

Halbjahresbericht Exklusiv Portfolio SICAV zum 31. Dezember 2023

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
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

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)

IPConcept

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	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	6
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	13-14
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	15
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	16
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	20-21
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	22
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	23
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Chance	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	27-28
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	29
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	30
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien	
Geographische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	34-35
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	36
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	37
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	40
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	41
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	42
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	44-45
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	46
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	47
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	53-54
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	54
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	55
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Anhang)	58
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	61

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds 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 und bei dem Schweizer Vertreter kostenlos per Post 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 des 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,
Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie und
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 565.499.726,07)	572.723.745,21
Bankguthaben ¹⁾	52.995.902,57
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.711.117,27
Zinsforderungen	3.438.477,17
Dividendenforderungen	38.398,66
Forderungen aus Absatz von Aktien	103.510,29
Sonstige Aktiva ²⁾	337,69
	631.011.488,86
Optionen	-126.900,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-53.941,93
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-110.409,77
Sonstige Passiva ³⁾	-344.578,03
	-635.829,91
Netto-Fondsvermögen	630.375.658,95

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Taxe d'Abonnement.

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

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

Derzeit bestehen 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
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	19,82 %
Niederlande	15,87 %
Supranationale Institutionen	6,25 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,23 %
Europäische Gemeinschaft	5,48 %
Finnland	5,22 %
Frankreich	5,00 %
Belgien	4,62 %
Österreich	4,28 %
Irland	3,79 %
Luxemburg	3,65 %
Vereinigtes Königreich	1,92 %
Spanien	1,24 %
Norwegen	0,74 %
Kanada	0,73 %
Schweden	0,65 %
Südkorea	0,45 %
Italien	0,43 %
Dänemark	0,39 %
Schweiz	0,39 %
Slowakei	0,24 %
Mexiko	0,21 %
Polen	0,21 %
Slowenien	0,20 %
Chile	0,19 %
Portugal	0,12 %
Estland	0,09 %
Litauen	0,06 %
Wertpapiervermögen	88,47 %
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben ²⁾	10,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Staatsanleihen	34,11 %
Banken	15,17 %
Sonstiges	7,28 %
Investmentfondsanteile	5,95 %
Versorgungsbetriebe	3,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,03 %
Automobile & Komponenten	2,82 %
Telekommunikationsdienste	2,33 %
Investitionsgüter	2,14 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,85 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,86 %
Transportwesen	0,71 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,69 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,66 %
Hardware & Ausrüstung	0,59 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
Software & Dienste	0,48 %
Media & Entertainment	0,21 %
Groß- und Einzelhandel	0,20 %
Immobilien	0,20 %
Wertpapiervermögen	88,47 %
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben ²⁾	10,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
	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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	390.884.540,43
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 394.165.545,38)	
Bankguthaben ¹⁾	46.408.242,64
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.711.117,27
Zinsforderungen	2.946.908,78
Forderungen aus Absatz von Aktien	103.510,29
	442.054.319,41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-53.941,82
Sonstige Passiva ²⁾	-124.795,25
	-178.737,07
Netto-Teilfondsvermögen	441.875.582,34

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	32.713.474,05 EUR
Umlaufende Aktien	388.541,357
Aktienwert	84,20 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.870.302,12 EUR
Umlaufende Aktien	172.471,000
Aktienwert	97,82 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	392.291.806,17 EUR
Umlaufende Aktien	4.417.424,000
Aktienwert	88,81 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Taxe d'Abonnement und Anlageberatervergütung.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾		
Anleihen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
EUR									
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,1410	1.942.820,00	0,44		
XS1935139995	0,875% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.000.000	99,8850	1.997.700,00	0,45		
XS2240505268	0,000% adidas AG Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,4410	884.410,00	0,20		
FR0013312774	1,000% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	94,0140	940.140,00	0,21		
FR0014001LQ5	0,000% Agence France Locale EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	82,1980	821.980,00	0,19		
XS1134519120	1,750% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,2530	1.965.060,00	0,44		
XS2410368042	0,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	82,3820	823.820,00	0,19		
FR0013464815	0,750% Arkema S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	87,8160	878.160,00	0,20		
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	1.000.000	87,2890	872.890,00	0,20		
XS2322289385	0,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	2.000.000	93,1050	1.862.100,00	0,42		
XS2063247915	0,300% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	1.500.000	92,9830	1.394.745,00	0,32		
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	97,8690	1.468.035,00	0,33		
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	0	0	5.000.000	94,2390	4.711.950,00	1,07		
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	93,2480	4.662.400,00	1,06		
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	87,0480	4.352.400,00	0,98		
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	0	5.000.000	104,0260	5.201.300,00	1,18		
DE000BHY-0HW9	0,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2033)	0	0	1.000.000	80,1640	801.640,00	0,18		
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	0	0	1.000.000	90,6260	906.260,00	0,21		
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,0970	2.001.940,00	0,45		
XS2573952517	3,000% BNG Bank NV Social Bond v.23(2033)	0	0	2.000.000	102,3020	2.046.040,00	0,46		
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	92,4600	1.201.980,00	0,27		
XS1377679961	1,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	97,0610	1.941.220,00	0,44		
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	4.000.000	96,1450	3.845.800,00	0,87		
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	5.000.000	98,0090	4.900.450,00	1,11		
DE0001104891	0,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	5.000.000	97,9630	4.898.150,00	1,11		
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	4.000.000	98,5050	3.940.200,00	0,89		
DE000BU22015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	7.500.000	0	7.500.000	105,6960	7.927.200,00	1,79		
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,3100	863.100,00	0,20		
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	82,5860	825.860,00	0,19		
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	86,9200	869.200,00	0,20		
DE000CZ43Z72	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.500.000	0	2.500.000	103,1880	2.579.700,00	0,58		
XS0525602339	4,125% Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	0	0	2.000.000	101,2360	2.024.720,00	0,46		
FR0013465010	0,050% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	85,4630	854.630,00	0,19		
FR001400KZZ2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.500.000	0	2.500.000	105,3380	2.633.450,00	0,60		
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	85,1820	851.820,00	0,19		
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,2360	882.360,00	0,20		
XS2289593670	0,010% DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	82,5170	412.585,00	0,09		
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	107,0450	2.676.125,00	0,61		

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 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.000.000	89,9360	899.360,00	0,20	
XS2075937370	0,625% Eli Lilly and Company v.19(2031)	0	0	1.300.000	86,1400	1.119.820,00	0,25	
XS2722717472	3,850% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	3.000.000	0	3.000.000	103,5740	3.107.220,00	0,70	
XS2673536541	3,750% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	3.000.000	0	3.000.000	103,7730	3.113.190,00	0,70	
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	81,8590	818.590,00	0,19	
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	83,4320	417.160,00	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	86,0300	860.300,00	0,19	
EU000A285VM2	0,000% Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	0	0	3.500.000	73,5260	2.573.410,00	0,58	
EU000A287074	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028)	0	0	5.000.000	90,4360	4.521.800,00	1,02	
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.000.000	88,5380	4.426.900,00	1,00	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	5.000.000	100,8890	5.044.450,00	1,14	
EU000A3K4D41	3,250% Europäische Union Reg.S. v.23(2034)	5.000.000	0	5.000.000	105,5120	5.275.600,00	1,19	
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	97,7700	2.444.250,00	0,55	
FI4000197959	0,500% Finnland Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.000.000	95,5890	4.779.450,00	1,08	
FI4000391529	0,000% Finnland Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	97,5420	1.463.130,00	0,33	
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	90,5880	4.529.400,00	1,03	
FI4000415153	0,125% Finnland Reg.S. v.20(2036)	500.000	0	3.500.000	73,5570	2.574.495,00	0,58	
FI4000550249	3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033)	5.500.000	0	5.500.000	104,3520	5.739.360,00	1,30	
XS2599731473	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	2.500.000	0	2.500.000	99,9890	2.499.725,00	0,57	
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	101,7120	3.051.360,00	0,69	
XS1485597329	0,875% HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,9430	1.958.860,00	0,44	
IE00BDHDP44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	5.000.000	94,9490	4.747.450,00	1,07	
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	94,6870	4.734.350,00	1,07	
IE00BKFCV899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	85,7350	4.286.750,00	0,97	
FR001400KHZ0	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.000.000	0	2.000.000	102,3930	2.047.860,00	0,46	
XS1999841445	0,010% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	3.000.000	92,5260	2.775.780,00	0,63	
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	3.000.000	97,9520	2.938.560,00	0,67	
XS2171210862	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	95,7400	1.148.880,00	0,26	
DE000A289CL2	0,010% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	84,6180	2.115.450,00	0,48	
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	81,6670	816.670,00	0,18	
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	86,1010	258.303,00	0,06	
XS1167204699	1,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,4530	1.949.060,00	0,44	
FR001400HX73	3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	99,8810	1.997.620,00	0,45	
LU1556942974	0,625% Luxemburg Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	94,5700	945.700,00	0,21	
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	103,8470	2.596.175,00	0,59	
FR001400HJE7	3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,7390	2.014.780,00	0,46	
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	2.000.000	101,1625	2.023.250,00	0,46	
XS2057845518	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	0	500.000	75,2820	376.410,00	0,09	

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 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.600.000	96,3440	3.468.384,00	0,78	
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	2.000.000	0	6.000.000	102,3200	6.139.200,00	1,39	
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	0	0	5.000.000	96,5590	4.827.950,00	1,09	
NL0014555419	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	0	6.000.000	87,4060	5.244.360,00	1,19	
NL00150006U0	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	0	6.000.000	85,3480	5.120.880,00	1,16	
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,4480	1.948.960,00	0,44	
DE000NWB0AL1	0,000% NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	83,8000	419.000,00	0,09	
DE000NWB0AN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	83,0030	830.030,00	0,19	
XS2613838296	3,125% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	0	0	2.000.000	101,7770	2.035.540,00	0,46	
FR0013534484	0,125% Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	0	0	900.000	86,5000	778.500,00	0,18	
AT0000A2CQD2	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	86,9140	4.345.700,00	0,98	
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	5.000.000	84,2930	4.214.650,00	0,95	
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.000.000	87,8310	4.391.550,00	0,99	
AT0000A324S8	2,900% Österreich Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	0	5.000.000	103,0300	5.151.500,00	1,17	
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	92,3600	923.600,00	0,21	
PTOTEL0E0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	88,1230	528.738,00	0,12	
XS2681384041	3,875% Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	106,3900	2.659.750,00	0,60	
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	88,3040	883.040,00	0,20	
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.300.000	93,6750	1.217.775,00	0,28	
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	98,7490	2.962.470,00	0,67	
XS2526839506	3,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2033)	2.500.000	0	2.500.000	100,8530	2.521.325,00	0,57	
XS2558953621	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,0300	2.000.600,00	0,45	
SK4000023230	3,625% Slowakei Reg.S. v.23(2033)	1.000.000	0	1.000.000	104,1250	1.041.250,00	0,24	
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,2920	862.920,00	0,20	
FR0013507647	0,625% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	88,0770	880.770,00	0,20	
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	900.000	86,9030	782.127,00	0,18	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	89,5840	1.791.680,00	0,41	
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	83,1590	415.795,00	0,09	
XS0933241456	2,500% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.13(2025)	2.000.000	0	2.000.000	98,8420	1.976.840,00	0,45	
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	89,7170	897.170,00	0,20	
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	2.000.000	97,0670	1.941.340,00	0,44	
XS2549543143	3,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	2.000.000	104,8530	2.097.060,00	0,47	
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,8720	1.897.440,00	0,43	
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	830.000	97,6850	810.785,50	0,18	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	1.000.000	0	3.000.000	101,0760	3.032.280,00	0,69	
CH0595205524	0,250% UBS Group AG Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	87,9210	879.210,00	0,20	
DE000HV2AYA1	0,010% UniCredit Bank GmbH Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	84,6770	423.385,00	0,10	
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	90,4590	452.295,00	0,10	
FR0014002C30	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.500.000	93,0330	2.325.825,00	0,53	
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	87,2630	872.630,00	0,20	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾		
EUR (Fortsetzung)									
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	0	3.000.000	99,4090	2.982.270,00	0,67		
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	2.500.000	0	2.500.000	102,1880	2.554.700,00	0,58		
DE000A2R8ND3	0,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	89,3930	893.930,00	0,20		
XS2056400299	0,625% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.300.000	84,0370	1.092.481,00	0,25		
						277.172.903,50	62,71		
USD									
US045167EU38	0,625% Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	94,8880	854.538,90	0,19		
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	0	0	2.000.000	95,5000	1.720.100,86	0,39		
US298785JH03	0,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.20(2030)	0	0	1.500.000	81,3340	1.098.712,18	0,25		
US298785JN70	1,625% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	85,5050	1.540.075,65	0,35		
US298785JV96	3,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.23(2033)	6.000.000	0	6.000.000	98,4840	5.321.541,79	1,20		
US298785GS94	1,875% European Investment Bank (EIB) v.15(2025)	0	0	2.000.000	97,0110	1.747.316,28	0,40		
US298785JD98	0,625% European Investment Bank (EIB) v.20(2025)	0	0	2.000.000	94,2160	1.696.974,06	0,38		
US459058KA05	1,625% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2031)	6.000.000	0	8.000.000	84,4020	6.080.835,73	1,38		
US459058GQ03	2,500% International Bank for Reconstruction and Development v.19(2024)	0	0	2.000.000	99,4610	1.791.444,52	0,41		
US24422EWP05	4,800% John Deere Capital Corporation v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,5930	1.811.833,57	0,41		
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	1.000.000	96,6250	870.181,92	0,20		
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	2.000.000	0	4.000.000	99,0390	3.567.687,32	0,81		
US500769JY19	4,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2033)	8.000.000	0	8.000.000	100,8940	7.269.020,17	1,65		
US515110BX12	0,500% Landwirtschaftliche Rentenbank v.20(2025)	0	0	1.000.000	94,3890	850.045,03	0,19		
US515110CE22	5,000% Landwirtschaftliche Rentenbank v.23(2033)	6.000.000	0	6.000.000	107,8870	5.829.628,96	1,32		
US94106LVB09	4,875% Waste Management Inc. v.23(2029)	2.500.000	0	2.500.000	102,4250	2.306.038,36	0,52		
						44.355.975,30	10,05		
Börsengehandelte Wertpapiere						321.528.878,80	72,76		

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR									
XS2286044370	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.500.000	84,5990	1.268.985,00	0,29		
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	96,9230	969.230,00	0,22		
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	92,1490	921.490,00	0,21		
XS2079716937	0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	85,7070	857.070,00	0,19		
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,8680	2.017.360,00	0,46		
XS2010032378	0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,1780	861.780,00	0,20		
XS2152308727	0,250% CPPIB Capital Inc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	92,7960	463.980,00	0,11		
XS2484327999	1,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.500.000	94,8340	1.422.510,00	0,32		
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	1.500.000	86,9790	1.304.685,00	0,30		
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	1.000.000	0	3.000.000	100,6830	3.020.490,00	0,68		
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	0	0	2.000.000	103,4520	2.069.040,00	0,47		
XS2153608141	0,375% Ontario EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	93,1150	931.150,00	0,21		
XS2103230152	0,500% POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.000.000	99,7530	1.995.060,00	0,45		

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 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2065939469	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	86,0580	860.580,00	0,19	
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	2.000.000	102,1610	2.043.220,00	0,46	
XS2678111050	4,250% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	102,2930	3.068.790,00	0,69	
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	0,45	
						26.079.420,00	5,90	
USD								
US00287YAQ26	3,600% AbbVie Inc. v.15(2025)	1.500.000	0	1.500.000	98,1790	1.326.265,31	0,30	
US023135BW50	0,450% Amazon.com Inc. v.21(2024)	0	0	1.000.000	98,2720	885.014,41	0,20	
US031162DM91	5,250% Amgen Inc. v.23(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,2420	1.354.133,65	0,31	
US037833BY53	3,250% Apple Inc. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	97,5810	1.757.582,85	0,40	
US459058KY80	4,750% International Bank for Reconstruction and Development v.23(2033)	6.000.000	0	6.000.000	105,9100	5.722.802,59	1,30	
US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.19(2029)	0	0	2.500.000	88,8590	2.000.607,89	0,45	
USU74078CE15	0,375% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	99,7410	898.243,88	0,20	
US79466LAG95	0,625% Salesforce Inc. v.21(2024)	0	0	1.000.000	97,5420	878.440,20	0,20	
US38141GXJ83	3,500% The Goldman Sachs Group Inc. v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	97,8510	1.321.834,47	0,30	
US89236THU25	0,450% Toyota Motor Credit Corporation v.21(2024)	0	0	1.000.000	99,8730	899.432,64	0,20	
						17.044.357,89	3,86	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						43.123.777,89	9,76	
Anleihen						364.652.656,69	82,52	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	79.150	0	125.200	88,5000	11.080.200,00	2,51
						11.080.200,00	2,51	
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	920.600	0	1.360.600	8,2329	11.201.683,74	2,54
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	0	0	10.000	99,5600	995.600,00	0,23
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0	0	30.000	98,4800	2.954.400,00	0,67
						15.151.683,74	3,44	
Investmentfondsanteile ²⁾						26.231.883,74	5,95	
Wertpapiervermögen						390.884.540,43	88,47	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future März 2024			496	0	496		1.711.117,27	0,39
						1.711.117,27	0,39	
Long-Positionen						1.711.117,27	0,39	
Terminkontrakte						1.711.117,27	0,39	
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾						46.408.242,64	10,50	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						2.871.682,00	0,64	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						441.875.582,34	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.

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2024	496	62.189.841,50	14,07
		62.189.841,50	14,07
Long-Positionen		62.189.841,50	14,07
Terminkontrakte		62.189.841,50	14,07

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	156,4332
US-Dollar	USD	1	1,1104

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit bestehen 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 %
Deutschland	18,51 %
Niederlande	15,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,65 %
Frankreich	11,63 %
Irland	8,80 %
Europäische Gemeinschaft	6,51 %
Luxemburg	6,11 %
Österreich	5,88 %
Belgien	4,35 %
Finnland	3,82 %
Spanien	2,14 %
Supranationale Institutionen	1,75 %
Schweiz	1,16 %
Italien	0,67 %
Wertpapiervermögen	98,14 %
Bankguthaben ²⁾	1,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,31 %
	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 %
Staatsanleihen	44,59 %
Investmentfondsanteile	13,91 %
Versorgungsbetriebe	6,02 %
Banken	5,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,21 %
Automobile & Komponenten	3,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,68 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,42 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,41 %
Investitionsgüter	2,14 %
Sonstiges	1,75 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,73 %
Media & Entertainment	1,36 %
Energie	0,77 %
Transportwesen	0,77 %
Groß- und Einzelhandel	0,70 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,68 %
Telekommunikationsdienste	0,66 %
Software & Dienste	0,59 %
Versicherungen	0,59 %
Wertpapiervermögen	98,14 %
Bankguthaben ²⁾	1,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,31 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	40.743.551,16
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 39.690.485,53)	
Bankguthaben ¹⁾	641.454,07
Zinsforderungen	146.719,53
Dividendenforderungen	4.968,65
	41.536.693,41
Sonstige Passiva ²⁾	-26.522,17
	-26.522,17
Netto-Teilfondsvermögen	41.510.171,24

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.905.166,51 EUR
Umlaufende Aktien	85.562,340
Aktienwert	92,39 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.605.004,73 EUR
Umlaufende Aktien	299.652,001
Aktienwert	112,15 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	1.195	6.320	48,5800	307.025,60	0,74	
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.554	0	1.554	184,7000	287.023,80	0,69	
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	1.565	7.105	44,7000	317.593,50	0,77	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	12.615	21,6150	272.673,23	0,66	
							1.184.316,13	2,86	
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	3.925	8.380	29,4300	246.623,40	0,59	
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	385	0	385	731,0000	281.435,00	0,68	
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	465	5.215	61,4100	320.253,15	0,77	
							848.311,55	2,04	
Irland									
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	0	550	700	369,9500	258.965,00	0,62	
							258.965,00	0,62	
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	30.000	41.400	6,7090	277.752,60	0,67	
							277.752,60	0,67	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	110	415	685,9000	284.648,50	0,69	
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	3.775	19.640	13,5440	266.004,16	0,64	
							550.652,66	1,33	
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	925	2.365	96,7900	246.562,20	0,59	
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	190	910	242,4500	237.644,87	0,57	
							484.207,07	1,16	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	2.019	0	2.019	154,7500	281.376,31	0,68	
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	865	2.385	141,2800	303.451,73	0,73	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	1.425	2.095	153,3800	289.383,20	0,70	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.170	0	2.170	132,9800	259.876,26	0,63	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	1.596	2.714	108,7700	265.851,75	0,64	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	698	725	375,2800	245.027,02	0,59	
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.594	0	1.594	169,3900	243.162,52	0,59	
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	3.210	0	3.210	90,4000	261.332,85	0,63	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	450	532,9400	215.978,93	0,52	
							2.365.440,57	5,71	
Börsengehandelte Wertpapiere							5.969.645,58	14,39	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							5.969.645,58	14,39	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	448.000	0	448.000	97,1410	435.191,68	1,05	
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	316.000	972.000	97,2900	945.658,80	2,28	
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	930.950	105.950	825.000	104,0260	858.214,50	2,07	
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	448.000	0	448.000	100,0970	448.434,56	1,08	
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	280.245	1.000.000	97,3410	973.410,00	2,34	
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	375.000	900.000	98,5050	886.545,00	2,14	
DE0001104875	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	304.300	980.000	99,2680	972.826,40	2,34	
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	166.000	1.037.000	93,2930	967.448,41	2,33	
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.065.000	90,1400	959.991,00	2,31	
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	305.000	1.880.000	88,5380	1.664.514,40	4,01	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	150.000	1.030.000	100,8890	1.039.156,70	2,50	
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	700.000	0	700.000	103,8830	727.181,00	1,75	
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.058.000	90,5880	958.421,04	2,31	
FI4000550249	3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033)	600.000	0	600.000	104,3520	626.112,00	1,51	
FR0013415627	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	561.520	710.880	96,5760	686.539,47	1,65	
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030)	0	491.000	1.910.000	85,8910	1.640.518,10	3,95	
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	218.000	1.710.000	96,9460	1.657.776,60	3,99	
XS1529515584	1,500% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	448.000	0	448.000	98,1680	439.792,64	1,06	
IE00BDHDP44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	998.720	94,9490	948.274,65	2,28	
DE000A30VUK5	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	461.000	101,5350	468.076,35	1,13	
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	110.000	919.000	93,1910	856.425,29	2,06	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	104.000	875.000	96,3440	843.010,00	2,03	
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	1.426.850	126.850	1.300.000	102,0490	1.326.637,00	3,20	
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	877.000	84,2930	739.249,61	1,78	
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	367.000	1.940.000	87,8310	1.703.921,40	4,10	
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.120.000	89,3000	1.000.160,00	2,41	
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.000.000	88,6470	886.470,00	2,14	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	235.000	990.000	89,5840	886.881,60	2,14	
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	927.000	97,6850	905.539,95	2,18	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	710.000	101,0760	717.639,60	1,73	
						28.170.017,75	67,85	
Börsengehandelte Wertpapiere						28.170.017,75	67,85	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
EUR									
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)		820.000	0	820.000	100,8680	827.117,60	1,99	
							827.117,60	1,99	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								827.117,60	1,99
Anleihen								28.997.135,35	69,84
Investmentfondsanteile ²⁾									
Deutschland									
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	550	8.330	94,8000	789.684,00	1,90	
							789.684,00	1,90	
Irland									
IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	0	7.210	99.045	7,2384	716.927,33	1,73	
IE00B86MWN23	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	0	1.840	5.640	54,5500	307.662,00	0,74	
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	0	4.410	11.504	77,3040	889.305,22	2,14	
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	1.089	1.241	431,4800	535.466,68	1,29	
							2.449.361,23	5,90	
Luxemburg									
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	13.060	117.055	8,2329	963.702,11	2,32	
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	565	11.882	92,0060	1.093.215,29	2,63	
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	915	3.185	150,9600	480.807,60	1,16	
							2.537.725,00	6,11	
Investmentfondsanteile ²⁾								5.776.770,23	13,91
Wertpapiervermögen								40.743.551,16	98,14
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾								641.454,07	1,55
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten								125.166,01	0,31
Netto-Teilfondsvermögen in EUR								41.510.171,24	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
US-Dollar	USD	1	1,1104

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit bestehen 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 %
Irland	16,26 %
Deutschland	15,94 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,44 %
Niederlande	11,49 %
Frankreich	10,77 %
Luxemburg	9,29 %
Europäische Gemeinschaft	4,08 %
Österreich	3,89 %
Belgien	3,19 %
Schweiz	2,64 %
Finnland	2,35 %
Italien	1,32 %
Spanien	1,20 %
Supranationale Institutionen	0,83 %
Wertpapiervermögen	97,69 %
Bankguthaben ²⁾	2,10 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	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 %
Staatsanleihen	29,67 %
Investmentfondsanteile	23,93 %
Versorgungsbetriebe	5,30 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,68 %
Banken	4,42 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,72 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,57 %
Media & Entertainment	2,12 %
Automobile & Komponenten	1,96 %
Energie	1,63 %
Investitionsgüter	1,60 %
Groß- und Einzelhandel	1,43 %
Transportwesen	1,42 %
Telekommunikationsdienste	1,35 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,33 %
Versicherungen	1,23 %
Software & Dienste	1,22 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,94 %
Sonstiges	0,83 %
Wertpapiervermögen	97,69 %
Bankguthaben ²⁾	2,10 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	43.412.126,64
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.787.644,74)	
Bankguthaben ¹⁾	932.309,17
Zinsforderungen	104.696,82
Dividendenforderungen	9.787,10
	44.458.919,73
Sonstige Passiva ²⁾	-28.439,38
	-28.439,38
Netto-Teilfondsvermögen	44.430.480,35

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.620.759,55 EUR
Umlaufende Aktien	85.825,788
Aktienwert	100,44 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.809.720,80 EUR
Umlaufende Aktien	285.276,000
Aktienwert	125,53 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	13.140	48,5800	638.341,20	1,44	
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.134	0	3.134	184,7000	578.849,80	1,30	
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	2.600	14.090	44,7000	629.823,00	1,42	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	27.815	21,6150	601.221,23	1,35	
							2.448.235,23	5,51	
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	6.025	18.585	29,4300	546.956,55	1,23	
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	810	0	810	731,0000	592.110,00	1,33	
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	11.765	61,4100	722.488,65	1,63	
							1.861.555,20	4,19	
Irland									
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	0	590	1.470	369,9500	543.826,50	1,22	
							543.826,50	1,22	
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	49.805	87.595	6,7090	587.674,86	1,32	
							587.674,86	1,32	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	195	870	685,9000	596.733,00	1,34	
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	38.195	13,5440	517.313,08	1,16	
							1.114.046,08	2,50	
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.920	96,7900	617.187,42	1,39	
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	2.125	242,4500	554.939,95	1,25	
							1.172.127,37	2,64	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	4.071	0	4.071	154,7500	567.351,63	1,28	
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	900	5.120	141,2800	651.435,16	1,47	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	1.075	4.585	153,3800	633.327,90	1,43	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	4.590	0	4.590	132,9800	549.692,18	1,24	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	3.957	5.473	108,7700	536.111,50	1,21	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.020	1.608	375,2800	543.453,03	1,22	
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.214	0	3.214	169,3900	490.291,30	1,10	
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	3.560	0	3.560	90,4000	289.827,09	0,65	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	870	532,9400	417.559,26	0,94	
							4.679.049,05	10,54	
Börsengehandelte Wertpapiere							12.406.514,29	27,92	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							12.406.514,29	27,92	

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 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

zum 31. Dezember 2023								
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1218821756	1,000%	ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	295.000	0	295.000	97,1410	286.565,95	0,64
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	0	803.000	97,2900	781.238,70	1,76
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	612.850	0	612.850	104,0260	637.523,34	1,43
XS2609431031	3,500%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	295.000	0	295.000	100,0970	295.286,15	0,66
DE0001102374	0,500%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	105.000	736.520	97,3410	716.935,93	1,61
DE0001104883	0,200%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	228.100	640.000	98,5050	630.432,00	1,42
DE0001104875	0,000%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	812.070	99,2680	806.125,65	1,81
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	795.000	93,2930	741.679,35	1,67
XS2306986782	0,125%	EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	693.000	90,1400	624.670,20	1,41
EU000A3K4DD8	1,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	125.000	1.360.800	88,5380	1.204.825,10	2,71
EU000A3K4D82	2,750%	Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	603.445	100,8890	608.809,63	1,37
XS0975634204	3,000%	European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	355.000	0	355.000	103,8830	368.784,65	0,83
FI4000369467	0,500%	Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	692.000	90,5880	626.868,96	1,41
FI4000550249	3,000%	Finnland Reg.S. v.23(2033)	400.000	0	400.000	104,3520	417.408,00	0,94
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	220.440	491.560	96,5760	474.728,99	1,07
FR0013516549	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2030)	0	189.000	1.336.000	85,8910	1.147.503,76	2,58
FR001400BKZ3	2,000%	Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	0	1.341.750	96,9460	1.300.772,96	2,93
XS1529515584	1,500%	Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	295.000	0	295.000	98,1680	289.595,60	0,65
IE00BDHDP44	0,900%	Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	652.120	94,9490	619.181,42	1,39
DE000A30VUK5	2,750%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	417.000	101,5350	423.400,95	0,95
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	618.000	93,1910	575.920,38	1,30
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	710.000	96,3440	684.042,40	1,54
NL0015001AM2	2,500%	Niederlande Reg.S. v.23(2033)	935.410	0	935.410	102,0490	954.576,55	2,15
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	634.000	84,2930	534.417,62	1,20
AT0000A2WSC8	0,900%	Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.360.000	87,8310	1.194.501,60	2,69
XS2412044567	0,500%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	176.000	661.000	89,3000	590.273,00	1,33
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	800.000	88,6470	709.176,00	1,60
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	175.000	595.000	89,5840	533.024,80	1,20
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	645.000	97,6850	630.068,25	1,42
XS2617256065	3,250%	The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	415.000	101,0760	419.465,40	0,94
						19.827.803,29	44,61	
Börsengehandelte Wertpapiere						19.827.803,29	44,61	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	542.000	0	542.000	100,8680	546.704,56	1,23	
							546.704,56	1,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							546.704,56	1,23
Anleihen							20.374.507,85	45,84
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	0	4.662	94,8000	441.957,60	0,99
							441.957,60	0,99
Irland								
IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	0	0	211.960	7,2384	1.534.251,26	3,45
IE00B86MWN23	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	0	0	18.290	54,5500	997.719,50	2,25
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	0	0	30.321	77,3040	2.343.934,58	5,28
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	1.740	2.745	431,4800	1.184.412,60	2,67
							6.060.317,94	13,65
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	0	81.745	8,2329	672.998,41	1,51
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	25.585	92,0060	2.353.973,51	5,30
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	1.088	7.299	150,9600	1.101.857,04	2,48
							4.128.828,96	9,29
Investmentfondsanteile ²⁾							10.631.104,50	23,93
Wertpapiervermögen							43.412.126,64	97,69
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							932.309,17	2,10
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							86.044,54	0,21
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							44.430.480,35	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
US-Dollar	USD	1	1,1104

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen 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 %
Irland	23,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,10 %
Deutschland	13,26 %
Luxemburg	12,12 %
Frankreich	9,38 %
Niederlande	7,90 %
Schweiz	3,78 %
Europäische Gemeinschaft	2,06 %
Italien	1,96 %
Österreich	1,80 %
Belgien	1,36 %
Spanien	1,02 %
Finnland	0,81 %
Supranationale Institutionen	0,53 %
Wertpapiervermögen	96,43 %
Bankguthaben ²⁾	3,59 %
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.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	33,39 %
Staatsanleihen	14,14 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,72 %
Versorgungsbetriebe	5,20 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,18 %
Media & Entertainment	3,11 %
Banken	3,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,51 %
Energie	2,47 %
Transportwesen	2,40 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,99 %
Groß- und Einzelhandel	1,93 %
Telekommunikationsdienste	1,89 %
Versicherungen	1,87 %
Software & Dienste	1,86 %
Automobile & Komponenten	1,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,61 %
Sonstiges	0,53 %
Investitionsgüter	0,53 %
Wertpapiervermögen	96,43 %
Bankguthaben ²⁾	3,59 %
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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	16.085.210,16
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.558.440,61)	
Bankguthaben ¹⁾	599.418,11
Zinsforderungen	20.654,10
Dividendenforderungen	5.240,87
	16.710.523,24
Sonstige Passiva ²⁾	-26.633,02
	-26.633,02
Netto-Teilfondsvermögen	16.683.890,22

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.612.844,63 EUR
Umlaufende Aktien	84.319,182
Aktienwert	102,15 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.071.045,59 EUR
Umlaufende Aktien	59.621,000
Aktienwert	135,37 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	7.300	48,5800	354.634,00	2,13
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.707	0	1.707	184,7000	315.282,90	1,89
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	8.960	44,7000	400.512,00	2,40
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	14.610	21,6150	315.795,15	1,89
							1.386.224,05	8,31
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	2.040	10.610	29,4300	312.252,30	1,87
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	455	0	455	731,0000	332.605,00	1,99
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	6.710	61,4100	412.061,10	2,47
							1.056.918,40	6,33
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	0	370	820	369,9500	303.359,00	1,82
							303.359,00	1,82
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	24.920	48.830	6,7090	327.600,47	1,96
							327.600,47	1,96
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	120	465	685,9000	318.943,50	1,91
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	19.945	13,5440	270.135,08	1,62
							589.078,58	3,53
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	3.200	96,7900	333.614,82	2,00
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	1.135	242,4500	296.403,22	1,78
							630.018,04	3,78
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	2.217	0	2.217	154,7500	308.970,42	1,85
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	3.200	141,2800	407.146,97	2,44
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	2.330	153,3800	321.843,84	1,93
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.560	0	2.560	132,9800	306.582,13	1,84
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	1.601	3.014	108,7700	295.238,45	1,77
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	480	917	375,2800	309.916,93	1,86
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.750	0	1.750	169,3900	266.960,10	1,60
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	1.370	0	1.370	90,4000	111.534,58	0,67
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	460	532,9400	220.778,46	1,32
							2.548.971,88	15,28
Börsengehandelte Wertpapiere							6.842.170,42	41,01
Aktien, Anrechte und Genussscheine							6.842.170,42	41,01

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	50.000	0	50.000	97,1410	48.570,50	0,29	
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	0	121.000	97,2900	117.720,90	0,71	
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	104.150	0	104.150	104,0260	108.343,08	0,65	
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	50.000	0	50.000	100,0970	50.048,50	0,30	
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	0	132.255	97,3410	128.738,34	0,77	
DE0001104875	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	131.000	99,2680	130.041,08	0,78	
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	51.000	116.700	98,5050	114.955,34	0,69	
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	127.000	93,2930	118.482,11	0,71	
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	50.000	130.000	90,1400	117.182,00	0,70	
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	239.150	88,5380	211.738,63	1,27	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	130.335	100,8890	131.493,68	0,79	
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	85.000	0	85.000	103,8830	88.300,55	0,53	
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	149.000	90,5880	134.976,12	0,81	
FR0013415627	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	45.260	90.140	96,5760	87.053,61	0,52	
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030)	0	0	249.000	85,8910	213.868,59	1,28	
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	0	215.200	96,9460	208.627,79	1,25	
XS1529515584	1,500% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	50.000	0	50.000	98,1680	49.084,00	0,29	
IE00BDHDP44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	140.850	94,9490	133.735,67	0,80	
DE000A30VUK5	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	77.000	101,5350	78.181,95	0,47	
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	170.000	93,1910	158.424,70	0,95	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	96,3440	96.344,00	0,58	
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	163.300	0	163.300	102,0490	166.646,02	1,00	
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	106.000	84,2930	89.350,58	0,54	
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	240.000	87,8310	210.794,40	1,26	
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	130.000	89,3000	116.090,00	0,70	
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	100.000	88,6470	88.647,00	0,53	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	190.000	89,5840	170.209,60	1,02	
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	108.000	97,6850	105.499,80	0,63	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	100.000	101,0760	101.076,00	0,61	
						3.574.224,54	21,43	
Börsengehandelte Wertpapiere						3.574.224,54	21,43	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	100,8680	100.868,00	0,60	
						100.868,00	0,60	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						100.868,00	0,60	
Anleihen						3.675.092,54	22,03	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	0	951	94,8000	90.154,80	0,54
							90.154,80	0,54
Irland								
IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	11.875	9.735	121.740	7,2384	881.202,82	5,28
IE00B86MWN23	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	0	0	11.125	54,5500	606.868,75	3,64
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	0	0	17.105	77,3040	1.322.284,92	7,93
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	1.080	1.499	431,4800	646.788,52	3,88
							3.457.145,01	20,73
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	0	13.135	8,2329	108.139,14	0,65
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	14.122	92,0060	1.299.308,73	7,79
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	565	4.062	150,9600	613.199,52	3,68
							2.020.647,39	12,12
Investmentfondsanteile ²⁾							5.567.947,20	33,39
Wertpapiervermögen							16.085.210,16	96,43
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							599.418,11	3,59
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-738,05	-0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							16.683.890,22	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
Türkische Lira	TRY	1	32,6948
US-Dollar	USD	1	1,1104

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	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 %
Irland	29,97 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,96 %
Luxemburg	15,07 %
Deutschland	10,53 %
Frankreich	8,00 %
Niederlande	5,14 %
Schweiz	4,47 %
Italien	2,60 %
Wertpapiervermögen	95,74 %
Bankguthaben ²⁾	4,34 %
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	42,63 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,17 %
Versorgungsbetriebe	5,03 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,36 %
Media & Entertainment	3,59 %
Energie	2,90 %
Groß- und Einzelhandel	2,85 %
Transportwesen	2,80 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,66 %
Banken	2,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,51 %
Telekommunikationsdienste	2,46 %
Versicherungen	2,44 %
Software & Dienste	2,42 %
Wertpapiervermögen	95,74 %
Bankguthaben ²⁾	4,34 %
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.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	24.231.873,88
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 21.334.640,46)	
Bankguthaben ¹⁾	1.099.332,46
Zinsforderungen	3.523,00
Dividendenforderungen	10.501,60
	25.345.230,94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-0,11
Sonstige Passiva ²⁾	-36.830,99
	-36.831,10
Netto-Teilfondsvermögen	25.308.399,84

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.683.015,89 EUR
Umlaufende Aktien	131.378,433
Aktienwert	111,76 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.625.383,95 EUR
Umlaufende Aktien	64.226,775
Aktienwert	165,44 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung .

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	14.380	48,5800	698.580,40	2,76	
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.444	0	3.444	184,7000	636.106,80	2,51	
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	15.870	44,7000	709.389,00	2,80	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	28.775	21,6150	621.971,63	2,46	
							2.666.047,83	10,53	
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	4.315	20.950	29,4300	616.558,50	2,44	
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	920	0	920	731,0000	672.520,00	2,66	
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	11.935	61,4100	732.928,35	2,90	
							2.022.006,85	8,00	
Irland									
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	0	365	1.650	369,9500	610.417,50	2,41	
							610.417,50	2,41	
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	32.220	98.025	6,7090	657.649,73	2,60	
							657.649,73	2,60	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	950	685,9000	651.605,00	2,57	
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	47.960	13,5440	649.570,24	2,57	
							1.301.175,24	5,14	
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.420	96,7900	565.060,10	2,23	
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	2.175	242,4500	567.997,36	2,24	
							1.133.057,46	4,47	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	4.474	0	4.474	154,7500	623.515,40	2,46	
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	5.555	141,2800	706.781,70	2,79	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	2.685	5.230	153,3800	722.422,01	2,85	
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	5.140	0	5.140	132,9800	615.559,44	2,43	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	2.674	6.056	108,7700	593.219,67	2,34	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	640	1.813	375,2800	612.736,53	2,42	
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.532	0	3.532	169,3900	538.801,77	2,13	
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	2.480	0	2.480	90,4000	201.902,02	0,80	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	915	532,9400	439.157,15	1,74	
							5.054.095,69	19,96	
Börsengehandelte Wertpapiere							13.444.450,30	53,11	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							13.444.450,30	53,11	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

		zum 31. Dezember 2023						
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Irland								
IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	56.030	55.555	238.730	7,2384	1.728.023,23	6,83
IE00B86M-WN23	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	0	1.900	25.110	54,5500	1.369.750,50	5,41
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	0	0	33.285	77,3040	2.573.063,64	10,17
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	2.009	3.021	431,4800	1.303.501,08	5,15
						6.974.338,45	27,56	
Luxemburg								
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	28.029	92,0060	2.578.836,17	10,19
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	0	8.176	150,9600	1.234.248,96	4,88
						3.813.085,13	15,07	
Investmentfondsanteile ²⁾						10.787.423,58	42,63	
Wertpapiervermögen						24.231.873,88	95,74	
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾						1.099.332,46	4,34	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-22.806,50	-0,08	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						25.308.399,84	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	156,4332
Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
US-Dollar	USD	1	1,1104

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	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	53,13 %
Kanada	14,38 %
Österreich	9,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,17 %
Italien	6,65 %
Wertpapiervermögen	90,71 %
Bankguthaben ²⁾	8,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Banken	62,51 %
Staatsanleihen	21,03 %
Hardware & Ausrüstung	7,17 %
Wertpapiervermögen	90,71 %
Bankguthaben ²⁾	8,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	2.840.283,28
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.987.863,87)	
Bankguthaben ¹⁾	280.625,88
Zinsforderungen	25.993,97
	3.146.903,13
Sonstige Passiva ²⁾	-15.584,68
	-15.584,68
Netto-Teilfondsvermögen	3.131.318,45
Umlaufende Aktien	40.408,000
Aktienwert	77,49 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

ISIN	Wertpapiere			zum 31. Dezember 2023			
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CAD							
CA135087L518	0,250% Kanada v.20(2026)	0	0	250.000	92,9690	158.747,69	5,07
						158.747,69	5,07
NOK							
XS2315837778	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	5.000.000	95,7730	425.325,08	13,58
						425.325,08	13,58
USD							
US465410CA47	1,250% Italien v.20(2026)	0	0	250.000	92,4380	208.118,70	6,65
XS1551675488	2,375% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	350.000	99,8180	314.628,06	10,05
XS2035038731	1,875% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	550.000	98,1790	486.297,28	15,53
US676167CB35	0,375% Oesterreichische Kontrollbank AG v.20(2025)	0	0	350.000	93,2050	293.783,77	9,38
						1.302.827,81	41,61
Börsengehandelte Wertpapiere						1.886.900,58	60,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
CAD							
CA748148SA23	1,850% Quebec Green Bond v.20(2027)	0	50.000	450.000	94,8520	291.533,37	9,31
						291.533,37	9,31
USD							
US037833CG39	3,000% Apple Inc. v.17(2024)	0	0	250.000	99,7230	224.520,44	7,17
US515110BN30	2,000% Landwirtschaftliche Rentenbank v.15(2025)	0	0	500.000	97,1220	437.328,89	13,97
						661.849,33	21,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						953.382,70	30,45
Anleihen						2.840.283,28	90,71
Wertpapiervermögen						2.840.283,28	90,71
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						280.625,88	8,96
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						10.409,29	0,33
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						3.131.318,45	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6182
Britisches Pfund	GBP	1	0,8694
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8989
Japanischer Yen	JPY	1	156,4332
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4641
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7459
Norwegische Krone	NOK	1	11,2588
Schwedische Krone	SEK	1	11,0470
US-Dollar	USD	1	1,1104

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

	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 %
Vereinigte Staaten von Amerika	29,78 %
Luxemburg	22,71 %
Deutschland	9,64 %
Niederlande	8,33 %
Schweiz	5,71 %
Frankreich	5,37 %
Vereinigtes Königreich	3,63 %
Irland	3,26 %
Australien	1,76 %
Österreich	1,66 %
Polen	1,23 %
Tschechische Republik	1,21 %
Schweden	0,85 %
Wertpapiervermögen	95,14 %
Optionen	-0,27 %
Terminkontrakte	-0,24 %
Bankguthaben ²⁾	5,31 %
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	24,92 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,00 %
Versicherungen	5,32 %
Automobile & Komponenten	4,79 %
Investitionsgüter	4,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,85 %
Groß- und Einzelhandel	3,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,55 %
Versorgungsbetriebe	3,25 %
Media & Entertainment	3,23 %
Software & Dienste	3,04 %
Energie	2,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,67 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,29 %
Hardware & Ausrüstung	1,95 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,45 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,27 %
Staatsanleihen	1,23 %
Telekommunikationsdienste	1,17 %
Transportwesen	1,16 %
Verbraucherdienste	1,10 %
Wertpapiervermögen	95,14 %
Optionen	-0,27 %
Terminkontrakte	-0,24 %
Bankguthaben ²⁾	5,31 %
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.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 41.320.800,98)	43.769.289,16
Bankguthaben ¹⁾	2.445.227,32
Zinsforderungen	95.040,17
Dividendenforderungen	7.900,44
	46.317.457,09
Optionen	-126.900,18
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-110.409,77
Sonstige Passiva ²⁾	-73.843,93
	-311.153,88
Netto-Teilfondsvermögen	46.006.303,21

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	45.000.869,14 EUR
Umlaufende Aktien	297.833,075
Aktienwert	151,09 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.005.434,07 EUR
Umlaufende Aktien	9.185,000
Aktienwert	109,46 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Anlageberatervergütung und Verwaltungsvergütung.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.800	240,6500	673.820,00	1,46	
DE000BASF111	BASF SE	EUR	5.100	0	10.200	48,5800	495.516,00	1,08	
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	2.700	184,7000	498.690,00	1,08	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	24.900	21,6150	538.213,50	1,17	
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	2.700	22.900	41,0500	940.045,00	2,04	
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	4.500	168,4800	758.160,00	1,65	
							3.904.444,50	8,48	
Frankreich									
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	1.455	451,3000	656.641,50	1,43	
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	800	0	800	731,0000	584.800,00	1,27	
FR0000121972	Schneider Electric SE ²⁾	EUR	0	0	4.250	181,3600	770.780,00	1,68	
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	2.800	0	2.800	163,3000	457.240,00	0,99	
							2.469.461,50	5,37	
Irland									
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	6.500	82,7300	484.280,44	1,05	
							484.280,44	1,05	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV ²⁾	EUR	0	0	1.720	685,9000	1.179.748,00	2,56	
							1.179.748,00	2,56	
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	2.100	0	6.500	96,7900	677.655,11	1,47	
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	900	0	3.600	242,4500	940.133,56	2,04	
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	10.000	94,1800	1.014.433,43	2,20	
							2.632.222,10	5,71	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	1.950	7.250	140,2300	915.586,73	1,99	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	7.250	153,3800	1.001.445,43	2,18	
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.100	0	3.200	288,4600	831.296,83	1,81	
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	850	5.150	193,5800	897.817,90	1,95	
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.900	0	1.900	295,8400	506.210,37	1,10	
US5949181045	Microsoft Corporation ²⁾	USD	0	0	4.140	375,2800	1.399.188,76	3,04	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	9.800	63,0800	556.721,90	1,21	
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	2.800	169,3900	427.136,17	0,93	
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	2.650	0	7.000	90,4000	569.884,73	1,24	
US8851601018	Thor Industries Inc. ²⁾	USD	0	6.100	6.000	119,6400	646.469,74	1,41	
							7.751.758,56	16,86	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	3.000	0	14.500	28,4850	475.077,64	1,03
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	0	0	18.000	25,4900	527.743,27	1,15
							1.002.820,91	2,18
Börsengehandelte Wertpapiere							19.424.736,01	42,21
Aktien, Anrechte und Genussscheine							19.424.736,01	42,21
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1200679667	1,625% Berkshire Hathaway Inc. v.15(2035)		900.000	0	900.000	84,8840	763.956,00	1,66
XS0834385923	3,250% BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2027)		0	0	800.000	101,0360	808.288,00	1,76
XS2084418339	0,875% Cez AS EMTN Reg.S. v.19(2026)		0	0	600.000	92,5820	555.492,00	1,21
XS2001175657	0,500% Koninklijke Philips NV Reg.S. Green Bond v.19(2026)		0	0	800.000	93,1600	745.280,00	1,62
XS2022093434	0,000% OMV AG EMTN Reg.S. v.19(2025)		0	0	800.000	95,2270	761.816,00	1,66
XS1209947271	0,875% Polen EMTN Reg.S. v.15(2027)		0	0	600.000	94,2810	565.686,00	1,23
XS2177013765	0,750% Reckitt Benckiser Treasury Services [Nederland] BV Reg.S. v.20(2030)		0	0	600.000	88,1380	528.828,00	1,15
XS1493333717	0,875% Swedish Match AB Reg.S. v.16(2024)		0	0	400.000	97,5530	390.212,00	0,85
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)		0	0	800.000	103,4260	827.408,00	1,80
							5.946.966,00	12,94
Börsengehandelte Wertpapiere							5.946.966,00	12,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2193666042	0,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)		0	0	600.000	89,0720	534.432,00	1,16
							534.432,00	1,16
USD								
USU2339CDU90	3,100% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.19(2029)		0	0	870.000	92,6850	726.188,31	1,58
US30303M8N52	4,950% Meta Platforms Inc. v.23(2033)		750.000	0	750.000	103,4010	698.403,73	1,52
USN82008AL29	2,350% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2026)		0	0	650.000	94,3480	552.289,27	1,20
							1.976.881,31	4,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.511.313,31	5,46
Anleihen							8.458.279,31	18,40
Investmentfondsanteile ²⁾								
Irland								
IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	EUR	0	0	274.850	3,7050	1.018.319,25	2,21
							1.018.319,25	2,21

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 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU1407890976	Amundi US Treasury Bond Long Dated	EUR	14.500	0	14.500	70,4700	1.021.815,00	2,22
LU0180621947	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	USD	0	0	6.700	288,4425	1.740.422,15	3,78
LU1128909980	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund D USD	USD	0	0	5.720	175,9400	906.319,16	1,97
LU1829330742	CT Lux Pan European Smaller Companies	EUR	0	0	94.400	9,9803	942.140,32	2,05
LU0504482588	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	11.000	128,9300	1.418.230,00	3,08
LU0849400972	Schroder ISF EURO High Yield	EUR	0	0	10.730	92,0235	987.412,16	2,15
LU1240771847	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	EUR	0	0	11.600	132,1500	1.532.940,00	3,33
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	10.550	92,0060	970.663,30	2,11
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	42.000	22,0750	927.150,00	2,02
							10.447.092,09	22,71
Investmentfondsanteile ²⁾							11.465.411,34	24,92
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	0	0	20.750	180,8300	3.752.222,50	8,16
							3.752.222,50	8,16
Vereinigtes Königreich								
JE00B1VS2W53	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v.07(2049)	EUR	0	1.700	8.000	83,5800	668.640,00	1,45
							668.640,00	1,45
Börsengehandelte Wertpapiere							4.420.862,50	9,61
Zertifikate							4.420.862,50	9,61
Wertpapiervermögen							43.769.289,16	95,14
Optionen								
Short-Positionen ³⁾								
EUR								
Call on ASML Holding NV Februar 2024/680,00			0	7	-7		-22.477,00	-0,05
Call on Schneider Electric SE März 2024/170,00			0	42	-42		-65.856,00	-0,14
							-88.333,00	-0,19
USD								
Call on Microsoft Corporation Februar 2024/410,00			0	15	-15		-4.795,57	-0,01
Call on Thor Industries Inc. Juni 2024/135,00			0	60	-60		-33.771,61	-0,07
							-38.567,18	-0,08
Short-Positionen ³⁾							-126.900,18	-0,27
Optionen							-126.900,18	-0,27

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⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 2.370.229,17.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

ISIN	Wertpapiere	zum 31. Dezember 2023						
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2024	24	0	24		45.760,51	0,10	
						45.760,51	0,10	
Long-Positionen							45.760,51	0,10
Short-Positionen								
EUR								
	DAX Index Future März 2024	0	4	-4		-19.400,00	-0,04	
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2024	0	65	-65		-26.650,00	-0,06	
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2024	0	10	-10		-58.900,00	-0,13	
						-104.950,00	-0,23	
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2024	0	14	-14		-51.220,28	-0,11	
						-51.220,28	-0,11	
Short-Positionen							-156.170,28	-0,34
Terminkontrakte							-110.409,77	-0,24
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						2.445.227,32	5,31	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						29.096,68	0,06	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						46.006.303,21	100,00	

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
CBT 2YR US T-Bond Future März 2024	24	4.447.890,39	9,67
		4.447.890,39	9,67
Long-Positionen		4.447.890,39	9,67
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2024	-4	-1.686.400,00	-3,67
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2024	-65	-2.954.250,00	-6,42
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2024	-10	-1.383.100,00	-3,01
		-6.023.750,00	-13,10
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future März 2024	-14	-1.423.332,81	-3,09
		-1.423.332,81	-3,09
Short-Positionen		-7.447.082,81	-16,19
Terminkontrakte		-2.999.192,42	-6,52

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8694
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,7246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
Tschechische Krone	CZK	1	24,7130
Ungarischer Forint	HUF	1	382,5000
US-Dollar	USD	1	1,1104

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Halbjahresbericht
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.
Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

Aktienklasse A	
WP-Kenn-Nr.:	A3DXVA
ISIN-Code:	LU2548079073
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,01 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	43,07 %
Niederlande	15,60 %
Österreich	8,63 %
Belgien	5,23 %
Kanada	4,42 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,34 %
Europäische Gemeinschaft	4,18 %
Frankreich	3,50 %
Vereinigtes Königreich	1,70 %
Irland	0,88 %
Luxemburg	0,87 %
Finnland	0,85 %
Italien	0,83 %
Wertpapiervermögen	94,10 %
Bankguthaben ²⁾	5,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,74 %
	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 %
Staatsanleihen	45,79 %
Banken	25,10 %
Versorgungsbetriebe	4,23 %
Sonstiges	4,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,76 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,75 %
Investitionsgüter	1,74 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,74 %
Telekommunikationsdienste	1,74 %
Automobile & Komponenten	1,73 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,88 %
Wertpapiervermögen	94,10 %
Bankguthaben ²⁾	5,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,74 %
	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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	10.756.870,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.654.304,50)	
Bankguthaben ²⁾	589.292,92
Zinsforderungen	94.940,80
Sonstige Aktiva ³⁾	337,69
	11.441.441,91
Sonstige Passiva ⁴⁾	-11.928,61
	-11.928,61
Netto-Teilfondsvermögen	11.429.513,30
Umlaufende Aktien	114.765,000
Aktienwert	99,59 EUR

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 Prüfungskosten und Transfer Agent Fees.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

								zum 31. Dezember 2023
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1520899532	1,375% AbbVie Inc. v.16(2024)	0	0	100.000	99,0080	99.008,00	0,87	
XS2613658470	3,750% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,3880	100.388,00	0,88	
BE6243179650	2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.12(2024)	100.000	0	100.000	99,3505	99.350,50	0,87	
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	0	0	100.000	99,6520	99.652,00	0,87	
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	100.000	0	500.000	100,9420	504.710,00	4,42	
XS1045553812	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	100.000	99,6890	99.689,00	0,87	
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	99,5600	497.800,00	4,36	
DE000BHY0SP0	3,000% Berlin Hyp AG Pfe. Social Bond v.23(2026)	0	0	500.000	100,6890	503.445,00	4,40	
XS1548436473	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	100.000	98,3240	98.324,00	0,86	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	200.000	800.000	96,1450	769.160,00	6,73	
DE0001102333	1,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,7580	997.580,00	8,73	
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,2510	992.510,00	8,68	
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	100.000	97,9540	97.954,00	0,86	
XS2047500769	0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	100.000	97,4430	97.443,00	0,85	
EU000A284451	0,000% Europäische Union Social Bond v.20(2025)	0	0	500.000	95,6200	478.100,00	4,18	
XS1147605791	1,375% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	100.000	97,9290	97.929,00	0,86	
FR001400KI02	3,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	100,8040	100.804,00	0,88	
DE000A30VUG3	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	500.000	99,8500	499.250,00	4,37	
DE000A1R0709	1,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.14(2024)	0	0	500.000	99,0230	495.115,00	4,33	
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	100.000	0	600.000	94,7730	568.638,00	4,98	
FR001400HX73	3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	99,8810	99.881,00	0,87	
FR001400HJE7	3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,7390	100.739,00	0,88	
XS1513055555	0,500% Merck & Co. Inc. v.16(2024)	0	0	100.000	97,2180	97.218,00	0,85	
XS2104915033	0,190% National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	100.000	0	100.000	96,5380	96.538,00	0,84	
XS1707074941	0,375% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	100.000	99,5630	99.563,00	0,87	
NL0010733424	2,000% Niederlande Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	98,9900	989.900,00	8,66	
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	97,4480	97.448,00	0,85	
AT0000A185T1	1,650% Österreich Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	98,6600	986.600,00	8,63	
XS1955187692	0,300% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	0	100.000	99,4010	99.401,00	0,87	
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	100.000	97,0670	97.067,00	0,85	
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	100.000	0	100.000	94,8720	94.872,00	0,83	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	100.000	101,0760	101.076,00	0,88	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

								zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾		
EUR (Fortsetzung)									
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	100.000	99,4090	99.409,00	0,87		
						10.356.561,50	90,60		
Börsengehandelte Wertpapiere						10.356.561,50	90,60		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
EUR									
XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	0	0	100.000	99,1600	99.160,00	0,87		
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	100,8680	100.868,00	0,88		
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,6830	100.683,00	0,88		
XS1146282634	1,625% Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	100.000	99,5980	99.598,00	0,87		
						400.309,00	3,50		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						400.309,00	3,50		
Anleihen						10.756.870,50	94,10		
Wertpapiervermögen						10.756.870,50	94,10		
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						589.292,92	5,16		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						83.349,88	0,74		
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						11.429.513,30	100,00		

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (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 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B82183 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.

- Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
- 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“).
- 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.
- 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.

- 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, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen 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, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen 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 2023 (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 den Buchstaben 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-Fixings 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 Devisenkurses 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.

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.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds bzw. dessen Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seiner Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet um die Auswirkungen auf den Fonds und seine Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 15. Januar 2024 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Auflage des neuen Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit
- Anpassung der teilfondsspezifischen Anhänge 1.B und 8.B
- Musteranpassungen

Mit Wirkung zum 2. Februar 2024 wurde der Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds (i.L.) in Liquidation gesetzt, da aus strategischen und wirtschaftlichen Gründen eine Fortführung des Teilfonds auf lange Sicht nicht sinnvoll erschien.

Um die Gleichbehandlung aller Aktionäre zu gewährleisten, werden in Übereinstimmung mit Artikeln 15 und 16 der Satzung die Ausgaben und die Rücknahmen der Aktien des Teilfonds ab dem 2. Februar 2024 (Schlusstag) ausgesetzt. Ab diesem Zeitpunkt wird der Teilfonds sich in Liquidation befinden und unter dem Namen Exklusiv Portfolio SICAV – Multi-Währungsfonds (i.L.) fortgeführt.

Aufgrund der sukzessiven Veräußerung aller Vermögensgegenstände kann es ab dem Tag der In-Liquidationssetzung zu Anlagegrenzverletzungen in dem Teilfonds kommen, daher sollen die Anlagegrenzen und das Risikomanagementverfahren ausgesetzt werden.

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

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGS- GESCHÄFTEN 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 vorliegenden 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 Rummler
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Verwaltungsratsmitglieder

Marco Onischschenko
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel
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

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)
Jörg Hügel (seit dem 30. Januar 2024)
Nikolaus Rummler

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

Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für die Bundesrepublik Deutschland und Luxemburg

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

Vertriebsstelle

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

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

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

Zusätzliche Angaben für die Schweiz
(für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten,
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds)

Vertreter in der Schweiz

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

Informationsstelle

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

Zahlstelle

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

