

Jahresbericht zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit
(Teilfonds der Exklusiv Portfolio SICAV)

R.C.S. Luxembourg B-134425

Auszugsbericht für die Schweiz

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

Hinweis für die Anleger	2
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten	
Bericht zum Geschäftsverlauf	3
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	4-5
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	9
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds	
Bericht zum Geschäftsverlauf	15
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	16
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	19
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit	
Bericht zum Geschäftsverlauf	21
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	22-23
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	25
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	26
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)	28
Prüfungsvermerk	32
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)	36
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	38
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	60

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds 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 sowie dem Vertreter in der Schweiz 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.

Hinweise für die Anleger

Einleitung

Dieser Jahresbericht wurde speziell für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds und Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit erstellt. Der Fonds Exklusiv Portfolio SICAV (nachfolgend „Fonds“ genannt) wurde gemäß dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung (nachfolgend als „Gesetz vom 17. Dezember 2010“ genannt) als offener Investmentfonds in Form einer Aktiengesellschaft mit variablem Kapital („Société d'Investissement à Capital Variable“) aufgelegt. Unter ein und demselben Fonds werden dem Anleger verschiedene Teilfonds angeboten. Die Teilfonds stellen keine separate Einheit dar. Neben diesen Teilfonds bestehen weitere Teilfonds der Exklusiv Portfolio SICAV, welche gemeinsam ein- und dieselbe Einheit bilden. Die Beziehung der Aktionäre der verschiedenen Teilfonds untereinander ist derart gestaltet, dass jeder Teilfonds gesondert behandelt wird und demzufolge eigene Einlagen, Mehr- und Minderbeträge sowie eigene Kosten hat.

Wichtig

Ein globaler Jahresbericht der Exklusiv Portfolio SICAV, welcher die Aufstellungen aller Teilfonds enthält, ist am Sitz der Investmentgesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg erhältlich.

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

Hinweise für die Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebsräger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Anlageberater berichtet im Auftrag des Verwaltungsrates der Exklusiv Portfolio SICAV:

Marktumfeld

Die Entwicklung der Finanzmärkte im zurückliegenden Geschäftsjahr wurde insbesondere von den großen Notenbanken und deren entschiedenen Kampf gegen die Inflation geprägt. Die US-Notenbank Fed setzte ihren im ersten Halbjahr 2022 begonnenen Zinserhöhungszyklus fort und erhöhte die Leitzinsen mehrfach. Die EZB folgte mit ihrer Zinswende im Juli 2022 und begann ebenfalls mit großen Zinsschritten von 75 Basispunkten. Insgesamt strafften die Zentralbanken weltweit die Geldpolitik in historisch hohem Tempo, das sie jedoch zum Ende des Berichtszeitraums wieder verringerten. Im Verlauf des ersten Halbjahres ließ der Preisdruck weniger deutlicher nach, als zuvor erwartet worden war. Im Zuge der zwischenzeitlichen Bankenkrise, die durch die Schieflage der Silicon Valley Bank in den USA Anfang März ausgelöst worden war, hatte sich bei den Marktteilnehmern zuvor noch die Annahme verbreitet, dass die Notenbanken ihre Geldpolitik weniger restriktiv als zuvor erwartet gestalten könnten. Mit dem Ende der Bankenkrise und der wieder aggressiveren Zentralbankrhetorik passten sich die geldpolitischen Erwartungen der Marktteilnehmer entsprechend an und zuvor erwartete Leitzinssenkungen der Fed im zweiten Halbjahr wurden an den Märkten ausgepreist.

Die anhaltende Belastung durch hohe Inflationsraten und steigende Zinsen schwächt die konjunkturelle Entwicklung immer weiter ab. Entsprechend ist die Stimmung von Konsumenten und Produzenten im Jahresverlauf 2022 deutlich rückläufig. Die Immobilienmärkte, die in den letzten Jahren beständig kräftige Wachstumsimpulse gegeben haben, kommen zunehmend in Bedrängnis. Die Summe der Indikatoren machte eine Rezession in den USA und der Eurozone sehr wahrscheinlich. Diese dürfte allerdings relativ milde verlaufen, da die Konjunktur unter anderem durch die weiterhin sehr robuste Situation an den Arbeitsmärkten gestützt wurde.

Rentenmärkte

Die US-Notenbank Fed erhöhte ihre Leitzinsen in 2023 in deutlich kleineren Schritten als noch im vorigen Jahr. Die EZB behielt dagegen einen vergleichsweise aggressiveren geldpolitischen Kurs bei und hob ihre Leitzinsen im ersten Halbjahr stärker an, als ihr US-Gegenstück. Die Inflation ging zwar in den ersten zwei Quartalen weiter zurück, aber weniger stark als am Markt erwartet worden war. Zum Jahresbeginn gaben die Renditen der Anleihen im Zuge der sinkenden Energiepreise und damit auch Inflationsraten zunächst nach. Enttäuschende Inflationsdaten sorgten im Februar jedoch wieder für steigende Renditen. Risikobehaftete Anleihen wie beispielsweise Unternehmensanleihen wurden zwar durch den Zinsanstieg belastet, die verbesserte Konjunktur begrenzte hier aber die Kursverluste. Im März kehrte sich die Renditebewegung an den Anleihemärkten wieder um. Die Möglichkeit einer weniger restriktiven Geldpolitik aufgrund der Turbulenzen im Bankensektor führte zu einem erheblichen Renditerückgang sowie einem sprunghaften Anstieg der Risikoaufschläge. Nach einer volatilen Seitwärtsbewegung folgte ab Mai ein erneuter Renditeanstieg, da mit dem Ende der Bankenkrise und der wieder aggressiveren Zentralbankrhetorik sich die geldpolitischen Erwartungen der Marktteilnehmer entsprechend anpassten und zuvor erwartete Leitzinssenkungen der Fed im zweiten Halbjahr an den Märkten ausgepreist wurden.

Die Wertentwicklung für die Periode 30.06.2022 bis zum 30.06.2023 betrug:

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten R	-4,12%
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten I	-2,75%
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten B	-3,21%

Luxemburg, im September 2023

Der Verwaltungsrat der
Exklusiv Portfolio SICAV

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

Jahresbericht
1. Juli 2022 - 30. Juni 2023

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

	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	19,15 %
Niederlande	15,40 %
Österreich	7,03 %
Europäische Gemeinschaft	6,39 %
Irland	6,14 %
Belgien	5,87 %
Finnland	5,83 %
Frankreich	5,73 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,72 %
Supranationale Institutionen	4,94 %
Luxemburg	3,33 %
Spanien	2,57 %
Norwegen	1,30 %
Kanada	1,25 %
Italien	1,20 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	0,97 %
Südkorea	0,79 %
Schweiz	0,66 %
Dänemark	0,64 %
Mexiko	0,36 %
Polen	0,35 %
Schweden	0,34 %
Slowenien	0,33 %
Chile	0,32 %
Portugal	0,20 %
Estland	0,16 %
Litauen	0,10 %
Wertpapiervermögen	97,07 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Bankguthaben ²⁾	1,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,37 %
	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 Jahresberichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Staatsanleihen	46,22 %
Banken	16,09 %
Sonstiges	6,72 %
Investmentfondsanteile	4,58 %
Automobile & Komponenten	3,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,06 %
Versorgungsbetriebe	2,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,24 %
Telekommunikationsdienste	1,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,60 %
Transportwesen	1,20 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,14 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,13 %
Investitionsgüter	0,82 %
Software & Dienste	0,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,42 %
Groß- und Einzelhandel	0,35 %
Media & Entertainment	0,34 %
Immobilien	0,33 %
Hardware & Ausrüstung	0,32 %
Wertpapiervermögen	97,07 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Bankguthaben ²⁾	1,61 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,37 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Aktienklasse R

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2021	57,53	586.136	-11.822,76	98,15
30.06.2022	42,46	492.955	-8.597,53	86,14
30.06.2023	35,65	431.587	-5.127,88	82,59

Aktienklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2021	39,50	358.920	-8.192,40	110,06
30.06.2022	29,36	299.687	-6.359,14	97,97
30.06.2023	16,74	175.682	-11.936,78	95,28

Aktienklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2021	32,51	322.336	32.479,50	100,87
30.06.2022	91,20	1.020.739	66.821,80	89,35
30.06.2023	195,41	2.259.544	108.219,24	86,48

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 Jahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	240.494.716,28
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 256.735.172,04)	
Bankguthaben ¹⁾	3.997.402,92
Zinsforderungen	943.790,55
Forderungen aus Absatz von Aktien	67.957,12
Forderungen aus Wertpapiergeschäften ²⁾	2.718.606,00
Sonstige Forderungen	9.000,00
	248.231.472,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-187.739,17
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-135.993,13
Sonstige Passiva ²⁾	-114.761,38
	-438.493,68
Netto-Teilfondsvermögen	247.792.979,19

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.645.735,52 EUR
Umlaufende Aktien	431.587,150
Aktienwert	82,59 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.739.054,21 EUR
Umlaufende Aktien	175.682,000
Aktienwert	95,28 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	195.408.189,46 EUR
Umlaufende Aktien	2.259.544,000
Aktienwert	86,48 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Aktienklasse R EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	163.020.105,04	42.460.939,02	29.359.415,26	91.199.750,76
Ordentlicher Nettoertrag/Nettoaufwand	595.837,79	-357.116,49	73.681,00	879.273,28
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-345.966,84	-33.256,23	19.638,33	-332.348,94
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	152.493.680,14	70.332,88	95,17	152.423.252,09
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-61.339.097,95	-5.198.208,91	-11.936.873,36	-44.204.015,68
Realisierte Gewinne	2.188.022,06	540.353,27	366.195,94	1.281.472,85
Realisierte Verluste	-6.822.586,58	-1.742.370,10	-1.117.102,76	-3.963.113,72
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	9.574,46	56.427,80	42.043,72	-88.897,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.537.160,39	-151.365,72	-68.039,09	-1.317.755,58
Ausschüttung	-469.428,54	0,00	0,00	-469.428,54
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	247.792.979,19	35.645.735,52	16.739.054,21	195.408.189,46

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse R Stück	Aktienklasse I Stück	Aktienklasse B Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	492.954,747	299.687,165	1.020.739,000
Ausgegebene Aktien	837,247	1,000	1.746.142,000
Zurückgenommene Aktien	-62.204,844	-124.006,165	-507.337,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	431.587,150	175.682,000	2.259.544,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Aktienklasse R EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse B EUR
Erträge				
Erträge aus Investmentanteilen	55.635,00	13.946,48	9.294,99	32.393,53
Zinsen auf Anleihen	924.135,75	200.391,81	112.997,78	610.746,16
Bankzinsen	125.052,83	24.867,39	11.904,06	88.281,38
Bestandsprovisionen	4.077,33	1.037,43	690,24	2.349,66
Ertragsausgleich	435.081,22	-17.154,32	-30.783,57	483.019,11
Erträge insgesamt	1.543.982,13	223.088,79	104.103,50	1.216.789,84
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-521,35	-87,56	-40,19	-393,60
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-576.396,75	-565.703,97	-7.566,49	-3.126,29
Verwahrstellenvergütung	-112.526,50	-25.726,55	-14.965,72	-71.834,23
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-31.621,40	-7.343,93	-4.267,53	-20.009,94
Taxe d'abonnement	-73.907,62	-17.361,23	-1.933,91	-54.612,48
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-12.343,71	-2.946,69	-1.735,97	-7.661,05
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-9.577,32	-2.321,06	-1.257,61	-5.998,65
Register- und Transferstellenvergütung	-52,00	-12,66	-6,93	-32,41
Staatliche Gebühren	-11.439,73	-2.731,33	-1.362,43	-7.345,97
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-30.643,58	-6.380,85	-8.430,96	-15.831,77
Aufwandsausgleich	-89.114,38	50.410,55	11.145,24	-150.670,17
Aufwendungen insgesamt	-948.144,34	-580.205,28	-30.422,50	-337.516,56
Ordentlicher Nettoertrag/Nettoaufwand	595.837,79	-357.116,49	73.681,00	879.273,28

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾ **8.278,04**

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,60** **0,18** **0,17**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **1,60** **0,18** **0,17**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-** **-** **-**
(für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 30.06.2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassenwährung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - B seit 07.07.2020	LU2085925480 A2PVHV	EUR	0,63%	-3,21%	-12,68% ³⁾	---
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten I seit 09.04.2008	LU0329748726 A0M8FH	EUR	0,63%	-2,75%	-12,50%	-3,61%
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten R seit 30.06.2009	LU0329748486 A0M8FG	EUR	-0,08%	-4,12%	-16,15%	-16,46%

* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

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

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühr.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ seit Auflegung

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 30. Juni 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1935139995	0,875% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	2.000.000	98,4120	1.968.240,00	0,79	
XS2240505268	0,000% adidas AG Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	83,9410	839.410,00	0,34	
FR0013312774	1,000% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	90,3160	903.160,00	0,36	
FR0014001LQ5	0,000% Agence France Locale EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	77,5780	775.780,00	0,31	
XS2410368042	0,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	77,4530	774.530,00	0,31	
FR0013464815	0,750% Arkema S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	82,9790	829.790,00	0,33	
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	1.000.000	81,2830	812.830,00	0,33	
XS2322289385	0,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.000.000	0	2.000.000	89,0820	1.781.640,00	0,72	
XS2063247915	0,300% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	88,8980	888.980,00	0,36	
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	96,3010	1.444.515,00	0,58	
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	5.000.000	0	5.000.000	90,4610	4.523.050,00	1,83	
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	0	5.000.000	89,2920	4.464.600,00	1,80	
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	0	5.000.000	82,4850	4.124.250,00	1,66	
DE000BHY0HW9	0,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2033)	0	0	1.000.000	75,6480	756.480,00	0,31	
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	0	0	1.000.000	85,4860	854.860,00	0,34	
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,5480	1.990.960,00	0,80	
XS2573952517	3,000% BNG Bank NV Social Bond v.23(2033)	2.000.000	0	2.000.000	98,7650	1.975.300,00	0,80	
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	88,9270	1.156.051,00	0,47	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	93,5270	3.741.080,00	1,51	
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	5.000.000	0	5.000.000	94,8320	4.741.600,00	1,91	
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	2.000.000	0	4.000.000	97,0020	3.880.080,00	1,57	
DE0001104891	0,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	5.000.000	0	5.000.000	96,4760	4.823.800,00	1,95	
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	81,1100	811.100,00	0,33	
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	400.000	0	1.000.000	78,7500	787.500,00	0,32	
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	82,1860	821.860,00	0,33	
DE000CZ40M21	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	99,5110	1.990.220,00	0,80	
XS0525602339	4,125% Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,6570	2.013.140,00	0,81	
FR0013465010	0,050% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	81,0160	810.160,00	0,33	
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	80,6030	806.030,00	0,33	
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	84,3170	843.170,00	0,34	
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	2.000.000	98,5860	1.971.720,00	0,80	
XS2289593670	0,010% DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	77,9840	389.920,00	0,16	
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.000.000	85,8910	858.910,00	0,35	
XS2075937370	0,625% Eli Lilly and Company v.19(2031)	300.000	0	1.300.000	79,6150	1.034.995,00	0,42	
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	75,8790	758.790,00	0,31	
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	79,9070	399.535,00	0,16	

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 30. Juni 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2176621253	0,100%	EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	80,9260	809.260,00	0,33
EU000A285VM2	0,000%	Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	1.000.000	0	3.500.000	68,8380	2.409.330,00	0,97
EU000A287074	0,000%	Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028)	5.000.000	0	5.000.000	85,8160	4.290.800,00	1,73
EU000A3K4DD8	1,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	5.000.000	0	5.000.000	84,2090	4.210.450,00	1,70
EU000A3K4D82	2,750%	Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	5.000.000	0	5.000.000	98,4020	4.920.100,00	1,99
EU000A1G0DQ6	0,375%	European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	96,0240	2.400.600,00	0,97
FI4000197959	0,500%	Finnland Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	0	5.000.000	93,0670	4.653.350,00	1,88
FI4000391529	0,000%	Finnland Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	95,7810	1.436.715,00	0,58
FI4000369467	0,500%	Finnland Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	0	5.000.000	86,4000	4.320.000,00	1,74
FI4000415153	0,125%	Finnland Reg.S. v.20(2036)	500.000	0	3.000.000	68,7880	2.063.640,00	0,83
IE00BDHDP44	0,900%	Irland Reg.S. v.18(2028)	5.000.000	0	5.000.000	91,1260	4.556.300,00	1,84
IE00BH3SQ895	1,100%	Irland Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	0	5.000.000	90,7050	4.535.250,00	1,83
IE00BKFCV899	0,200%	Irland Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	0	5.000.000	82,6440	4.132.200,00	1,67
IT0005482309	0,000%	Italien Reg.S. v.22(2023)	2.000.000	0	2.000.000	98,5890	1.971.780,00	0,80
XS1999841445	0,010%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	88,5100	2.655.300,00	1,07
XS2498154207	2,000%	Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	3.000.000	0	3.000.000	94,1540	2.824.620,00	1,14
XS2171210862	0,375%	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	92,9970	1.115.964,00	0,45
DE000A289CL2	0,010%	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	79,5030	1.987.575,00	0,80
XS2415386726	0,625%	LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	78,1050	781.050,00	0,32
XS2168038847	0,750%	Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	81,7930	245.379,00	0,10
FR001400HX73	3,125%	L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	98,8550	1.977.100,00	0,80
LU1556942974	0,625%	Luxemburg Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	90,6900	906.900,00	0,37
FR001400HJE7	3,375%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,4330	1.988.660,00	0,80
DE000A3LH6T7	3,500%	Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,2390	1.984.780,00	0,80
XS2057845518	0,000%	Niederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	0	500.000	70,2290	351.145,00	0,14
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.600.000	94,2820	3.394.152,00	1,37
NL0010071189	2,500%	Niederlande Reg.S. v.12(2033)	4.000.000	0	4.000.000	98,2520	3.930.080,00	1,59
NL0011220108	0,250%	Niederlande Reg.S. v.15(2025)	3.500.000	0	5.000.000	94,2690	4.713.450,00	1,90
NL0014555419	0,000%	Niederlande Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	2.000.000	82,9490	1.658.980,00	0,67
NL00150006U0	0,000%	Niederlande Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	2.500.000	80,8190	2.020.475,00	0,82
DE000NWB0AL1	0,000%	NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	79,0910	395.455,00	0,16
DE000NWB0AN7	0,000%	NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	78,1530	781.530,00	0,32
XS2613838296	3,125%	OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000	98,6080	1.972.160,00	0,80
FR0013534484	0,125%	Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	0	0	900.000	81,6240	734.616,00	0,30
AT0000A1K9C8	0,750%	Österreich Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	92,5730	925.730,00	0,37
AT0000A2CQD2	0,000%	Österreich Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	0	5.000.000	82,4770	4.123.850,00	1,66
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	2.500.000	0	5.000.000	79,6060	3.980.300,00	1,61
AT0000A2VB47	0,000%	Österreich Reg.S. v.22(2028)	2.500.000	0	4.000.000	85,5940	3.423.760,00	1,38

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 30. Juni 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
AT0000A2WSC8	0,900%	Österreich Reg.S. v.22(2032)	5.000.000	0	5.000.000	84,1720	4.208.600,00	1,70
XS1958534528	1,000%	Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	400.000	0	1.000.000	87,7750	877.750,00	0,35
PTOTEL0E0028	0,475%	Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	83,5680	501.408,00	0,20
XS2411720233	0,375%	Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	83,2000	832.000,00	0,34
XS1888206627	1,125%	Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	99,2670	595.602,00	0,24
DE000A2TSTG3	1,625%	SAP SE Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.300.000	88,4190	1.149.447,00	0,46
SI0002103966	0,275%	Slowenien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	82,4290	824.290,00	0,33
FR0013507647	0,625%	SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	83,4540	834.540,00	0,34
FR0014001GA9	0,500%	Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	900.000	81,1240	730.116,00	0,29
ES0000012B62	0,350%	Spanien Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	99,7570	997.570,00	0,40
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	85,2320	1.704.640,00	0,69
ES0000012H41	0,100%	Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	78,3810	391.905,00	0,16
XS2117452156	0,250%	Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	85,0950	850.950,00	0,34
XS1632897762	0,750%	TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,4200	1.888.400,00	0,76
XS2549543143	3,875%	TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	2.000.000	0	2.000.000	101,2490	2.024.980,00	0,82
XS1858912915	1,000%	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8650	998.650,00	0,40
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	830.000	95,7310	794.567,30	0,32
XS2617256065	3,250%	The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,8140	1.976.280,00	0,80
CH0595205524	0,250%	UBS Group AG Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	81,5070	815.070,00	0,33
DE000HV2AYA1	0,010%	UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	80,2300	401.150,00	0,16
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	86,5200	432.600,00	0,17
FR0014002C30	0,000%	Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.500.000	0	2.500.000	89,5050	2.237.625,00	0,90
XS2320759538	0,375%	Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	81,9910	819.910,00	0,33
XS2491738352	3,125%	Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,9330	1.958.660,00	0,79
DE000A2R8ND3	0,625%	Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	82,5630	825.630,00	0,33
XS2056400299	0,625%	Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.300.000	77,8270	1.011.751,00	0,41
						188.614.913,30	76,13	
USD								
US045167EU38	0,625%	Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	92,2430	847.276,57	0,34
US298785HD17	2,125%	European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	93,5400	1.718.379,72	0,69
US298785JH03	0,750%	European Investment Bank (EIB) Green Bond v.20(2030)	500.000	0	1.500.000	79,6300	1.097.134,20	0,44
US298785GS94	1,875%	European Investment Bank (EIB) v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	95,3000	1.750.711,86	0,71
US298785JF47	0,250%	European Investment Bank (EIB) v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	98,9630	1.818.003,12	0,73
US298785JD98	0,625%	European Investment Bank (EIB) v.20(2025)	1.000.000	0	2.000.000	91,7060	1.684.688,16	0,68
US459058KA05	1,625%	International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	83,2330	1.529.034,63	0,62
US459058GQ03	2,500%	International Bank for Reconstruction and Development v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,8050	1.796.730,05	0,73

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 30. Juni 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
USD (Fortsetzung)								
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	1.000.000	94,6610	869.486,54	0,35	
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,6550	1.793.974,47	0,72	
US515110BX12	0,500% Landwirtschaftliche Rentenbank v.20(2025)	0	0	1.000.000	91,7390	842.647,19	0,34	
						15.748.066,51	6,35	
Börsengehandelte Wertpapiere						204.362.979,81	82,48	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2286044370	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	500.000	0	1.500.000	79,2990	1.189.485,00	0,48	
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	94,5810	945.810,00	0,38	
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	88,3860	883.860,00	0,36	
XS2079716937	0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	80,2300	802.300,00	0,32	
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,3020	1.986.040,00	0,80	
XS2010032378	0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	81,4120	814.120,00	0,33	
XS2152308727	0,250% CPPIB Capital Inc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	88,5490	442.745,00	0,18	
XS2484327999	1,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.500.000	0	1.500.000	90,8840	1.363.260,00	0,55	
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	400.000	0	1.500.000	81,7980	1.226.970,00	0,50	
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.000.000	0	2.000.000	98,9410	1.978.820,00	0,80	
XS2153608141	0,375% Ontario EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	88,9750	889.750,00	0,36	
XS2103230152	0,500% POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	2.000.000	97,6830	1.953.660,00	0,79	
XS2065939469	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	81,0800	810.800,00	0,33	
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,4600	1.989.200,00	0,80	
						17.276.820,00	6,98	
USD								
US023135BW50	0,450% Amazon.com Inc. v.21(2024)	400.000	0	1.000.000	95,5850	877.973,73	0,35	
US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.19(2029)	1.500.000	0	2.500.000	87,1025	2.000.149,26	0,81	
USU74078CE15	0,375% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	1.000.000	97,2290	893.074,31	0,36	
US79466LAG95	0,625% Salesforce Inc. v.21(2024)	400.000	0	1.000.000	95,2400	874.804,81	0,35	
US89236THU25	0,450% Toyota Motor Credit Corporation v.21(2024)	400.000	0	1.000.000	97,3480	894.167,36	0,36	
						5.540.169,47	2,23	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						22.816.989,47	9,21	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,6100	1.992.200,00	0,80	
						1.992.200,00	0,80	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.992.200,00	0,80	
Anleihen						229.172.169,28	92,49	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	36.000	8.400	46.050	86,9400	4.003.587,00	1,62
						4.003.587,00	1,62	

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 30. Juni 2023	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	440.000	0	440.000	7,9140	3.482.160,00	1,41
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	10.000	0	10.000	99,5200	995.200,00	0,40
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0	0	30.000	94,7200	2.841.600,00	1,15
							7.318.960,00	2,96
Investmentfondsanteile ²⁾							11.322.547,00	4,58
Wertpapiervermögen							240.494.716,28	97,07
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023			80	40	40		-25.600,00	-0,01
							-25.600,00	-0,01
USD								
EUR/USD Future September 2023			172	0	172		-110.393,13	-0,04
							-110.393,13	-0,04
Long-Positionen							-135.993,13	-0,05
Terminkontrakte							-135.993,13	-0,05
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							3.997.402,92	1,61
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							3.436.853,12	1,37
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							247.792.979,19	100,00

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023	40	5.345.600,00	2,16
		5.345.600,00	2,16
USD			
EUR/USD Future September 2023	172	21.586.892,62	8,71
		21.586.892,62	8,71
Long-Positionen		26.932.492,62	10,87
Terminkontrakte		26.932.492,62	10,87

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 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
US-Dollar	USD	1	1,0887

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Anlageberater berichtet im Auftrag des Verwaltungsrates der Exklusiv Portfolio SICAV:

Marktumfeld

Die Entwicklung der Finanzmärkte im zurückliegenden Geschäftsjahr wurde insbesondere von den großen Notenbanken und deren entschiedenen Kampf gegen die Inflation geprägt. Die US-Notenbank Fed setzte ihren im ersten Halbjahr 2022 begonnenen Zinserhöhungszyklus fort und erhöhte die Leitzinsen mehrfach. Die EZB folgte mit ihrer Zinswende im Juli 2022 und begann ebenfalls mit großen Zinsschritten von 75 Basispunkten. Insgesamt strafften die Zentralbanken weltweit die Geldpolitik in historisch hohem Tempo, das sie jedoch zum Ende des Berichtszeitraums wieder verringerten. Im Verlauf des ersten Halbjahres ließ der Preisdruck weniger deutlicher nach, als zuvor erwartet worden war. Im Zuge der zwischenzeitlichen Bankenkrise, die durch die Schieflage der Silicon Valley Bank in den USA Anfang März ausgelöst worden war, hatte sich bei den Marktteilnehmern zuvor noch die Annahme verbreitet, dass die Notenbanken ihre Geldpolitik weniger restriktiv als zuvor erwartet gestalten könnten. Mit dem Ende der Bankenkrise und der wieder aggressiveren Zentralbankrhetorik passten sich die geldpolitischen Erwartungen der Marktteilnehmer entsprechend an und zuvor erwartete Leitzinssenkungen der Fed im zweiten Halbjahr wurden an den Märkten ausgepreist.

Die anhaltende Belastung durch hohe Inflationsraten und steigende Zinsen schwächt die konjunkturelle Entwicklung immer weiter ab. Entsprechend ist die Stimmung von Konsumenten und Produzenten im Jahresverlauf 2022 deutlich rückläufig. Die Immobilienmärkte, die in den letzten Jahren beständig kräftige Wachstumsimpulse gegeben haben, kommen zunehmend in Bedrängnis. Die Summe der Indikatoren machte eine Rezession in den USA und der Eurozone sehr wahrscheinlich. Diese dürfte allerdings relativ milde verlaufen, da die Konjunktur unter anderem durch die weiterhin sehr robuste Situation an den Arbeitsmärkten gestützt wurde.

Die Wertentwicklung für die Periode 30.06.2022 bis zum 30.06.2023 betrug:

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi Währungsfonds -7,55%

Luxemburg, im September 2023

Der Verwaltungsrat der
Exklusiv Portfolio SICAV

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

Jahresbericht
1. Juli 2022 - 30. Juni 2023

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

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in%
Deutschland	48,46 %
Kanada	14,05 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,46 %
Österreich	8,64 %
Italien	6,09 %
Wertpapiervermögen	90,70 %
Bankguthaben ²⁾	8,92 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,38 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Banken	57,10 %
Staatsanleihen	20,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,76 %
Hardware & Ausrüstung	6,70 %
Wertpapiervermögen	90,70 %
Bankguthaben ²⁾	8,92 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,38 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2021	5,23	62.939	-2.102,31	83,02
30.06.2022	4,42	51.845	-935,92	85,21
30.06.2023	3,38	42.881	-739,33	78,78

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 Jahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	3.063.708,60
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.254.320,93)	
Bankguthaben ¹⁾	301.471,40
Zinsforderungen	31.683,14
	3.396.863,14
Sonstige Passiva ²⁾	-18.797,50
	-18.797,50
Netto-Teilfondsvermögen	3.378.065,64
Umlaufende Aktien	42.881,000
Aktienwert	78,78 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.417.523,85
Ordentlicher Nettoaufwand	-42.567,73
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.958,96
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-739.333,93
Realisierte Gewinne	15.276,77
Realisierte Verluste	-20.650,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-96.607,31
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-150.616,85
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	3.378.065,64

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.845,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-8.964,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	42.881,000

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Erträge	
Zinsen auf Anleihen	65.039,37
Bankzinsen	9.573,68
Sonstige Erträge	38,00
Ertragsausgleich	-8.559,86
Erträge insgesamt	66.091,19
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1.689,04
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-46.520,13
Verwahrstellenvergütung	-18.014,87
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-14.803,09
Taxe d'abonnement	-1.940,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-11.973,91
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.468,16
Register- und Transferstellenvergütung	-3,00
Staatliche Gebühren	-1.084,05
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-21.680,54
Aufwandsausgleich	13.518,82
Aufwendungen insgesamt	-108.658,92
Ordentlicher Nettoaufwand	-42.567,73
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	0,00
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	2,98
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	2,98
Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)	-

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 30.06.2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassenwährung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds A seit 31.08.2012	LU0793508853 A1JONX	EUR	-3,14%	-7,55%	-7,70%	-10,80%

* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

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

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühr.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

							zum 30. Juni 2023	
ISIN	Wertpapiere		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	89,9110	155.846,56	4,61
							155.846,56	4,61
NOK								
XS2315837778	1,125%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	5.000.000	93,3660	398.013,47	11,78
							398.013,47	11,78
USD								
US465410CA47	1,250%	Italien v.20(2026)	0	0	250.000	89,6310	205.821,16	6,09
XS1551675488	2,375%	Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	350.000	98,2420	315.832,64	9,35
XS2035038731	1,875%	NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	550.000	96,1250	485.613,58	14,38
US676167CB35	0,375%	Oesterreichische Kontrollbank AG v.20(2025)	0	0	350.000	90,7490	291.743,82	8,64
							1.299.011,20	38,46
Börsengehandelte Wertpapiere							1.852.871,23	54,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
CAD								
CA748148SA23	1,850%	Quebec Green Bond v.20(2027)	500.000	0	500.000	91,9620	318.803,30	9,44
							318.803,30	9,44
USD								
US037833CG39	3,000%	Apple Inc. v.17(2024)	0	0	250.000	98,5770	226.364,01	6,70
US515110BN30	2,000%	Landwirtschaftliche Rentenbank v.15(2025)	0	0	500.000	95,2340	437.374,85	12,95
USU74078BX05	3,350%	Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	250.000	99,4180	228.295,21	6,76
							892.034,07	26,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.210.837,37	35,85
Anleihen								
Wertpapiervermögen							3.063.708,60	90,70
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							301.471,40	8,92
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							12.885,64	0,38
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							3.378.065,64	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 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9069
Japanischer Yen	JPY	1	157,4369
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7912
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
US-Dollar	USD	1	1,0887

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Bericht zum Geschäftsverlauf

Der Anlageberater berichtet im Auftrag des Verwaltungsrates der Exklusiv Portfolio SICAV:

Marktumfeld

Die Entwicklung der Finanzmärkte im zurückliegenden Geschäftsjahr wurde insbesondere von den großen Notenbanken und deren entschiedenen Kampf gegen die Inflation geprägt. Die US-Notenbank Fed setzte ihren im ersten Halbjahr 2022 begonnenen Zinserhöhungszyklus fort und erhöhte die Leitzinsen mehrfach. Die EZB folgte mit ihrer Zinswende im Juli 2022 und begann ebenfalls mit großen Zinsschritten von 75 Basispunkten. Insgesamt strafften die Zentralbanken weltweit die Geldpolitik in historisch hohem Tempo, das sie jedoch zum Ende des Berichtszeitraums wieder verringerten. Im Verlauf des ersten Halbjahres ließ der Preisdruck weniger deutlicher nach, als zuvor erwartet worden war. Im Zuge der zwischenzeitlichen Bankenkrise, die durch die Schieflage der Silicon Valley Bank in den USA Anfang März ausgelöst worden war, hatte sich bei den Marktteilnehmern zuvor noch die Annahme verbreitet, dass die Notenbanken ihre Geldpolitik weniger restriktiv als zuvor erwartet gestalten könnten. Mit dem Ende der Bankenkrise und der wieder aggressiveren Zentralbankrhetorik passten sich die geldpolitischen Erwartungen der Marktteilnehmer entsprechend an und zuvor erwartete Leitzinssenkungen der Fed im zweiten Halbjahr wurden an den Märkten ausgepreist.

Die anhaltende Belastung durch hohe Inflationsraten und steigende Zinsen schwächt die konjunkturelle Entwicklung immer weiter ab. Entsprechend ist die Stimmung von Konsumenten und Produzenten im Jahresverlauf 2022 deutlich rückläufig. Die Immobilienmärkte, die in den letzten Jahren beständig kräftige Wachstumsimpulse gegeben haben, kommen zunehmend in Bedrängnis. Die Summe der Indikatoren machte eine Rezession in den USA und der Eurozone sehr wahrscheinlich. Diese dürfte allerdings relativ milde verlaufen, da die Konjunktur unter anderem durch die weiterhin sehr robuste Situation an den Arbeitsmärkten gestützt wurde.

Rentenmärkte

Die US-Notenbank Fed erhöhte ihre Leitzinsen in 2023 in deutlich kleineren Schritten als noch im vorigen Jahr. Die EZB behielt dagegen einen vergleichsweise aggressiveren geldpolitischen Kurs bei und hob ihre Leitzinsen im ersten Halbjahr stärker an, als ihr US-Gegenstück. Die Inflation ging zwar in den ersten zwei Quartalen weiter zurück, aber weniger stark als am Markt erwartet worden war. Zum Jahresbeginn gaben die Renditen der Anleihen im Zuge der sinkenden Energiepreise und damit auch Inflationsraten zunächst nach. Enttäuschende Inflationsdaten sorgten im Februar jedoch wieder für steigende Renditen. Risikobehaftete Anleihen wie beispielsweise Unternehmensanleihen wurden zwar durch den Zinsanstieg belastet, die verbesserte Konjunktur begrenzte hier aber die Kursverluste. Im März kehrte sich die Renditebewegung an den Anleihemärkten wieder um. Die Möglichkeit einer weniger restriktiven Geldpolitik aufgrund der Turbulenzen im Bankensektor führte zu einem erheblichen Renditerückgang sowie einem sprunghaften Anstieg der Risikoaufschläge. Nach einer volatilen Seitwärtsbewegung folgte ab Mai ein erneuter Renditeanstieg, da mit dem Ende der Bankenkrise und der wieder aggressiveren Zentralbankrhetorik sich die geldpolitischen Erwartungen der Marktteilnehmer entsprechend anpassten und zuvor erwartete Leitzinssenkungen der Fed im zweiten Halbjahr an den Märkten ausgepreist wurden.

Die Wertentwicklung für die Periode 27.01.2023 bis zum 30.06.2023 betrug:

Exklusiv Portfolio SICAV – Renten kurze Laufzeit A -0,54%

Luxemburg, im September 2023

Der Verwaltungsrat der
Exklusiv Portfolio SICAV

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Jahresbericht
27. Januar 2023 - 30. Juni 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	45,23 %
Niederlande	13,86 %
Österreich	10,64 %
Belgien	4,12 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,07 %
Europäische Gemeinschaft	3,85 %
Kanada	3,28 %
Frankreich	2,47 %
Irland	0,83 %
Italien	0,83 %
Luxemburg	0,82 %
Vereinigtes Königreich	0,80 %
Finnland	0,79 %
Wertpapiervermögen	91,59 %
Bankguthaben ²⁾	7,88 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,53 %
	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	55,19 %
Banken	21,76 %
Versorgungsbetriebe	3,22 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,41 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,64 %
Telekommunikationsdienste	1,64 %
Automobile & Komponenten	1,63 %
Investitionsgüter	1,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,83 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,82 %
Wertpapiervermögen	91,59 %
Bankguthaben ²⁾	7,88 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,53 %
	100,00 %

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
27.01.2023	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2023	12,01	120.780	12.050,85	99,46

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	11.004.125,00
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 11.060.757,50)	
Bankguthaben ²⁾	946.886,81
Zinsforderungen	76.242,86
Sonstige Aktiva ³⁾	1.066,69
	12.028.321,36
Sonstige Passiva ⁴⁾	-15.268,20
	-15.268,20
Netto-Teilfondsvermögen	12.013.053,16
Umlaufende Aktien	120.780,000
Aktienwert	99,46 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 Buchhaltungsgebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 27. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	24.941,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.097,33
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	12.330.544,65
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-279.698,40
Realisierte Gewinne	1.444,38
Realisierte Verluste	-14.644,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.351,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-61.983,50
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	12.013.053,16

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Aktien	123.595,000
Zurückgenommene Aktien	-2.815,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	120.780,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 27. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	EUR
Erträge	
Zinsen auf Anleihen	59.699,65
Bankzinsen	7.788,09
Ertragsausgleich	6.300,39
Erträge insgesamt	73.788,13
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-449,08
Verwahrstellenvergütung	-7.733,40
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-9.068,30
Taxe d'abonnement	-2.878,54
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.150,00
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-56,12
Register- und Transferstellenvergütung	-1.270,38
Staatliche Gebühren	-50,99
Gründungskosten	-616,84
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-4.175,04
Aufwandsausgleich	-13.397,72
Aufwendungen insgesamt	-48.846,41
Ordentlicher Nettoertrag	24.941,72

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾ **45,75**

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ **0,88 ³⁾**
 (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ **0,88 ³⁾**
 (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Performancevergütung in Prozent ²⁾ **-**
 (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 30.06.2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassenwährung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit A seit 27.01.2023	LU2548079073 A3DXVA	EUR	-0,54 % ⁴⁾	---	---	---

* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

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

- ¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühr.
- ²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.
- ³⁾ Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.
- ⁴⁾ Seit Auflegung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

							zum 30. Juni 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)	100.000	0	100.000	97,5680	97.568,00	0,81	
XS2613658470	3,750% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	99,0630	99.063,00	0,82	
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	100.000	0	100.000	98,7810	98.781,00	0,82	
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	400.000	0	400.000	98,5720	394.288,00	3,28	
XS1045553812	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	100.000	0	100.000	98,9120	98.912,00	0,82	
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	99,1020	495.510,00	4,12	
DE000BHY0SP0	3,000% Berlin Hyp AG Pfe. Social Bond v.23(2026)	500.000	0	500.000	98,5010	492.505,00	4,10	
XS1548436473	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	100.000	0	100.000	97,0340	97.034,00	0,81	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,5270	935.270,00	7,79	
DE0001102325	2,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	500.000	99,8340	499.170,00	4,16	
DE0001102333	1,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,0020	990.020,00	8,24	
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,3950	983.950,00	8,19	
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	100.000	0	100.000	96,3370	96.337,00	0,80	
XS2047500769	0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	100.000	0	100.000	95,5330	95.533,00	0,80	
EU000A284451	0,000% Europäische Union Social Bond v.20(2025)	500.000	0	500.000	92,5130	462.565,00	3,85	
XS1147605791	1,375% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	100.000	0	100.000	96,6400	96.640,00	0,80	
DE000A30VUG3	2,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,0680	490.340,00	4,08	
DE000A1R0709	1,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.14(2024)	500.000	0	500.000	98,1460	490.730,00	4,08	
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	500.000	0	500.000	91,0890	455.445,00	3,79	
FR001400HX73	3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	98,8550	98.855,00	0,82	
FR001400HJE7	3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	99,4330	99.433,00	0,83	
XS1513055555	0,500% Merck & Co. Inc. v.16(2024)	100.000	0	100.000	95,5830	95.583,00	0,80	
XS1707074941	0,375% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	100.000	0	100.000	98,0740	98.074,00	0,82	
NL0010733424	2,000% Niederlande Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,4680	984.680,00	8,20	
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	100.000	0	100.000	95,2020	95.202,00	0,79	
AT0000A185T1	1,650% Österreich Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,8770	978.770,00	8,15	
AT0000A1PE50	0,000% Österreich Reg.S. v.16(2023)	500.000	200.000	300.000	99,8500	299.550,00	2,49	
XS1955187692	0,300% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	100.000	0	100.000	97,7420	97.742,00	0,81	
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	100.000	0	100.000	94,4200	94.420,00	0,79	
XS1858912915	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	100.000	0	100.000	99,8650	99.865,00	0,83	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	100.000	0	100.000	98,8140	98.814,00	0,82	
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	100.000	0	100.000	97,9330	97.933,00	0,82	
						10.708.582,00	89,13	
Börsengehandelte Wertpapiere						10.708.582,00	89,13	

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

							zum 30. Juni 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								
XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	100.000	0	100.000	97,5370	97.537,00	0,81	
XS1146282634	1,625% Verizon Communications Inc. v.14(2024)	100.000	0	100.000	98,3960	98.396,00	0,82	
						195.933,00	1,63	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
						195.933,00	1,63	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	99,6100	99.610,00	0,83	
						99.610,00	0,83	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
						99.610,00	0,83	
Anleihen						11.004.125,00	91,59	
Wertpapiervermögen						11.004.125,00	91,59	
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						946.886,81	7,88	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						62.041,35	0,53	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						12.013.053,16	100,00	

Devisenkurse

Zum 30. Juni 2023 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 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 IPConcept (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 30. Dezember 2022 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.

Dieser Jahresbericht wurde speziell für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds erstellt. Neben diesen Teilfonds bestehen weitere Teilfonds der Exklusiv Portfolio SICAV, welche gemeinsam ein- und dieselbe Einheit bilden. Die Beziehung der Aktionäre der verschiedenen Teilfonds untereinander ist derart gestaltet, dass jeder Teilfonds gesondert behandelt wird und demzufolge eigene Einlagen, Mehr- und Minderbeträge sowie eigene Kosten hat.

Ein globaler Jahresbericht der Exklusiv Portfolio SICAV, welcher die Aufstellungen aller Teilfonds enthält, ist am Sitz der Investmentgesellschaft, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (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 B 82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).

3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Netto-Inventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt.

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

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

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

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)

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 zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- 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 zum Verkaufsprospekt 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 Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

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

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

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

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

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

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

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)

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.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Teilfondswährung}}{\text{Durchschnittliches Teilfondsvolumen (Basis: bewertungstägliches Netto-Teilfondsvermögen)}} \times 100$$

Die TER gibt an, wie stark das Netto-Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der "taxe d'abonnement" alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Teilfonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.) Sofern der Teilfonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8.) ERTRAGSAUSGLEICH

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während des Geschäftsjahres angefallene Nettoerträge, die der Aktienwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds / jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedliche 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.

10.) 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.

11.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamttrisiko des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettwert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettwert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

• Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

• Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Aktionär wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2023 (Anhang)

Commitment Approach für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

Gemäß dem zum Geschäftsjahresende gültigen Verkaufsprospekt wurde für die Teilfonds Exklusiv Portfolio - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit sowie für den Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der Commitment Approach verwendet.

12.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert; folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Auflage eines neuen Teilfonds mit dem Namen Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit
- Änderungen entsprechend der Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV- Renten und Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen

Mit Wirkung zum 9. Juni 2023 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert; folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Ergänzung des jew. Mindestanteils bzgl. Investitionen mit einem Umweltziel und sozialen Ziel entsprechend der Auslegung der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 in den Anhängen 1.B und 8.B Anpassung des VKP an die aktuelle Vorlage des RTS Anhangs entsprechend den Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2023/363
- Redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen

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 und seines 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 seines Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

13.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Frau Silvia Mayers aus dem Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. zurückgetreten. Der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Wirkung zum 1. Oktober 2023 Herrn Jörg Hügel zum Vorstand der IPConcept (Luxemburg) S.A. ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF.

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

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

(Teilfonds der Exklusiv Portfolio SICAV)

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und der Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds (die „Teilfonds“) drei Teilfonds der Exklusiv Portfolio SICAV (der „Fonds“) zum 30. Juni 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss der Teilfonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2023;
- der Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir möchten Sie auf die Erläuterung 1 im Anhang des Abschlusses hinweisen, in der dargelegt wird, dass die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds nicht als eigenständige juristische Person aufgetreten sind. Die Angaben im Abschluss, die sich auf die Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds beziehen, stellen deshalb nicht notwendigerweise Hinweise dafür dar, welche Ergebnisse erzielt worden wären, wenn die Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds während des Berichtszeitraums eine eigenständige juristische Person gewesen wäre, oder dafür, wie sich die Teilfonds künftig entwickeln werden. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf den Sachverhalt nicht modifiziert.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass

diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.



Beschränkung der Verbreitung und Verwendung

Dieser Prüfungsvermerk einschließlich des Prüfungsurteils wurde gemäß unserem Auftragsschreiben erstellt und ist ausschließlich für die Aktionäre in der Schweiz und den Verwaltungsrat des Fonds bestimmt und ist nicht für andere Zwecke geeignet. Wir übernehmen keine Haftung gegenüber Dritten, an welche er möglicherweise kommuniziert wird.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. Oktober 2023

Björn Ebert

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

1.) ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Es ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt weder zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch hindert es die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Außer tarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Jede außertarifliche Stelle wird anhand der Kriterien Wissen / Können, Problemlösung sowie Verantwortung und strategische Bedeutung bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Jeder Mitarbeiter erhält einen individuellen Referenzbonus, der an die zugehörige Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem verknüpft diese Referenzboni sowohl mit der individuellen Leistung als auch der Leistung der jeweiligen Segmente sowie dem Ergebnis der DZ PRIVATBANK Gruppe insgesamt.

Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der identifizierten Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Dabei darf der rechnerisch maximal erreichbare Bonusbetrag eines identifizierten Mitarbeiters das vertraglich fixierte Jahresfestgehalt nicht überschreiten. Die erfolgsabhängige Vergütung basiert auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters und seiner Abteilung bzw. des betreffenden OGAW sowie deren Risiken als auch auf dem Gesamtergebnis der IPConcept (Luxemburg) S.A. Es werden bei der Bewertung der individuellen Leistung finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt.

Die Gesamtvergütung der 64 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 6.773.175,02 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	6.180.635,16 EUR
Variable Vergütung:	592.539,86 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.382.314,91 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAWs und alternativen Investmentfonds, die von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sämtliche relevanten Regelungen umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2022 zur Kenntnis genommen.

Im Rahmen der Umsetzung der CRD V Richtlinie (2013/36/EU) in nationale Gesetzgebungen in Luxemburg und Deutschland wurden diverse für die DZ PRIVATBANK direkt und indirekt geltenden Gesetze und aufsichtsrechtlichen Richtlinien angepasst. Die Änderungen an den regulatorischen Rahmenbedingungen für die Vergütung im Jahr 2021 wurden zum 1. Januar 2022 in den Vergütungssystemen der DZ PRIVATBANK umgesetzt. Relevant ist insbesondere eine verlängerte Zurückbehaltungsfrist im Falle der zeitverzögerten Auszahlung zurückbehaltener variabler Vergütung von identifizierten Mitarbeitern. Die Vergütungssysteme in 2022 entsprechen den Vorschriften der Institutsvergütungsverordnung (Fassung vom 25. September 2021).

2.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemeines

Der ausführliche Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

b) Valorenummer

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten:	
Aktienklasse B	51316595
Aktienklasse I	3576888
Aktienklasse R	3576889
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds:	
Aktienklasse A	18966006
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit:	
Aktienklasse A	122760197

c) Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$TER = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

(EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen: Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

	TER in %	Performance- gebühr in %	TER unter Einbezug der Performancegebühr in %
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - Aktienklasse B	0,17	0,00	0,17
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - Aktienklasse I	0,18	0,00	0,18
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - Aktienklasse R	1,60	0,00	1,60
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds - Aktienklasse A	2,98	0,00	2,98
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit	0,34	0,00	0,34

d) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebsräger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.fundinfo.com zum Abruf zur Verfügung gestellt.

3.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresabschluss keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

4.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088)

Auf die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten und Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung (Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)).

Der Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds berücksichtigt keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2020/852

Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

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

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



Name des Produkts: **Exklusiv Portfolio SICAV - Renten**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900LJHC5Z67ZABA78**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,57% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Das Teil-Fondsvermögen wird mindestens zu 75 % in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer, sozialer sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Darunter zählen u.a. Verringerung der Treibhausgasemissionen, Abbau sozialer Ungleichheit und an Nachhaltigkeitszielen ausgerichtete Unternehmensführung. Die Bewertung der Nachhaltigkeitskriterien für Direktinvestitionen in Unternehmens- und Staatsemitenten (Aktien und Anleihen) werden auf Basis der Daten eines externen Anbieters berücksichtigt. Beim Einsatz von Kollektivanlagen bzw. Drittfonds wird zunächst geprüft, ob aktiv oder passiv gemanagte Fonds mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess verfügbar sind. Die Nachhaltigkeitsbewertung von Kollektivanlagen erfolgt auf Basis von Angaben der Fondsgesellschaften (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates).

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 26,37

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 49,62

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 26,13

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 49,16

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen haben als Ziel zu einem oder mehreren der 17 Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen sowie zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der EU-Taxonomieverordnung beizutragen. Eine Investition in Unternehmensemittenten trägt zu den 17 SDGs bei, wenn hinsichtlich der Wirtschaftstätigkeit des Unternehmens umsatznahe Beiträge in mindestens einem der folgenden Geschäftsfelder gemäß der Klassifizierung des Datenanbieters Moody's ESG Solutions vorliegen:

Zugang zu Informationen

Bildung / Entwicklung von Kompetenzen und Potenzialen

Energie und Klimawandel

Lebensmittel und Ernährung

Gesundheit

Infrastruktur

Verantwortungsvolle Finanzdienstleistungen

Wasser und sanitäre Anlagen

Schutz von Ökosystemen

Ein Investment von Unternehmensemittenten trägt zur EU-Taxonomieverordnung bei, wenn eine Wirtschaftstätigkeit Umsätze zu mindestens einem der folgenden sechs Umweltziele aufweist:

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

Nachhaltige Nutzung von Wasser- und Meeresressourcen

Wandel zu einer Kreislaufwirtschaft

Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität/Ökosystem

Darüber hinaus kann auch der Investitionszweck eines Instruments zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen (z.B. Green Bonds). Kollektivanlagen sind nachhaltige Investitionen, wenn sie als Art. 9 Fonds im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert werden oder wenn sie nachhaltige Investitionen gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) oder ökologisch nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschem Zielmarktkonzept entsprechen. Als Datengrundlage dienen die Angaben der Fondsgesellschaften (via Morningstar, WM-Datenservice und European ESG Templates).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Überprüfung, dass nachhaltige Investitionen von Unternehmensemittenten keinen der im vorherigen Abschnitt genannten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden, erfolgt durch den Anlageberater in zwei Stufen. In der ersten Stufe werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mittels umsatzbasierter Schwellenwerte als Ausschlusskriterien und einem Kontroversen-Screening berücksichtigt. In der zweiten Stufe wird zur Überprüfung der Nachhaltigkeit von Investments von Unternehmensemittenten auf das SDG-Assessment von Moody's ESG Solutions zurückgegriffen. Hierbei erfolgt ein Screening des SDG-Alignments, auf Basis einer qualitativen 7-stufigen Skala (Highly Adverse; Adverse; Neutral; Marginal; Favourable; Highly Favourable; Not Rated; NULL). Es wird sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig (Highly Adverse) bzgl. der 17 SDGs verhalten. Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den technischen Regulierungsstandards (RTS) zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt. Für Kollektivanlagen wird auf Basis der Daten von WM-Datenservice geprüft, ob die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt werden.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) werden implizit durch den Anlageberater über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

PAI-Prüfung Stufe 1:

- Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittenten keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.» Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.
- Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.» Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.
- Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemittenten Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung.

PAI-Prüfung Stufe 2:

Für Unternehmensemittenten erfolgt durch den Anlageberater ein Screening des SDG-Alignments, wodurch sichergestellt wird, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig bzgl. der 17 SDGs verhalten. Für Kollektivanlagen wird durch den Anlageberater auf Basis der Daten der Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) geprüft, ob ein Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäß der MiFID III ist. Hierdurch wird sichergestellt, dass ein Fonds die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Für den Anteil der nachhaltigen Investitionen werden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingehalten. Die betroffenen Unternehmensemittenten (Direktinvestments in Anleihen oder Aktien) dürfen anhand der Daten von Moody's ESG Solutions keine kritischen Verstöße in folgenden Kategorien aufweisen:

Grundlegende Menschenrechte

Grundlegende Arbeitsrechte und arbeitsrechtliche Standards

Diskriminierung

Kinderarbeit

Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette

Korruption

Lobbyismus

Unternehmensführung

Umweltstrategie

Umweltunfälle

Grüne Produkte

Biodiversität

Wasser

Energie

Emissionen in die Atmosphäre

Abfallmanagement

Örtliche Umweltbelastung

Transport

Produktsicherheit

Nachhaltige Kundenbeziehung

Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung

Wettbewerbskonformes Verhalten

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologische nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarkt-konzept gemäß Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, weisen keine kritischen Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte auf.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden durch den Anlageberater im Rahmen der DNSH-Prüfung für nachhaltige Investitionen berücksichtigt, indem sichergestellt ist, dass jede PAI-Gruppe von mindestens 40 % der jeweilig anwendbaren Anlagegruppe des Portfolios erfüllt wird. hierfür werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) implizit über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem kontroversen-screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

- Treibhausgasemission: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Anteil an Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittelen keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.
- Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.
- Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.
- Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.
- Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemittelen Ausschluss von Ländern, die gemäß freedom house index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung. Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den RTS zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.07.2022 - 30.06.2023

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Pictet - Short-Term Money Market EUR	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,68	Luxemburg
Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,01	Vereinigte Staaten von Amerika
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,66	Deutschland
Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,66	Luxemburg
Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,56	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,53	Deutschland
Österreich Reg.S. v.21(2031)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,49	Österreich
Österreich Reg.S. v.20(2030)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,48	Österreich
European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,41	Single Resolution Board (SRB)
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,34	Deutschland
Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,30	Europa
Belgien Reg.S. v.20(2030)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,22	Belgien
Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,21	Deutschland
Niederlande Reg.S. v.15(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,17	Niederlande
Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,16	Deutschland

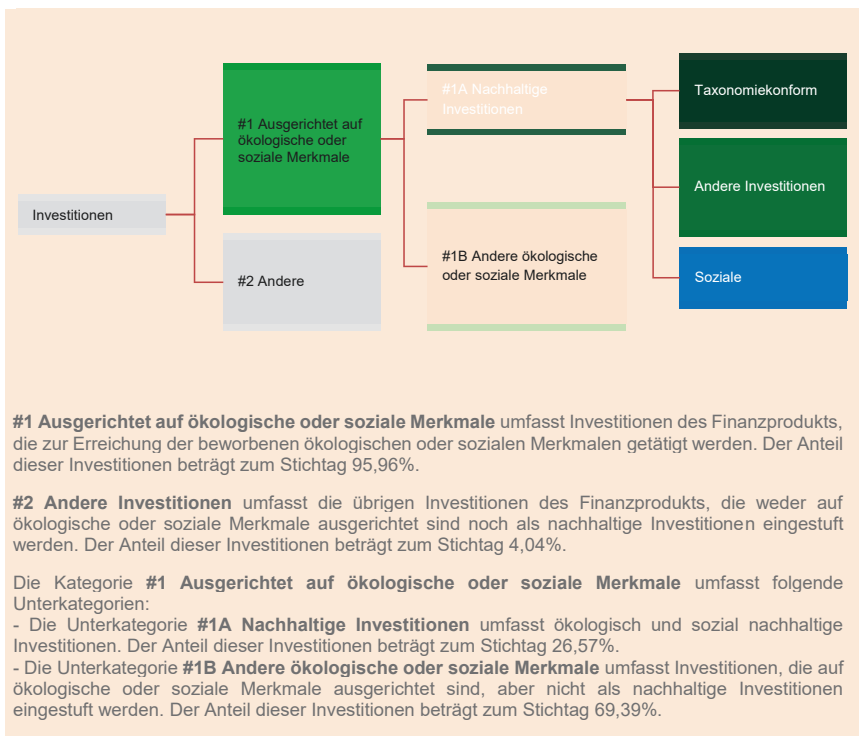


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätsversorgung	0,43
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	2,36
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Fondsmanagement	10,21
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	19,33
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Spezialkreditinstitute	0,03
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen	3,90
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Spezialkreditinstitute	0,53
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	3,92
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	7,73
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	0,53
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Drahtlose	0,50

	Telekommunikation	
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,53
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	0,67
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,90
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	0,67
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bier	0,47
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,74
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Haushaltsgeräten	0,20
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,20
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	0,20
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Werkzeugmaschinen für die Metallbearbeitung	0,48
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,48
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	0,60
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a. n. g.	0,49
VERKEHR UND LAGEREI	Güterbeförderung in der Binnenschifffahrt	0,45
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxis)	0,49
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Sozialversicherung	0,26
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung	33,43

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



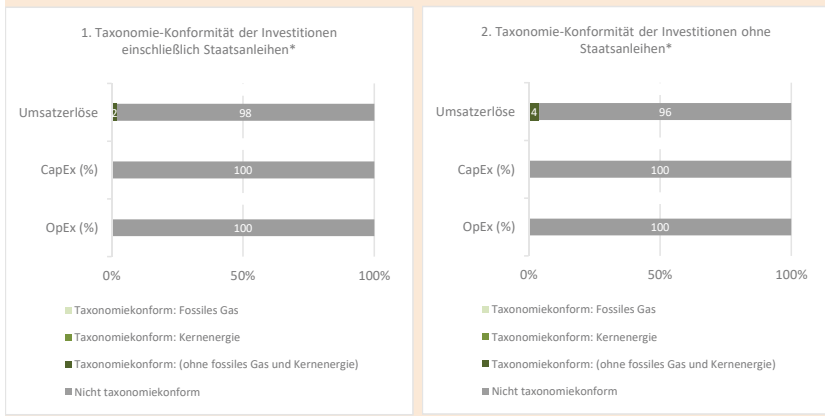
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹



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



Diese Grafik gibt 60,01% der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 16,22 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 8,09 %.



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

Unter #2 fallen alle Investitionen, die sich anhand der E/S-Kriterien nicht der Kategorie "#1" zuordnen lassen oder Investitionen, die aufgrund ihrer Charakteristik automatisch der Kategorie #2 zugeordnet werden wie bspw. Liquidität oder Rohstoffe. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, weil diese Vermögensgegenstände hinsichtlich dieser Kriterien nicht bewertbar sind.



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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Hierfür verwenden wir entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung sowie ESG-Daten weiterer Datenanbieter. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von rund 8.000 Emittenten auf Übereinstimmung mit unseren nachhaltigen Strategien. Hierdurch wird regelmäßig überprüft, welche Titel investierbar sind und ob erforderliche Anpassungen an den getätigten Investitionen vorgenommen werden müssen. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Auswahlkriterien wird regelmäßig überwacht und erforderliche Anpassungen wurden unter Beachtung des Anlegerinteresses umgesetzt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der (Teil-)Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: **Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900VVJM49JDR50448**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,51% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden. Das Teil-Fondsvermögen wird mindestens zu 75 % in Wertpapiere investiert, deren Emittenten auf Basis ökologischer, sozialer sowie Merkmalen einer verantwortungsvollen Unternehmensführung ausgewählt wurden. Darunter zählen u.a. Verringerung der Treibhausgasemissionen, Abbau sozialer Ungleichheit und an Nachhaltigkeitszielen ausgerichtete Unternehmensführung. Die Bewertung der Nachhaltigkeitskriterien für Direktinvestitionen in Unternehmens- und Staatsemittenten (Aktien und Anleihen) werden auf Basis der Daten eines externen Anbieters berücksichtigt. Beim Einsatz von Kollektivanlagen bzw. Drittfonds wird zunächst geprüft, ob aktiv oder passiv gemanagte Fonds mit Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Investmentprozess verfügbar sind. Die Nachhaltigkeitsbewertung von Kollektivanlagen erfolgt auf Basis von Angaben der

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Fondsgesellschaften (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates).

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

ESG Overall Score (Gesamtportfolio): 17,15

ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 52,05

ESG Governance Score (Gesamtportfolio): 16,42

ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten): 49,96

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen haben als Ziel zu einem oder mehreren der 17 Sustainable Development Goals (SDG) der Vereinten Nationen sowie zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der EU-Taxonomieverordnung beizutragen. Eine Investition in Unternehmensemittenten trägt zu den 17 SDGs bei, wenn hinsichtlich der Wirtschaftstätigkeit des Unternehmens umsatznahe Beiträge in mindestens einem der folgenden Geschäftsfelder gemäß der Klassifizierung des Datenanbieters Moody's ESG Solutions vorliegen:

Zugang zu Informationen

Bildung / Entwicklung von Kompetenzen und Potenzialen

Energie und Klimawandel

Lebensmittel und Ernährung

Gesundheit

Infrastruktur

Verantwortungsvolle Finanzdienstleistungen

Wasser und sanitäre Anlagen Schutz von Ökosystemen. Ein Investment von Unternehmensemittenten trägt zur EU-Taxonomieverordnung bei, wenn eine Wirtschaftstätigkeit Umsätze zu mindestens einem der folgenden sechs Umweltziele aufweist:

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

Nachhaltige Nutzung von Wasser- und Meeresressourcen

Wandel zu einer Kreislaufwirtschaft

Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität/Ökosystem

Darüber hinaus kann auch der Investitionszweck eines Instruments zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen beitragen (z.B. Green Bonds). Kollektivanlagen sind nachhaltige Investitionen, wenn sie als Art. 9 Fonds im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert werden oder wenn sie nachhaltige Investitionen gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) oder ökologisch nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschem Zielmarktkonzept entsprechen. Als Datengrundlage dienen die Angaben der Fondsgesellschaften (via Morningstar, WM-Datenservice und European ESG Templates).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Überprüfung, dass nachhaltige Investitionen von Unternehmensemittenten keinen der im vorherigen Abschnitt genannten ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden, erfolgt durch den Anlageberater in zwei Stufen. In der ersten Stufe werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mittels umsatzbasierter Schwellenwerte als Ausschlusskriterien und einem Kontroversen-Screening berücksichtigt. In der zweiten Stufe wird zur Überprüfung der Nachhaltigkeit von Investments von Unternehmensemittenten auf das SDG-Assessment von Moody's ESG Solutions zurückgegriffen. Hierbei erfolgt ein Screening des SDG-Alignments, auf Basis einer qualitativen 7-stufigen Skala (Highly Adverse; Adverse; Neutral; Marginal; Favourable; Highly Favourable; Not Rated; NULL) wodurch. Es wird sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig (Highly Adverse) bzgl. der 17 SDGs verhalten. Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den technischen Regulierungsstandards (RTS) zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt. Für Kollektivanlagen wird auf Basis der Daten von WM-Datenservice geprüft, ob die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich beeinträchtigt werden.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) werden implizit durch den Anlageberater über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

PAI-Prüfung Stufe 1:

- Treibhausgas-Emission: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil am Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemitentent keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.» Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.»
- Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator Wasserverschmutzung.» Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-Indikator gefährliche Abfälle.»
- Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittenten mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemitentent Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung.

PAI-Prüfung Stufe 2:

Für Unternehmensemittenten erfolgt durch den Anlageberater ein Screening des SDG-Alignments, wodurch sichergestellt wird, dass die nachhaltigen Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Konkret werden nur solche Investments akzeptiert, die sich nicht auffallend negativ oder nachteilig bzgl. der 17 SDGs verhalten. Für Kollektivanlagen wird durch den Anlageberater auf Basis der Daten der Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) geprüft, ob ein Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäß der MiFID III ist. Hierdurch wird sichergestellt, dass ein Fonds die Umwelt- oder Sozialziele nicht wesentlich

beeinträchtigt.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Für den Anteil der nachhaltigen Investitionen werden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte eingehalten. Die betroffenen Unternehmensemittenten (Direktinvestments in Anleihen oder Aktien) dürfen anhand der Daten von Moody's ESG Solutions keine kritischen Verstöße in folgenden Kategorien aufweisen:

Grundlegende Menschenrechte

Grundlegende Arbeitsrechte und arbeitsrechtliche Standards

Diskriminierung

Kinderarbeit

Umwelt- und Sozialstandards in der Lieferkette

Korruption

Lobbyismus

Unternehmensführung

Umweltstrategie

Umweltunfälle

Grüne Produkte

Biodiversität

Wasser

Energie

Emissionen in die Atmosphäre

Abfallmanagement

Örtliche Umweltbelastung

Transport

Produktsicherheit

Nachhaltige Kundenbeziehung

Förderung sozialer und ökonomischer Entwicklung

Wettbewerbskonformes Verhalten

Kollektivanlagen, die gemäß Offenlegungsverordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7b) nachhaltige Investitionen oder ökologische nachhaltige Investitionen gemäß Taxonomie Verordnung (MiFID II, Art. 2 Nr. 7a) tätigen und dem deutschen Zielmarktkonzept gemäß Fondsanbieter (via Morningstar, WM-Datenservice oder European ESG Templates) entsprechen, weisen keine kritischen Verstöße gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte auf.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden durch den Anlageberater im Rahmen der DNSH-Prüfung für nachhaltige Investitionen berücksichtigt, indem sichergestellt ist, dass jede PAI-Gruppe von mindestens 40% der jeweilig anwendbaren Anlagegruppe des Portfolios erfüllt wird. Hierfür werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (ÜAI - Principal Adverse Impact) über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening wie folgt in den fünf PAI-Gruppen berücksichtigt:

- Treibhausgasemission: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Anteil an Kohleabbau, an fossilen Brennstoffen, an Nuklearenergie, am Abbau von Ölsanden/Ölschiefer und an atmosphärischen Emissionen; bei Staatsemittelen keine gravierenden Verstöße gegen Klimaschutzkonventionen; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Treibhausgasemissionen.
- Biodiversität: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien und kritischem Einfluss auf die Biodiversität; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung PAI-indikator negative Aktivitäten für Biodiversität.
- Gewässerschutz: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit signifikanter Beteiligung an der Wasserverschmutzung und Wasserverschwendung, mit substantiellem Anteil an der Produktion von bedenklichen Chemikalien; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung des PAI-indikator Wasserverschmutzung.
- Abfall: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit substantiellem Umsatzanteil in Nuklearenergie und erheblichem Anteil an der Produktion gefährlicher Abfälle bzw. exzessive Abfallproduktion; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung des PAI-indikator gefährliche Abfälle.
- Soziales und Beschäftigung: Ausschluss von Unternehmensemittelen mit kritischen Verstößen gegen die UN Global Compact und Produktion von kontroversen Waffen; bei Staatsemittelen Ausschluss von Ländern, die gemäß Freedom House Index als nicht frei gelten; bei Kollektivanlagen Berücksichtigung mindestens eines PAI-Indikators für Soziales und Beschäftigung. Diese implizite Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird durch eine explizite Messung über die in den RTS zu der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlaments in Anhang I genannten Standardkennzahlen abgelöst, sobald am Markt eine ausreichende Datenverfügbarkeit für die erforderlichen Kennzahlen vorliegt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum **getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

01.07.2022 - 30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,30	Deutschland
Niederlande Reg.S. v.14(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,29	Niederlande
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,28	Deutschland
Österreich Reg.S. v.14(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,26	Österreich
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	4,07	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,17	Deutschland
Belgien Reg.S. v.14(2024)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,16	Belgien
Berlin Hyp AG Pfe. Social Bond v.23(2026)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,15	Deutschland
Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2025)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,14	Deutschland
Kreditanstalt für Wiederaufbau v.14(2024)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,14	Deutschland
Europäische Union Social Bond v.20(2025)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	2,01	Europa
Österreich Reg.S. v.16(2023)	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	1,75	Österreich
Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,95	Deutschland
Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,82	Kanada
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	ENERGIEVERSORUNG	0,43	Italien

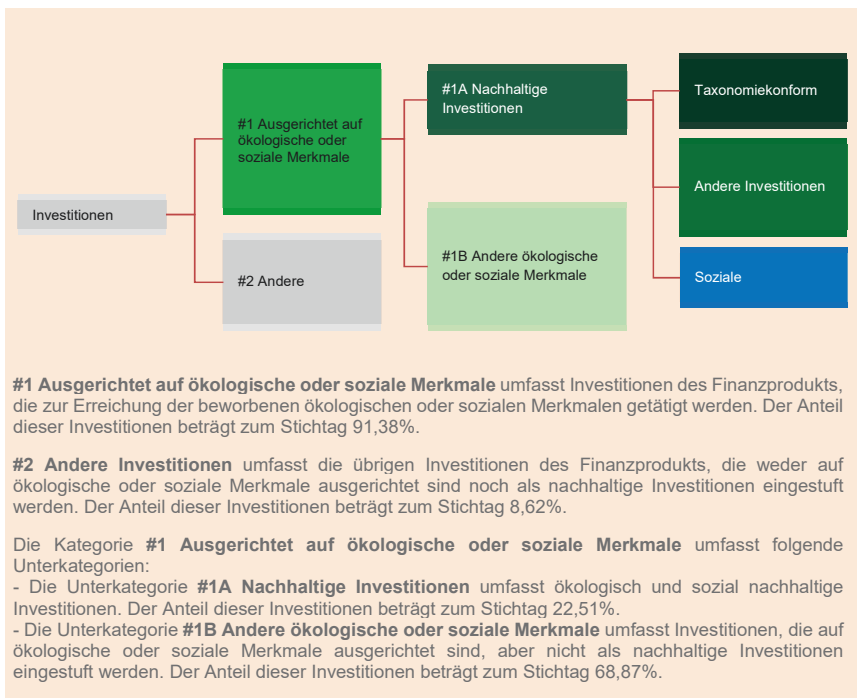


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ENERGIEVERSORGUNG	Elektrizitätsversorgung	0,43
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	9,03
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.	0,84
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,12
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1,67
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	0,43
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Industriegasen	0,21
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	0,21
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,84
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG,	Öffentliche Verwaltung	29,29

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

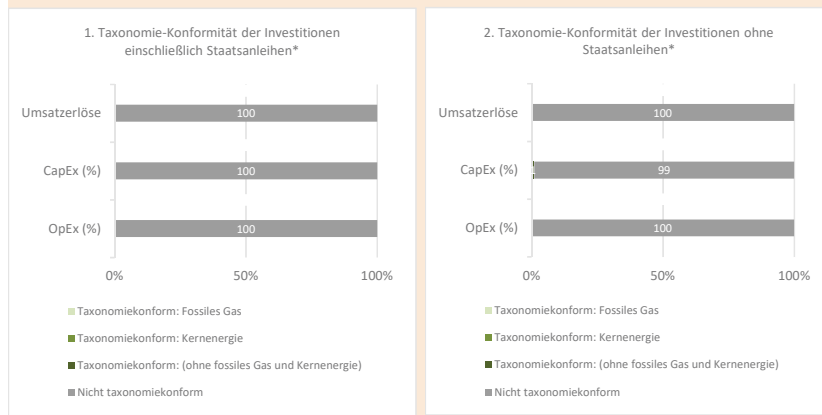
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹**

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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



Diese Grafik gibt 48,66% der Gesamtinvestitionen wieder.


* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.


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

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


Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

-161925052705 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.00 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen. Es werden mindestens 15% nachhaltige Investitionen getätigt. Von diesen 15% sind wiederum mindestens 1%, gemessen an den Investitionen des Finanzprodukts, taxonomiekonform. Die restlichen nachhaltigen Investitionen folgen einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel, sind jedoch nicht taxonomiekonform. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind beläuft sich auf 1%.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es werden mindestens 15% nachhaltige Investitionen getätigt. Von diesen 15% sind wiederum mindestens 1%, gemessen an den Investitionen des Finanzprodukts, taxonomiekonform. Die restlichen nachhaltigen Investitionen folgen einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel, sind jedoch nicht taxonomiekonform. Der Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen beläuft sich auf 1%.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter #2 fallen alle Investitionen, die sich anhand der E/S-Kriterien nicht der Kategorie "#1" zuordnen lassen oder Investitionen, die aufgrund ihrer Charakteristik automatisch der Kategorie #2 zugeordnet werden wie bspw. Liquidität oder Rohstoffe. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, weil diese Vermögensgegenstände hinsichtlich dieser Kriterien nicht bewertbar sind.

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

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen unseres nachhaltigen Investmentprozesses überwacht. Hierfür verwenden wir entsprechende Daten von Moody's ESG Solutions, einem auf ESG spezialisierten globalen Partner mit mehr als 30 Jahren Erfahrung sowie ESG-Daten weiterer Datenanbieter. Mit Hilfe dieser Daten erfolgt eine systematische Auswertung eines Universums von rund 8.000 Emittenten auf Übereinstimmung mit unseren nachhaltigen Strategien. Hierdurch wird regelmäßig überprüft, welche Titel investierbar sind und ob erforderliche Anpassungen an den getätigten Investitionen vorgenommen werden müssen. Die Einhaltung der Merkmale bzw. Auswahlkriterien wird regelmäßig überwacht und erforderliche Anpassungen wurden unter Beachtung des Anlegerinteresses umgesetzt.

 **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der (Teil-)Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es gibt keinen festgelegten Referenzwert.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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 Onischsenko
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 Onischsenko

Vorstandsmitglieder

Silvia Mayers (bis zum 30. September 2023)
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

Zahlstellen

Großherzogtum 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

Kontakt- und Informationsstelle

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

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

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

