

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 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)

**IP**Concept

 **DZ PRIVATBANK**

R.C.S. Luxembourg B 82183

# Inhaltsverzeichnis

Hinweise für die Anleger	2
<b>Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten</b>	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	3-4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	9
<b>Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds</b>	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	16
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	17
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	19
<b>Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit</b>	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	21-22
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	25
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Anhang)	27
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	31

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer 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 Halbjahresbericht wurde speziell für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten, Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit und Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds 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 diesem 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 Halbjahresbericht 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 Basisinformationsblätter 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 (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

# Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

Halbjahresbericht  
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

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

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

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

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

	in %
Staatsanleihen	34,11 %
Banken	15,17 %
Sonstiges	7,28 %
Investmentfondsanteile	5,95 %
Versorgungsbetriebe	3,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,03 %
Automobile & Komponenten	2,82 %
Telekommunikationsdienste	2,33 %
Investitionsgüter	2,14 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,85 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,86 %
Transportwesen	0,71 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,69 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,66 %
Hardware & Ausrüstung	0,59 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
Software & Dienste	0,48 %
Media & Entertainment	0,21 %
Groß- und Einzelhandel	0,20 %
Immobilien	0,20 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,47 %</b>
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	10,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Aktienklasse R

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2022	42,46	492.955	-8.597,53	86,14
30.06.2023	35,65	431.587	-5.127,88	82,59
31.12.2023	32,71	388.541	-3.530,30	84,20

### Aktienklasse I

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2022	29,36	299.687	-6.359,14	97,97
30.06.2023	16,74	175.682	-11.936,78	95,28
31.12.2023	16,87	172.471	-307,81	97,82

### Aktienklasse B

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
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
31.12.2023	392,29	4.417.424	186.261,75	88,81

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

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

## Zurechnung auf die Aktienklassen

### Aktienklasse R

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

### Aktienklasse I

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

### Aktienklasse B

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

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	Total EUR	Aktienklasse R EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	247.792.979,19	35.645.735,52	16.739.054,21	195.408.189,46
Ordentlicher Nettoertrag	3.015.483,32	14.297,93	120.533,25	2.880.652,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-671.402,96	-908,38	1.216,85	-671.711,43
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	207.240.789,06	4.731,22	8.932,25	207.227.125,59
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-24.817.141,87	-3.535.032,49	-316.737,28	-20.965.372,10
Realisierte Gewinne	1.792.079,28	229.546,60	160.927,95	1.401.604,73
Realisierte Verluste	-1.360.719,22	-223.766,62	-155.366,99	-981.585,61
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	8.287.068,50	663.748,93	341.302,16	7.282.017,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.519.492,71	502.431,58	264.462,54	5.752.598,59
Ausschüttung	-5.923.045,67	-587.310,24	-294.022,82	-5.041.712,61
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>441.875.582,34</b>	<b>32.713.474,05</b>	<b>16.870.302,12</b>	<b>392.291.806,17</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse R Stück	Aktienklasse I Stück	Aktienklasse B Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	431.587,150	175.682,000	2.259.544,000
Ausgegebene Aktien	59,059	95,000	2.400.189,000
Zurückgenommene Aktien	-43.104,852	-3.306,000	-242.309,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>388.541,357</b>	<b>172.471,000</b>	<b>4.417.424,000</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	Total EUR	Aktienklasse R EUR	Aktienklasse I EUR	Aktienklasse B EUR
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	156.050,00	17.531,37	8.678,13	129.840,50
Zinsen auf Anleihen	2.074.074,11	200.551,59	100.320,31	1.773.202,21
Bankzinsen	611.787,19	57.391,35	28.880,36	525.515,48
Ertragsausgleich	733.365,26	-9.961,59	-1.393,06	744.719,91
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.575.276,56</b>	<b>265.512,72</b>	<b>136.485,74</b>	<b>3.173.278,10</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-6.448,75	-544,16	-278,07	-5.626,52
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-242.922,84	-238.210,64	-2.609,49	-2.102,71
Verwahrstellenvergütung	-108.857,47	-10.846,02	-5.400,46	-92.610,99
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.790,78	-2.395,21	-1.190,83	-20.204,74
Taxe d'abonnement	-89.833,36	-7.946,95	-803,58	-81.082,83
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.627,92	-689,61	-340,93	-5.597,38
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-580,00	-82,79	-39,13	-458,08
Register- und Transferstellenvergütung	-71,00	-7,82	-3,84	-59,34
Staatliche Gebühren	-1.195,72	-116,55	-57,87	-1.021,30
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-17.503,10	-1.245,01	-5.404,50	-10.853,59
Aufwandsausgleich	-61.962,30	10.869,97	176,21	-73.008,48
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-559.793,24</b>	<b>-251.214,79</b>	<b>-15.952,49</b>	<b>-292.625,96</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.015.483,32</b>	<b>14.297,93</b>	<b>120.533,25</b>	<b>2.880.652,14</b>

**Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

**1,59**

**0,20**

**0,16**

**Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

**1,59**

**0,20**

**0,16**

**Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup>**

(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

**-**

**-**

**-**

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Out-Of-Pocket Kosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,1410	1.942.820,00	0,44	
XS1935139995	0,875% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.000.000	99,8850	1.997.700,00	0,45	
XS2240505268	0,000% adidas AG Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,4410	884.410,00	0,20	
FR0013312774	1,000% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	94,0140	940.140,00	0,21	
FR0014001LQ5	0,000% Agence France Locale EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	82,1980	821.980,00	0,19	
XS1134519120	1,750% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,2530	1.965.060,00	0,44	
XS2410368042	0,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	82,3820	823.820,00	0,19	
FR0013464815	0,750% Arkema S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	87,8160	878.160,00	0,20	
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	1.000.000	87,2890	872.890,00	0,20	
XS2322289385	0,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	2.000.000	93,1050	1.862.100,00	0,42	
XS2063247915	0,300% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	1.500.000	92,9830	1.394.745,00	0,32	
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	97,8690	1.468.035,00	0,33	
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	0	0	5.000.000	94,2390	4.711.950,00	1,07	
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	93,2480	4.662.400,00	1,06	
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	87,0480	4.352.400,00	0,98	
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	0	5.000.000	104,0260	5.201.300,00	1,18	
DE000BHY0HW9	0,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2033)	0	0	1.000.000	80,1640	801.640,00	0,18	
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	0	0	1.000.000	90,6260	906.260,00	0,21	
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,0970	2.001.940,00	0,45	
XS2573952517	3,000% BNG Bank NV Social Bond v.23(2033)	0	0	2.000.000	102,3020	2.046.040,00	0,46	
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	92,4600	1.201.980,00	0,27	
XS1377679961	1,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	97,0610	1.941.220,00	0,44	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	4.000.000	96,1450	3.845.800,00	0,87	
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	5.000.000	98,0090	4.900.450,00	1,11	
DE0001104891	0,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	5.000.000	97,9630	4.898.150,00	1,11	
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	4.000.000	98,5050	3.940.200,00	0,89	
DE000BU2Z015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	7.500.000	0	7.500.000	105,6960	7.927.200,00	1,79	
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,3100	863.100,00	0,20	
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	82,5860	825.860,00	0,19	
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	86,9200	869.200,00	0,20	
DE000CZ43Z72	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.500.000	0	2.500.000	103,1880	2.579.700,00	0,58	
XS0525602339	4,125% Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	0	0	2.000.000	101,2360	2.024.720,00	0,46	
FR0013465010	0,050% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	85,4630	854.630,00	0,19	
FR001400KZZ2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.500.000	0	2.500.000	105,3380	2.633.450,00	0,60	
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	85,1820	851.820,00	0,19	
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,2360	882.360,00	0,20	
XS2289593670	0,010% DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	82,5170	412.585,00	0,09	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

ISIN	Wertpapiere	zum 31. Dezember 2023						
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	107,0450	2.676.125,00	0,61	
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.000.000	89,9360	899.360,00	0,20	
XS2075937370	0,625% Eli Lilly and Company v.19(2031)	0	0	1.300.000	86,1400	1.119.820,00	0,25	
XS2722717472	3,850% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	3.000.000	0	3.000.000	103,5740	3.107.220,00	0,70	
XS2673536541	3,750% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	3.000.000	0	3.000.000	103,7730	3.113.190,00	0,70	
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	81,8590	818.590,00	0,19	
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	83,4320	417.160,00	0,09	
XS2176621253	0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,0300	860.300,00	0,19	
EU000A285VM2	0,000% Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	0	0	3.500.000	73,5260	2.573.410,00	0,58	
EU000A287074	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028)	0	0	5.000.000	90,4360	4.521.800,00	1,02	
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.000.000	88,5380	4.426.900,00	1,00	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	5.000.000	100,8890	5.044.450,00	1,14	
EU000A3K4D41	3,250% Europäische Union Reg.S. v.23(2034)	5.000.000	0	5.000.000	105,5120	5.275.600,00	1,19	
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	97,7700	2.444.250,00	0,55	
FI4000197959	0,500% Finnland Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.000.000	95,5890	4.779.450,00	1,08	
FI4000391529	0,000% Finnland Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	97,5420	1.463.130,00	0,33	
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	90,5880	4.529.400,00	1,03	
FI4000415153	0,125% Finnland Reg.S. v.20(2036)	500.000	0	3.500.000	73,5570	2.574.495,00	0,58	
FI4000550249	3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033)	5.500.000	0	5.500.000	104,3520	5.739.360,00	1,30	
XS2599731473	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	2.500.000	0	2.500.000	99,9890	2.499.725,00	0,57	
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	101,7120	3.051.360,00	0,69	
XS1485597329	0,875% HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,9430	1.958.860,00	0,44	
IE00BDHDP44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	5.000.000	94,9490	4.747.450,00	1,07	
IE00BH3SQ895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	94,6870	4.734.350,00	1,07	
IE00BKFCV899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	85,7350	4.286.750,00	0,97	
FR001400KHZ0	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.000.000	0	2.000.000	102,3930	2.047.860,00	0,46	
XS1999841445	0,010% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	3.000.000	92,5260	2.775.780,00	0,63	
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	3.000.000	97,9520	2.938.560,00	0,67	
XS2171210862	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	95,7400	1.148.880,00	0,26	
DE000A289CL2	0,010% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	84,6180	2.115.450,00	0,48	
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	81,6670	816.670,00	0,18	
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	86,1010	258.303,00	0,06	
XS1167204699	1,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,4530	1.949.060,00	0,44	
FR001400HX73	3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	99,8810	1.997.620,00	0,45	
LU1556942974	0,625% Luxemburg Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	94,5700	945.700,00	0,21	
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	103,8470	2.596.175,00	0,59	

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

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
FR001400HJE7	3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,7390	2.014.780,00	0,46	
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	2.000.000	101,1625	2.023.250,00	0,46	
XS2057845518	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	0	500.000	75,2820	376.410,00	0,09	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.600.000	96,3440	3.468.384,00	0,78	
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	2.000.000	0	6.000.000	102,3200	6.139.200,00	1,39	
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	0	0	5.000.000	96,5590	4.827.950,00	1,09	
NL0014555419	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	0	6.000.000	87,4060	5.244.360,00	1,19	
NL00150006U0	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	0	6.000.000	85,3480	5.120.880,00	1,16	
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,4480	1.948.960,00	0,44	
DE000NWB0AL1	0,000% NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	83,8000	419.000,00	0,09	
DE000NWB0AN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	83,0030	830.030,00	0,19	
XS2613838296	3,125% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	0	0	2.000.000	101,7770	2.035.540,00	0,46	
FR0013534484	0,125% Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	0	0	900.000	86,5000	778.500,00	0,18	
AT0000A2CQD2	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	86,9140	4.345.700,00	0,98	
AT0000A2NWX3	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	5.000.000	84,2930	4.214.650,00	0,95	
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.000.000	87,8310	4.391.550,00	0,99	
AT0000A324S8	2,900% Österreich Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	0	5.000.000	103,0300	5.151.500,00	1,17	
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	92,3600	923.600,00	0,21	
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	88,1230	528.738,00	0,12	
XS2681384041	3,875% Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	106,3900	2.659.750,00	0,60	
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	88,3040	883.040,00	0,20	
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.300.000	93,6750	1.217.775,00	0,28	
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	98,7490	2.962.470,00	0,67	
XS2526839506	3,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2033)	2.500.000	0	2.500.000	100,8530	2.521.325,00	0,57	
XS2558953621	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,0300	2.000.600,00	0,45	
SK4000023230	3,625% Slowakei Reg.S. v.23(2033)	1.000.000	0	1.000.000	104,1250	1.041.250,00	0,24	
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,2920	862.920,00	0,20	
FR0013507647	0,625% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	88,0770	880.770,00	0,20	
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	900.000	86,9030	782.127,00	0,18	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	89,5840	1.791.680,00	0,41	
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	83,1590	415.795,00	0,09	
XS0933241456	2,500% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.13(2025)	2.000.000	0	2.000.000	98,8420	1.976.840,00	0,45	
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	89,7170	897.170,00	0,20	
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	2.000.000	97,0670	1.941.340,00	0,44	
XS2549543143	3,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	2.000.000	104,8530	2.097.060,00	0,47	
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,8720	1.897.440,00	0,43	
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	830.000	97,6850	810.785,50	0,18	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	1.000.000	0	3.000.000	101,0760	3.032.280,00	0,69	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

ISIN	Wertpapiere	zum 31. Dezember 2023						
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
CH0595205524	0,250% UBS Group AG Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	87,9210	879.210,00	0,20	
DE000HV2AYA1	0,010% UniCredit Bank GmbH Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	84,6770	423.385,00	0,10	
FR0013410008	0,500% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	90,4590	452.295,00	0,10	
FR0014002C30	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.500.000	93,0330	2.325.825,00	0,53	
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	87,2630	872.630,00	0,20	
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	0	3.000.000	99,4090	2.982.270,00	0,67	
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	2.500.000	0	2.500.000	102,1880	2.554.700,00	0,58	
DE000A2R8ND3	0,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	89,3930	893.930,00	0,20	
XS2056400299	0,625% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.300.000	84,0370	1.092.481,00	0,25	
						<b>277.172.903,50</b>	<b>62,71</b>	
<b>USD</b>								
US045167EU38	0,625% Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	94,8880	854.538,90	0,19	
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	0	0	2.000.000	95,5000	1.720.100,86	0,39	
US298785JH03	0,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.20(2030)	0	0	1.500.000	81,3340	1.098.712,18	0,25	
US298785JN70	1,625% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	85,5050	1.540.075,65	0,35	
US298785JV96	3,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.23(2033)	6.000.000	0	6.000.000	98,4840	5.321.541,79	1,20	
US298785GS94	1,875% European Investment Bank (EIB) v.15(2025)	0	0	2.000.000	97,0110	1.747.316,28	0,40	
US298785JD98	0,625% European Investment Bank (EIB) v.20(2025)	0	0	2.000.000	94,2160	1.696.974,06	0,38	
US459058KA05	1,625% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2031)	6.000.000	0	8.000.000	84,4020	6.080.835,73	1,38	
US459058GQ03	2,500% International Bank for Reconstruction and Development v.19(2024)	0	0	2.000.000	99,4610	1.791.444,52	0,41	
US24422EWP05	4,800% John Deere Capital Corporation v.23(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,5930	1.811.833,57	0,41	
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	1.000.000	96,6250	870.181,92	0,20	
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	2.000.000	0	4.000.000	99,0390	3.567.687,32	0,81	
US500769JY19	4,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2033)	8.000.000	0	8.000.000	100,8940	7.269.020,17	1,65	
US515110BX12	0,500% Landwirtschaftliche Rentenbank v.20(2025)	0	0	1.000.000	94,3890	850.045,03	0,19	
US515110CE22	5,000% Landwirtschaftliche Rentenbank v.23(2033)	6.000.000	0	6.000.000	107,8870	5.829.628,96	1,32	
US94106LBV09	4,875% Waste Management Inc. v.23(2029)	2.500.000	0	2.500.000	102,4250	2.306.038,36	0,52	
						<b>44.355.975,30</b>	<b>10,05</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>321.528.878,80</b>	<b>72,76</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2286044370	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.500.000	84,5990	1.268.985,00	0,29	
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	96,9230	969.230,00	0,22	
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	92,1490	921.490,00	0,21	
XS2079716937	0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	85,7070	857.070,00	0,19	

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

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2023	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>	
<b>EUR (Fortsetzung)</b>								
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,8680	2.017.360,00	0,46	
XS2010032378	0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	86,1780	861.780,00	0,20	
XS2152308727	0,250% CPPIB Capital Inc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	92,7960	463.980,00	0,11	
XS2484327999	1,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.500.000	94,8340	1.422.510,00	0,32	
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	1.500.000	86,9790	1.304.685,00	0,30	
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	1.000.000	0	3.000.000	100,6830	3.020.490,00	0,68	
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	0	0	2.000.000	103,4520	2.069.040,00	0,47	
XS2153608141	0,375% Ontario EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	93,1150	931.150,00	0,21	
XS2103230152	0,500% POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.000.000	99,7530	1.995.060,00	0,45	
XS2065939469	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	86,0580	860.580,00	0,19	
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	2.000.000	102,1610	2.043.220,00	0,46	
XS2678111050	4,250% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	102,2930	3.068.790,00	0,69	
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	0,45	
						<b>26.079.420,00</b>	<b>5,90</b>	
<b>USD</b>								
US00287YAQ26	3,600% AbbVie Inc. v.15(2025)	1.500.000	0	1.500.000	98,1790	1.326.265,31	0,30	
US023135BW50	0,450% Amazon.com Inc. v.21(2024)	0	0	1.000.000	98,2720	885.014,41	0,20	
US031162DM91	5,250% Amgen Inc. v.23(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,2420	1.354.133,65	0,31	
US037833BY53	3,250% Apple Inc. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	97,5810	1.757.582,85	0,40	
US459058KY80	4,750% International Bank for Reconstruction and Development v.23(2033)	6.000.000	0	6.000.000	105,9100	5.722.802,59	1,30	
US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.19(2029)	0	0	2.500.000	88,8590	2.000.607,89	0,45	
USU74078CE15	0,375% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	99,7410	898.243,88	0,20	
US79466LAG95	0,625% Salesforce Inc. v.21(2024)	0	0	1.000.000	97,5420	878.440,20	0,20	
US38141GXJ83	3,500% The Goldman Sachs Group Inc. v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	97,8510	1.321.834,47	0,30	
US89236THU25	0,450% Toyota Motor Credit Corporation v.21(2024)	0	0	1.000.000	99,8730	899.432,64	0,20	
						<b>17.044.357,89</b>	<b>3,86</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>43.123.777,89</b>	<b>9,76</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>364.652.656,69</b>	<b>82,52</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	79.150	0	125.200	88,5000	11.080.200,00	2,51
						<b>11.080.200,00</b>	<b>2,51</b>	

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

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

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

ISIN	Wertpapiere		zum 31. Dezember 2023					
			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>Luxemburg</b>								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	920.600	0	1.360.600	8,2329	11.201.683,74	2,54
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	0	0	10.000	99,5600	995.600,00	0,23
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0	0	30.000	98,4800	2.954.400,00	0,67
							<b>15.151.683,74</b>	<b>3,44</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>							<b>26.231.883,74</b>	<b>5,95</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>390.884.540,43</b>	<b>88,47</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
EUR/USD Future März 2024			496	0	496		1.711.117,27	0,39
							<b>1.711.117,27</b>	<b>0,39</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>1.711.117,27</b>	<b>0,39</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>1.711.117,27</b>	<b>0,39</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>3)</sup></b>							<b>46.408.242,64</b>	<b>10,50</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>2.871.682,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>441.875.582,34</b>	<b>100,00</b>

### Terminkontrakte

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

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

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Devisenkurse

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

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

# Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

Halbjahresbericht  
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.  
Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den 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 <sup>1)</sup>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

	in %
Banken	62,51 %
Staatsanleihen	21,03 %
Hardware & Ausrüstung	7,17 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,71 %</b>
Bankguthaben <sup>2)</sup>	8,96 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,33 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
30.06.2022	4,42	51.845	-935,92	85,21
30.06.2023	3,38	42.881	-739,33	78,78
31.12.2023	3,13	40.408	-194,45	77,49

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

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

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.378.065,64
Ordentlicher Nettoaufwand	-25.088,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-433,11
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-194.445,19
Realisierte Gewinne	4.454,02
Realisierte Verluste	-14.518,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.228,79
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	38.802,95
Ausschüttung	-59.747,58
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.131.318,45</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	42.881,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-2.473,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>40.408,000</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Risikomanagementvergütung.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

EUR	
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Anleihen	25.768,07
Bankzinsen	5.751,52
Ertragsausgleich	-651,44
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>30.868,15</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-1.175,57
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-19.140,67
Verwahrstellenvergütung	-8.952,20
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-7.284,34
Taxe d'abonnement	-801,61
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.055,01
Register- und Transferstellenvergütung	-1,50
Staatliche Gebühren	-822,38
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-12.807,59
Aufwandsausgleich	1.084,55
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-55.956,32</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-25.088,17</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>3,37</b>
(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>3,37</b>
(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>-</b>
(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Out-Of-Pocket Kosten.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

## Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

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

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Devisenkurse

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Halbjahresbericht  
1. Juli 2023 - 31. Dezember 2023

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

	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 <sup>1)</sup>

	in %
Deutschland	43,07 %
Niederlande	15,60 %
Österreich	8,63 %
Belgien	5,23 %
Kanada	4,42 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,34 %
Europäische Gemeinschaft	4,18 %
Frankreich	3,50 %
Vereinigtes Königreich	1,70 %
Irland	0,88 %
Luxemburg	0,87 %
Finnland	0,85 %
Italien	0,83 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,10 %</b>
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,74 %
	<b>100,00 %</b>

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

	in %
Staatsanleihen	45,79 %
Banken	25,10 %
Versorgungsbetriebe	4,23 %
Sonstiges	4,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,76 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,75 %
Investitionsgüter	1,74 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,74 %
Telekommunikationsdienste	1,74 %
Automobile & Komponenten	1,73 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,88 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,10 %</b>
Bankguthaben <sup>2)</sup>	5,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,74 %
	<b>100,00 %</b>

## Entwicklung seit Auflegung

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelauflommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
27.01.2023	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2023	12,01	120.780	12.050,85	99,46
31.12.2023	11,43	114.765	-600,16	99,59

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	10.756.870,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.654.304,50)	
Bankguthaben <sup>1)</sup>	589.292,92
Zinsforderungen	94.940,80
Sonstige Aktiva <sup>2)</sup>	337,69
	<b>11.441.441,91</b>
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-11.928,61
	<b>-11.928,61</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>11.429.513,30</b>
<b>Umlaufende Aktien</b>	<b>114.765,000</b>
<b>Aktienwert</b>	<b>99,59 EUR</b>

## Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.013.053,16
Ordentlicher Nettoertrag	55.407,43
Ertrags- und Aufwandsausgleich	258,91
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	2.915.802,10
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-3.515.957,25
Realisierte Gewinne	7.507,50
Realisierte Verluste	-327,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	102.540,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	56.658,50
Ausschüttung	-205.429,35
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.429.513,30</b>

## Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.780,000
Ausgegebene Aktien	29.210,000
Zurückgenommene Aktien	-35.225,000
<b>Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>114.765,000</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Transfer Agent Fees.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

EUR	
<b>Erträge</b>	
Zinsen auf Anleihen	90.707,04
Bankzinsen	8.310,74
Ertragsausgleich	-675,20
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>98.342,58</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-572,64
Verwahrstellenvergütung	-8.966,16
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-10.665,87
Taxe d'abonnement	-2.842,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-6.619,61
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-580,00
Register- und Transferstellenvergütung	-1.495,11
Staatliche Gebühren	-2.512,20
Gründungskosten	-729,00
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-8.367,93
Aufwandsausgleich	416,29
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-42.935,15</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>55.407,43</b>
<b>Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,81</b>
(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	
<b>Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>0,81</b>
(Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	
<b>Schweizer Performancevergütung in Prozent <sup>2)</sup></b>	<b>-</b>
(für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	

<sup>1)</sup> Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

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

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

# Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

## Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

ISIN	Wertpapiere	zum 31. Dezember 2023					
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1)</sup>
<b>EUR (Fortsetzung)</b>							
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	100.000	101,0760	101.076,00	0,88
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	100.000	99,4090	99.409,00	0,87
						<b>10.356.561,50</b>	<b>90,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>10.356.561,50</b>	<b>90,60</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	0	0	100.000	99,1600	99.160,00	0,87
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	100.000	0	100.000	100,8680	100.868,00	0,88
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,6830	100.683,00	0,88
XS1146282634	1,625% Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	100.000	99,5980	99.598,00	0,87
						<b>400.309,00</b>	<b>3,50</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>400.309,00</b>	<b>3,50</b>
<b>Anleihen</b>						<b>10.756.870,50</b>	<b>94,10</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>10.756.870,50</b>	<b>94,10</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>						<b>589.292,92</b>	<b>5,16</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>83.349,88</b>	<b>0,74</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>11.429.513,30</b>	<b>100,00</b>

## Devisenkurse

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

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

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

## 1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft Exklusiv Portfolio SICAV („Fonds“ oder „Investmentgesellschaft“) wurde auf Initiative der DZ PRIVATBANK S.A. aufgelegt und wird von der 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 17. September 2018 in Kraft und wurden im RESA veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B-134425 eingetragen.

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

Dieser Halbjahresbericht 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 Halbjahresbericht 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 B82183 eingetragen.

## 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

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

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

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

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang 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 Halbjahresbericht zum 31. Dezember 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 des Verkaufsprospektes 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 Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

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

## 3.) BESTEUERUNG

### Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds

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

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

### Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

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

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

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

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

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

## 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.) ERTRAGSAUSGLEICH

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

## 7.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten der jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung der 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.

## 8.) 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.

## 9.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

### Russland/Ukraine-Konflikt

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

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

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

## 10.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

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

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

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

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

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

## 11.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

### a) Allgemeines

Der Verkaufsprospekt einschließlich der Basisinformationsblätter und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum des Fonds sind kostenlos per Post oder E-Mail beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

### b) Valorenummer

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten:

Aktienklasse B	51316595
Aktienklasse I	3576888
Aktienklasse R	3576889

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds:

Aktienklasse	18966006
--------------	----------

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit

Aktienklasse	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:

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

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023 (Anhang)

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

	TER in %	Performance-gebühr in %	TER unter Einbezug der Performancegebühr in %
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - Aktienklasse B	0,16	0,00	0,16
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - Aktienklasse I	0,20	0,00	0,20
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten - Aktienklasse R	1,59	0,00	1,59
Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds - Aktienklasse A	3,37	0,00	3,37
Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit	0,81	0,00	0,81

#### d) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommissionen) an Vertriebssträger 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.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) zum Abruf zur Verfügung gestellt.

## 12.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

# Verwaltung, Vertrieb und Beratung

## Investmentgesellschaft

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

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

### Verwaltungsratsvorsitzender

Nikolaus Rummler  
IPConcept (Luxemburg) S.A.

### Verwaltungsratsmitglieder

Marco Onischschenko  
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel  
IPConcept (Luxemburg) S.A.

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Aufsichtsratsmitglieder

Bernhard Singer  
Klaus-Peter Bräuer

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

### Vorstandsvorsitzender

Marco Onischschenko

### Vorstandsmitglieder

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

## Verwahrstelle

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

## Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

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

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

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

## Vertriebsstelle

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

## Anlageberater

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

## Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

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

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
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

