000
Aktienwert	81,56 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Risikomanagementvergütung.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

							zum 31. Dezember 2020		
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
CAD									
XS1751357077	2,375%	European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	600.000	104,2760	399.371,89	6,89	
CA892329AY97	2,020%	Toyota Credit Canada Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	101,8840	325.175,54	5,61	
							724.547,43	12,50	
CNH									
XS1881539842	4,400%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.000.000	101,0580	126.578,82	2,18	
							126.578,82	2,18	
NOK									
XS1394753484	1,000%	European Investment Bank EMTN v.16(2021)	0	0	5.600.000	100,2790	532.276,54	9,18	
XS1489186947	1,000%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.16(2021)	0	0	7.000.000	100,5150	666.911,53	11,50	
							1.199.188,07	20,68	
NZD									
NZIBDDT008C4	4,625%	International Bank for Reconstruction and Development v.14(2021)	0	0	650.000	103,2280	392.547,83	6,77	
							392.547,83	6,77	
USD									
XS1396380930	1,625%	BNG Bank NV Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	100,4120	574.251,63	9,90	
XS1551675488	2,375%	Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	350.000	106,3850	304.205,47	5,25	
XS2035038731	1,875%	NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	105,3500	516.421,57	8,91	
							1.394.878,67	24,06	
Börsengehandelte Wertpapiere							3.837.740,82	66,19	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
CAD									
CA918423AU81	2,650%	VW Credit Canada Inc. Reg.S. v.19(2022)	0	0	500.000	102,9130	328.459,72	5,66	
							328.459,72	5,66	
USD									
US037833CG39	3,000%	Apple Inc. v.17(2024)	0	0	500.000	107,4800	439.052,29	7,57	
US478160CK81	2,900%	Johnson & Johnson v.17(2028)	0	0	350.000	113,0250	323.192,40	5,57	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)								
US515110BN30	2,000%	Landwirtschaftliche Rentenbank v.15(2025)	0	0	500.000	106,2500	434.027,78	7,49
USU74078BX05	3,350%	Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	250.000	107,7850	220.149,10	3,80
							1.416.421,57	24,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.744.881,29	30,09
Anleihen							5.582.622,11	96,28
Wertpapiervermögen							5.582.622,11	96,28
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							216.887,22	3,74
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.062,70	-0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							5.798.446,63	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CAD			
CA459058EY56	1,250 % International Bank for Reconstruction and Development v.16(2021)	0	450.000
USD			
US500769GR94	1,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2020)	0	250.000
US676167BP30	1,500 % Oesterreichische Kontrollbank AG v.15(2020)	0	250.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6071
Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9838
Japanischer Yen	JPY	1	126,7942
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5666
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7093
Norwegische Krone	NOK	1	10,5502
Schwedische Krone	SEK	1	10,0407
US-Dollar	USD	1	1,2240

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

Halbjahresbericht
1. Juli 2020 - 31. Dezember 2020

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

In der Berichtsperiode bestanden die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse A	Aktienklasse B
WP-Kenn-Nr.:	A0Q5Z2	A2JHWU
ISIN-Code:	LU0376357827	LU1807300790
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,61 % p.a.	0,01 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Luxemburg	32,45 %
Vereinigte Staaten von Amerika	21,36 %
Vereinigtes Königreich	9,90 %
Deutschland	9,19 %
Irland	3,99 %
Frankreich	3,15 %
Supranationale Institutionen	2,02 %
Schweiz	1,91 %
Dänemark	1,10 %
Cayman Inseln	0,90 %
Schweden	0,73 %
Italien	0,71 %
Wertpapiervermögen	87,41 %
Bankguthaben ²⁾	12,65 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,06 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	34,35 %
Verbraucherdienste	7,37 %
Media & Entertainment	6,87 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,38 %
Hardware & Ausrüstung	4,93 %
Automobile & Komponenten	3,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,78 %
Investitionsgüter	2,72 %
Transportwesen	2,51 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,50 %
Versorgungsbetriebe	2,13 %
Banken	2,02 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,78 %
Software & Dienste	1,64 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,57 %
Groß- und Einzelhandel	1,51 %
Energie	1,47 %
Wertpapiervermögen	87,41 %
Bankguthaben ²⁾	12,65 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,06 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 43.036.265,78)	48.690.710,36
Bankguthaben ²⁾	7.042.882,57
Zinsforderungen	43.881,11
Sonstige Aktiva ³⁾	758,00
	55.778.232,04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-572,12
Sonstige Passiva ⁴⁾	-87.915,42
	-88.487,54
Netto-Teilfondsvermögen	55.689.744,50

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

⁴⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	54.192.611,59 EUR
Umlaufende Aktien	377.425,581
Aktienwert	143,58 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.497.132,91 EUR
Umlaufende Aktien	14.655,000
Aktienwert	102,16 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

								zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
			im Berichtszeitraum						
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Cayman Inseln									
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	9.000	530,5000	503.071,43	0,90	
							503.071,43	0,90	
Dänemark									
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	330	0	330	13.750,0000	609.985,62	1,10	
							609.985,62	1,10	
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	EUR	9.200	0	9.200	65,0700	598.644,00	1,07	
DE0006062144	Covestro AG	EUR	18.400	0	18.400	50,7200	933.248,00	1,68	
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	6.320	6.100	6.400	138,2500	884.800,00	1,59	
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	6.200	0	14.200	87,6200	1.244.204,00	2,23	
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	34.000	34,9500	1.188.300,00	2,13	
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	5.500	3.200	2.300	119,5000	274.850,00	0,49	
							5.124.046,00	9,19	
Frankreich									
FR000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	EUR	0	0	8.800	106,3000	935.440,00	1,68	
FR000120271	Total SE	EUR	22.900	0	22.900	35,7700	819.133,00	1,47	
							1.754.573,00	3,15	
Irland									
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	2.700	0	2.700	213,2000	575.640,00	1,03	
							575.640,00	1,03	
Luxemburg									
LU0061462528	RTL Group S.A.	EUR	0	0	14.700	40,0000	588.000,00	1,06	
							588.000,00	1,06	
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	3.750	306,9500	1.062.650,02	1,91	
							1.062.650,02	1,91	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	500	1.757,7600	718.039,22	1,29	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	310	0	310	3.322,0000	841.356,21	1,51	
US0378331005	Apple Inc.	USD	9.700	0	11.600	134,8700	1.278.179,74	2,30	
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	4.000	0	4.000	243,4600	795.620,92	1,43	
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	1.800	3.600	276,7800	814.058,82	1,46	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	5.000	224,1500	915.645,42	1,64	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	8.300	177,3000	1.202.279,41	2,16
US8851601018	Thor Industries Inc.	USD	15.600	0	15.600	96,1100	1.224.931,37	2,20
							7.790.111,11	13,99
Vereinigtes Königreich								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	0	29.400	30,4500	986.914,34	1,77
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	53.700	0	53.700	13,6580	808.548,78	1,45
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	8.700	0	8.700	91,0200	872.973,21	1,57
							2.668.436,33	4,79
Börsengehandelte Wertpapiere							20.676.513,51	37,12
Aktien, Anrechte und Genussscheine							20.676.513,51	37,12
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1316567343	1,125%	Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	400.000	99,4670	397.868,00	0,71
XS1505884723	1,125%	easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	98,0000	392.000,00	0,70
XS1493333717	0,875%	Swedish Match AB Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	102,0820	408.328,00	0,73
							1.198.196,00	2,14
USD								
US92857WBK53	4,375%	Vodafone Group Plc. v.18(2028)	0	0	1.500.000	119,6550	1.466.360,29	2,63
							1.466.360,29	2,63
ZAR								
XS1090019370	8,375%	European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	19.000.000	106,1210	1.122.392,19	2,02
							1.122.392,19	2,02
Börsengehandelte Wertpapiere							3.786.948,48	6,79
Anleihen							3.786.948,48	6,79
Investmentfondsanteile ²⁾								
Irland								
IE00B1FZSF77	iShares II Plc. - iShares US Property Yield UCITS ETF	EUR	37.400	0	76.900	21,4350	1.648.351,50	2,96
							1.648.351,50	2,96

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2020	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
			im Berichtszeitraum					
Luxemburg								
LU0180621947	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	USD	0	0	6.700	319,7310	1.750.161,52	3,14
LU0300874459	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	0	0	8.800	201,9244	1.451.744,05	2,61
LU1128909980	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund	USD	0	14.450	7.600	208,2000	1.292.745,10	2,32
LU0504482588	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	11.000	148,6200	1.634.820,00	2,94
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities	EUR	0	0	18.000	148,8700	2.679.660,00	4,81
LU1829330742	Threadneedle Lux - Pan European Smaller Companies	EUR	0	0	234.224	11,9236	2.792.797,87	5,01
LU1240771847	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	EUR	0	0	31.800	140,7400	4.475.532,00	8,04
LU0571085686	Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	0	5.300	8.500	201,9900	1.402.708,33	2,52
							17.480.168,87	31,39
Investmentfondsanteile ²⁾							19.128.520,37	34,35
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	0	6.200	83.000	49,4540	4.104.682,00	7,37
							4.104.682,00	7,37
Vereinigtes Königreich								
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	12.400	80,1650	994.046,00	1,78
							994.046,00	1,78
Börsengehandelte Wertpapiere							5.098.728,00	9,15
Zertifikate							5.098.728,00	9,15
Wertpapiervermögen							48.690.710,36	87,41
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							7.042.882,57	12,65
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-43.848,43	-0,06
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							55.689.744,50	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Cayman Inseln				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	4.700
Deutschland				
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	6.000
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	9.300
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	9.000	9.000
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	23.000
Finnland				
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	0	45.000
Frankreich				
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	13.500
Irland				
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	6.780
Niederlande				
NL0000388619	Unilever NV	EUR	0	24.400
Spanien				
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	0	8.300
ES0605066929	Cellnex Telecom S.A. BZR 10.08.20	EUR	8.300	8.300
Südkorea				
US7960502018	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	770	770
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	10.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	8.000	16.000
Anleihen				
Börsengehandelte Wertpapiere				
AUD				
AU000XCLWAN8	1,750 % Australien Reg.S. v.15(2020)		0	2.100.000
Optionen				
EUR				
	Call on Allianz SE August 2020/200,00		60	0
	Call on Bayer AG August 2020/80,00		93	0
	Call on Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. August 2020/100,00		88	0
	Call on Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Oktober 2020/98,00		88	88
	Call on Merck KGaA Oktober 2020/124,00		61	61
	Call on Rheinmetall AG Oktober 2020/80,00		80	80
	Call on Sanofi S.A. Oktober 2020/88,00		135	135
	Call on Unilever NV Oktober 2020/51,00		244	244

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR (Fortsetzung)			
	Call on VARTA AG September 2020/120,00	55	55
	Put on L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor August 2020/130,00	44	44
	Put on VARTA AG Oktober 2020/118,00	32	32
	Put on VARTA AG September 2020/88,00	55	55
USD			
	Call on AbbVie Inc. Dezember 2020/100,00	100	100
	Call on Thor Industries Inc. Oktober 2020/120,00	66	66
	Put on Atlassian Corporation Plc. Dezember 2020/160,00	36	36
	Put on Thor Industries Inc. Oktober 2020/90,00	66	66
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Index Future Dezember 2020	10	10
	DAX Index Future September 2020	27	0
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	30	30
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	48	30
	Nasdaq 100 Index Future September 2020	24	0

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9071
Dänische Krone	DKK	1	7,4387
Hongkong Dollar	HKD	1	9,4907
Mexikanischer Peso	MXN	1	24,3570
Schweizer Franken	CHF	1	1,0832
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,9643
Tschechische Krone	CZK	1	26,2790
Ungarischer Forint	HUF	1	364,5100
US-Dollar	USD	1	1,2240

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft Exklusiv Portfolio SICAV („Fonds“ oder „Investmentgesellschaft“) wurde auf Initiative der DZ PRIVATBANK S.A. aufgelegt und wird von der IPCConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 28. November 2007 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 10. Januar 2008 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Änderungen der Satzung der Investmentgesellschaft traten letztmalig zum 17. September 2018 in Kraft und wurden im RESA veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-134425 eingetragen.

Die Investmentgesellschaft unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPCConcept (Luxemburg) S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B 82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes pro Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospektes der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospektes der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020 (Anhang)

- d) Anteile von OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstabe a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospektes der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das jeweilige Teilfondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020 (Anhang)

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS / TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds / jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens / jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung / die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit dem Jahreswechsel 2019/2020 kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; inzwischen wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorzusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Für die Aktienklasse B (WKN: A2PVHV, ISIN: LU2085925480) des Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten erfolgte mit Wirkung zum 25. September 2020 ein Aktienklassensplit im Verhältnis 1:50.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) MASSNAHMEN DER IPCONCEPT (LUXEMBURG) S.A. IM RAHMEN DER COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister an den Standorten in Luxemburg, der Schweiz und Deutschland betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobilisieren der Mitarbeiter sowie der Aktivierung der Business Recovery Center am Standort Luxemburg, hat die IPConcept (Luxemburg) S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert.

Das Notfallmanagement der DZ PRIVATBANK S.A. stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage mit ihren Tochtergesellschaften, wie der IPConcept (Luxemburg) S.A., ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst.

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft

Exklusiv Portfolio SICAV
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender

Nikolaus Rummeler
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Verwaltungsratsmitglieder

Matthias Schirpke
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Marc Busin
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer
Klaus-Peter Bräuer

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

Vorstandsmitglieder

Marco Kops
Silvia Mayers
Nikolaus Rummeler

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Anlageberater

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zusätzliche Angaben für die Schweiz (für den Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds)

Vertreter in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach 2918
CH-8022 Zürich

Informationsstelle

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

