

Halbjahresbericht Exklusiv Portfolio SICAV zum 31. Dezember 2022

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

R.C.S. Luxembourg B-134425

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

IPConcept

 **DZ PRIVATBANK**

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhaltsverzeichnis

Zusammengefasster Halbjahresbericht der Exklusiv Portfolio SICAV	2
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	3-4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	4
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	6
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	13-14
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	14
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	16
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	20-21
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	21
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	23
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Chance	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	27-28
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	29
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	30
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien	
Geographische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	34-35
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	36
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	37
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	40
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	41
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	42
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	44-45
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	46
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	47
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)	53
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	56

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

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

Zusammengefasster Halbjahresbericht des Exklusiv Portfolio SICAV mit den Teilfonds

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 351.035.492,11)	329.390.621,58
Bankguthaben ¹⁾	31.933.793,20
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	94.411,09
Zinsforderungen	486.843,96
Dividendenforderungen	90.875,14
Forderungen aus Absatz von Aktien	4.631,72
Forderungen aus Devisengeschäften	68.040,59
	362.069.217,28
Optionen	-15.281,52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-149.363,76
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-595.556,68
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-67.960,25
Sonstige Passiva ²⁾	-386.355,06
	-1.214.517,27
Netto-Fondsvermögen	360.854.700,01

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	18,89 %
Luxemburg	14,47 %
Niederlande	11,75 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,76 %
Frankreich	5,74 %
Österreich	4,69 %
Spanien	3,30 %
Norwegen	3,05 %
Supranationale Institutionen	2,45 %
Finnland	2,11 %
Belgien	1,87 %
Kanada	1,87 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	1,45 %
Europäische Gemeinschaft	1,45 %
Italien	1,08 %
Schweiz	0,99 %
Dänemark	0,94 %
Südkorea	0,58 %
Mexiko	0,54 %
Irland	0,50 %
Schweden	0,49 %
Slowenien	0,48 %
Chile	0,33 %
Polen	0,31 %
Portugal	0,30 %
Estland	0,24 %
Litauen	0,15 %
Ungarn	0,08 %
Wertpapiervermögen	87,86 %
Terminkontrakte	-0,36 %
Bankguthaben ²⁾	12,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Staatsanleihen	26,46 %
Banken	17,00 %
Investmentfondsanteile	14,44 %
Sonstiges	5,11 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,60 %
Telekommunikationsdienste	3,74 %
Transportwesen	2,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,41 %
Versorgungsbetriebe	2,29 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,54 %
Software & Dienste	1,22 %
Investitionsgüter	1,19 %
Automobile & Komponenten	1,15 %
Hardware & Ausrüstung	0,82 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,62 %
Groß- und Einzelhandel	0,54 %
Media & Entertainment	0,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,51 %
Immobilien	0,50 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,49 %
Wertpapiervermögen	87,86 %
Terminkontrakte	-0,36 %
Bankguthaben ²⁾	12,44 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 161.010.542,98)	144.530.934,37
Bankguthaben ²⁾	20.456.750,62
Zinsforderungen	343.985,16
Forderungen aus Absatz von Aktien	4.631,72
	165.336.301,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-149.363,76
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-595.556,68
Sonstige Passiva ³⁾	-95.844,29
	-840.764,73
Netto-Teilfondsvermögen	164.495.537,14

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	38.963.825,15 EUR
Umlaufende Aktien	471.377,341
Aktienwert	82,66 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.072.167,11 EUR
Umlaufende Aktien	264.796,276
Aktienwert	94,68 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	100.459.544,88 EUR
Umlaufende Aktien	1.168.999,000
Aktienwert	85,94 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CHF								
CH0212937251	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,0280	1.523.733,12	0,93	
						1.523.733,12	0,93	
EUR								
XS1935139995	0,875% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	98,0530	980.530,00	0,60	
XS2240505268	0,000% adidas AG Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	83,8280	838.280,00	0,51	
FR0013312774	1,000% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	89,7610	897.610,00	0,55	
FR0014001LQ5	0,000% Agence France Locale EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	76,2890	762.890,00	0,46	
XS2410368042	0,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	74,9060	749.060,00	0,46	
FR0013464815	0,750% Arkema S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	81,0730	810.730,00	0,49	
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	1.000.000	80,1940	801.940,00	0,49	
XS2322289385	0,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.000.000	88,5090	885.090,00	0,54	
XS2063247915	0,300% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	88,2850	882.850,00	0,54	
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	96,2190	1.443.285,00	0,88	
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.000.000	81,1910	1.623.820,00	0,99	
DE000BHY0HW9	0,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2033)	0	0	1.000.000	74,4000	744.000,00	0,45	
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	0	0	1.000.000	85,7710	857.710,00	0,52	
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	87,6150	1.138.995,00	0,69	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	93,7180	2.342.950,00	1,42	
DE0001104891	0,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	2.500.000	0	2.500.000	96,3250	2.408.125,00	1,46	
DE0001104883	0,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	2.000.000	96,5950	1.931.900,00	1,17	
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	79,5210	795.210,00	0,48	
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	100.000	0	700.000	78,3440	548.408,00	0,33	
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	81,0390	810.390,00	0,49	
DE000CZ40M21	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	98,6550	1.973.100,00	1,20	
XS0525602339	4,125% Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	1.000.000	0	1.000.000	102,4030	1.024.030,00	0,62	
FR0013465010	0,050% Cr�dit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	80,5600	805.600,00	0,49	
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	80,1660	801.660,00	0,49	
XS1382792197	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.095.000	99,5680	2.085.949,60	1,27	

¹⁾ 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

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	83,4820	834.820,00	0,51	
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	97,5120	975.120,00	0,59	
XS2289593670	0,010% DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	76,7050	383.525,00	0,23	
XS1433231377	1,250% DZ BANK AG EMTN v.16(2023)	0	0	600.000	99,2630	595.578,00	0,36	
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.000.000	85,2240	852.240,00	0,52	
XS2075937370	0,625% Eli Lilly and Company v.19(2031)	300.000	0	1.300.000	78,8380	1.024.894,00	0,62	
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	74,2130	742.130,00	0,45	
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	78,7760	393.880,00	0,24	
XS2176621253	0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	80,0540	800.540,00	0,49	
EU000A285VM2	0,000% Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	1.000.000	0	3.500.000	67,9270	2.377.445,00	1,45	
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	95,5630	2.389.075,00	1,45	
FI4000391529	0,000% Finnland Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	95,2760	1.429.140,00	0,87	
FI4000415153	0,125% Finnland Reg.S. v.20(2036)	500.000	0	3.000.000	67,7230	2.031.690,00	1,24	
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	81,5990	815.990,00	0,50	
XS1999841445	0,010% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	88,0860	2.642.580,00	1,61	
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	93,9670	1.879.340,00	1,14	
XS2171210862	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	92,4920	1.109.904,00	0,67	
DE000A289CL2	0,010% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	78,4720	1.961.800,00	1,19	
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	77,4480	774.480,00	0,47	
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	81,5050	244.515,00	0,15	
LU1556942974	0,625% Luxemburg Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	90,9580	909.580,00	0,55	
XS2057845518	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	0	500.000	69,2260	346.130,00	0,21	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.600.000	95,2870	3.430.332,00	2,09	
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	93,6730	1.405.095,00	0,85	
NL0015031501	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	89,7030	1.794.060,00	1,09	
NL0014555419	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	2.000.000	81,8300	1.636.600,00	0,99	
NL00150006U0	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	2.500.000	79,6010	1.990.025,00	1,21	
DE000NWB0AL1	0,000% NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	78,0900	390.450,00	0,24	
DE000NWB0AN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	77,1600	771.600,00	0,47	
FR0013534484	0,125% Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	0	0	900.000	80,1290	721.161,00	0,44	
AT0000A1K9C8	0,750% Österreich Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	93,1580	931.580,00	0,57	
AT0000A2CQD2	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	3.000.000	81,2230	2.436.690,00	1,48	

¹⁾ 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

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	3.000.000	78,0440	2.341.320,00	1,42	
AT0000A2VB47	0,000% Österreich Reg.S. v.22(2028)	0	0	1.500.000	84,6170	1.269.255,00	0,77	
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	600.000	86,1250	516.750,00	0,31	
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	81,3460	488.076,00	0,30	
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	80,2910	802.910,00	0,49	
XS1888206627	1,125% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	98,7210	592.326,00	0,36	
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.300.000	87,7620	1.140.906,00	0,69	
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	79,1260	791.260,00	0,48	
FR0013507647	0,625% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	82,7210	827.210,00	0,50	
XS1718306050	0,500% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	200.000	99,9540	199.908,00	0,12	
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	900.000	80,5420	724.878,00	0,44	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	84,4680	1.689.360,00	1,03	
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	76,8340	384.170,00	0,23	
ES0000012B62	0,350% Spanien v.18(2023)	0	0	1.000.000	98,8580	988.580,00	0,60	
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	83,9340	839.340,00	0,51	
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,8400	938.400,00	0,57	
XS2549543143	3,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	500.000	0	500.000	100,5370	502.685,00	0,31	
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	98,9710	989.710,00	0,60	
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	830.000	95,1260	789.545,80	0,48	
CH0595205524	0,250% UBS Group AG Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	81,4910	814.910,00	0,50	
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030)	0	0	200.000	68,5550	137.110,00	0,08	
DE000HV2AYA1	0,010% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	79,1370	395.685,00	0,24	
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	85,4640	427.320,00	0,26	
FR0014002C30	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	88,7090	1.330.635,00	0,81	
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	80,9360	809.360,00	0,49	
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV-Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,1955	981.955,00	0,60	
DE000A2R8ND3	0,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	81,7680	817.680,00	0,50	
XS2056400299	0,625% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.300.000	76,9180	999.934,00	0,61	
						93.497.280,40	56,83	
NOK								
NO0010646813	2,000% Norwegen Reg.S. v.12(2023)	0	0	30.000.000	99,5350	2.832.446,43	1,72	
						2.832.446,43	1,72	

¹⁾ 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

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
USD								
US045167EU38	0,625% Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	91,7500	860.290,67	0,52	
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	500.000	0	500.000	93,5890	438.766,99	0,27	
US298785JH03	0,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.20(2030)	500.000	0	1.500.000	78,6160	1.105.710,27	0,67	
US298785JD98	0,625% European Investment Bank (EIB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	91,0600	853.820,91	0,52	
US459058KA05	1,625% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	82,3660	772.301,92	0,47	
US500769GQ12	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2025)	0	0	1.000.000	94,7790	888.691,98	0,54	
US515110BX12	0,500% Landwirtschaftliche Rentenbank v.20(2025)	0	0	1.000.000	91,2560	855.658,70	0,52	
						5.775.241,44	3,51	
Börsengehandelte Wertpapiere						103.628.701,39	62,99	
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	76,9030	1.153.545,00	0,70	
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	94,2860	942.860,00	0,57	
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	88,1080	881.080,00	0,54	
XS2079716937	0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	79,5130	795.130,00	0,48	
XS2010032378	0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	80,5220	805.220,00	0,49	
XS2152308727	0,250% CPPIB Capital Inc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	88,1440	440.720,00	0,27	
XS2484327999	1,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.500.000	0	1.500.000	90,0800	1.351.200,00	0,82	
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	400.000	0	1.500.000	80,6530	1.209.795,00	0,74	
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	1.000.000	78,8620	788.620,00	0,48	
XS2153608141	0,375% Ontario EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	88,7070	887.070,00	0,54	
XS2103230152	0,500% POSCO Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	96,1670	961.670,00	0,58	
XS2065939469	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	80,3090	803.090,00	0,49	
						11.020.000,00	6,70	
USD								
US023135BW50	0,450% Amazon.com Inc. v.21(2024)	400.000	0	1.000.000	94,2360	883.600,56	0,54	
US037833DV96	0,750% Apple Inc. v.20(2023)	0	0	600.000	98,4600	553.924,05	0,34	
US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.19(2029)	1.500.000	0	2.500.000	86,5540	2.028.926,39	1,23	
USU74078CE15	0,375% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	1.000.000	95,5030	895.480,54	0,54	
US79466LAG95	0,625% Salesforce Inc. v.21(2024)	400.000	0	1.000.000	93,6400	878.012,19	0,53	

¹⁾ 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

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD (Fortsetzung)								
US89236THU25	0,450% Toyota Motor Credit Corporation v.21(2024)		400.000	0	1.000.000	95,7110	897.430,85	0,55
							6.137.374,58	3,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							17.157.374,58	10,43
Anleihen							120.786.075,97	73,42
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	8.400	10.050	84,7000	851.235,00	0,52
							851.235,00	0,52
Luxemburg								
LU0320533861	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	EUR	11.000	0	11.000	160,2100	1.762.310,00	1,07
LU1991147940	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	0	0	16.500	106,7334	1.761.101,10	1,07
LU0128494944	Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	121.000	0	121.000	136,7563	16.547.512,30	10,06
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	EUR	0	0	30.000	94,0900	2.822.700,00	1,72
							22.893.623,40	13,92
Investmentfondsanteile ²⁾							23.744.858,40	14,44
Wertpapiervermögen							144.530.934,37	87,86
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023			90	0	90		-592.800,00	-0,36
							-592.800,00	-0,36
USD								
EUR/USD Future März 2023			60	0	60		-2.756,68	0,00
							-2.756,68	0,00
Long-Positionen							-595.556,68	-0,36
Terminkontrakte							-595.556,68	-0,36
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							20.456.750,62	12,44
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							103.408,83	0,06
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							164.495.537,14	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	90	12.059.100,00	7,33
		12.059.100,00	7,33
USD			
EUR/USD Future März 2023	60	7.536.568,21	4,58
		7.536.568,21	4,58
Long-Positionen		19.595.668,21	11,91
Terminkontrakte		19.595.668,21	11,91

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	142,0685
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
US-Dollar	USD	1	1,0665

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	23,04 %
Niederlande	14,87 %
Irland	13,77 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,29 %
Luxemburg	12,85 %
Frankreich	5,30 %
Belgien	3,61 %
Finnland	3,03 %
Spanien	2,98 %
Österreich	1,40 %
Italien	0,75 %
Schweiz	0,74 %
Vereinigtes Königreich	0,63 %
Supranationale Institutionen	0,20 %
Wertpapiervermögen	96,46 %
Bankguthaben ²⁾	3,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,05 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	28,78 %
Staatsanleihen	32,12 %
Versorgungsbetriebe	5,59 %
Telekommunikationsdienste	4,14 %
Banken	3,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,57 %
Investitionsgüter	2,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,73 %
Automobile & Komponenten	2,71 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,14 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,11 %
Energie	0,90 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,86 %
Versicherungen	0,86 %
Software & Dienste	0,66 %
Groß- und Einzelhandel	0,65 %
Transportwesen	0,63 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,56 %
Media & Entertainment	0,56 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,54 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,52 %
Sonstiges	0,20 %
Wertpapiervermögen	96,46 %
Bankguthaben ²⁾	3,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,05 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	47.088.863,52
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 49.586.497,58)	
Bankguthaben ²⁾	1.702.054,63
Zinsforderungen	49.026,93
Dividendenforderungen	10.373,52
Forderungen aus Devisengeschäften	7.589,43
	48.857.908,03
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.586,37
Sonstige Passiva ³⁾	-42.675,33
	-50.261,70
Netto-Teilfondsvermögen	48.807.646,33

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.542.276,30 EUR
Umlaufende Aktien	118.641,574
Aktienwert	88,86 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	38.265.370,03 EUR
Umlaufende Aktien	360.641,001
Aktienwert	106,10 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	7.515	0	7.515	46,7600	351.401,40	0,72
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	8.670	0	8.670	35,5000	307.785,00	0,63
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	23.965	19,0840	457.348,06	0,94
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	3.995	62,0000	247.690,00	0,51
							1.364.224,46	2,80
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	15.960	26,4000	421.344,00	0,86
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	775	0	775	338,7000	262.492,50	0,54
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	7.385	59,3800	438.521,30	0,90
							1.122.357,80	2,30
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	0	1.250	309,5500	386.937,50	0,79
							386.937,50	0,79
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	71.400	0	71.400	5,1010	364.211,40	0,75
							364.211,40	0,75
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	525	516,7000	271.267,50	0,56
							271.267,50	0,56
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	3.290	108,2600	361.709,56	0,74
							361.709,56	0,74
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	12.675	0	12.675	25,2000	319.410,00	0,65
							319.410,00	0,65
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.515	450	3.250	88,9500	271.061,88	0,56
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	5.235	110,8200	543.968,78	1,11
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	190	1.423	241,0100	321.572,65	0,66
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	2.320	117,3500	255.276,14	0,52
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	95	840	529,8800	417.345,71	0,86
							1.809.225,16	3,71

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	8.340	32,5450	306.833,94	0,63
							306.833,94	0,63
Börsengehandelte Wertpapiere							6.306.177,32	12,93
Aktien, Anrechte und Genussscheine							6.306.177,32	12,93
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	1.288.000	0	1.288.000	95,6610	1.232.113,68	2,52
DE0001102374	0,500%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	1.540.245	0	1.540.245	95,8000	1.475.554,71	3,02
DE0001141802	0,000%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	3.102.420	0	3.102.420	95,6630	2.967.868,04	6,08
DE0001104883	0,200%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	1.154.000	102.900	1.430.000	96,5950	1.381.308,50	2,83
DE000CZ40M21	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	634.000	766.000	98,6550	755.697,30	1,55
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	334.000	1.203.000	88,6110	1.065.990,33	2,18
XS1382792197	0,625%	Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.570.000	99,5680	1.563.217,60	3,20
XS2306986782	0,125%	EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	633.000	1.237.000	83,7710	1.036.247,27	2,12
FI4000197959	0,500%	Finnland Reg.S. v.16(2026)	1.583.000	0	1.583.000	93,5130	1.480.310,79	3,03
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	1.557.400	0	1.557.400	94,1120	1.465.700,29	3,00
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	598.000	1.196.000	89,6190	1.071.843,24	2,20
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.450.000	95,2870	1.381.661,50	2,83
NL0015031501	0,000%	Niederlande Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.117.660	89,7030	1.899.604,55	3,89
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	877.000	78,0440	684.445,88	1,40
XS2412044567	0,500%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.597.000	83,1730	1.328.272,81	2,72
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.700.000	83,3590	1.417.103,00	2,90
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	140.000	345.000	1.345.000	84,4680	1.136.094,60	2,33
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.400.000	95,1260	1.331.764,00	2,73
							24.674.798,09	50,53
USD								
US91282CCX74	0,375%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	2.245.500	0	2.245.500	93,2578	1.963.529,48	4,02
							1.963.529,48	4,02
Börsengehandelte Wertpapiere							26.638.327,57	54,55

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
FR0014003521	0,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.21(2023)		0	0	100.000	99,2280	99.228,00	0,20
							99.228,00	0,20
Nicht notierte Wertpapiere								
							99.228,00	0,20
Anleihen								
							26.737.555,57	54,75
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE6246064404	DPAM B Equities World Sustainable	EUR	0	460	2.715	195,1900	529.940,85	1,09
							529.940,85	1,09
Deutschland								
DE00A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	1.675	9.946	91,1600	906.677,36	1,86
							906.677,36	1,86
Irland								
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	0	1.525	12.504	64,2520	803.407,01	1,65
IE00B0M62Q58	iShares MSCI World UCITS ETF	EUR	7.250	10.135	11.925	52,0900	621.173,25	1,27
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	8.515	1.000	18.760	45,6350	856.112,60	1,75
IE00BGPP6697	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	215.720	0	730.971	4,2741	3.124.243,15	6,40
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	845	335	2.590	360,2000	932.918,00	1,91
							6.337.854,01	12,98
Luxemburg								
LU0841570749	Nordea 1 SICAV - Norwegian Bond Fund	NOK	0	15.730	151.335	103,6700	1.488.185,64	3,05
LU0128494944	Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	26.845	10.265	16.580	136,7563	2.267.419,45	4,65
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	4.197	89,9820	377.654,45	0,77
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	775	7.310	131,7000	962.727,00	1,97
LU1734078238	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	1.930	10.205	95,4300	973.863,15	2,00
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	10.485	19,1520	200.808,72	0,41
							6.270.658,41	12,85
Investmentfondsanteile ²⁾								
							14.045.130,63	28,78
Wertpapiervermögen								
							47.088.863,52	96,46
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾								
							1.702.054,63	3,49
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten								
							16.728,18	0,05
Netto-Teilfondsvermögen in EUR								
							48.807.646,33	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
US-Dollar	USD	1	1,0665

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Irland	22,22 %
Deutschland	18,58 %
Luxemburg	13,61 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,57 %
Niederlande	8,36 %
Frankreich	5,99 %
Belgien	4,03 %
Spanien	2,74 %
Finnland	1,81 %
Italien	1,51 %
Schweiz	1,40 %
Vereinigtes Königreich	1,17 %
Österreich	1,06 %
Wertpapiervermögen	95,05 %
Bankguthaben ²⁾	4,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	38,18 %
Staatsanleihen	19,81 %
Versorgungsbetriebe	4,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,86 %
Banken	3,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,86 %
Automobile & Komponenten	2,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,11 %
Telekommunikationsdienste	1,76 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,75 %
Energie	1,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,53 %
Investitionsgüter	1,43 %
Versicherungen	1,40 %
Groß- und Einzelhandel	1,34 %
Software & Dienste	1,28 %
Transportwesen	1,27 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,18 %
Media & Entertainment	1,08 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,95 %
Wertpapiervermögen	95,05 %
Bankguthaben ²⁾	4,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,01 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 45.286.725,20)	44.188.527,68
Bankguthaben ²⁾	2.298.416,82
Zinsforderungen	25.654,97
Dividendenforderungen	20.354,94
Forderungen aus Devisengeschäften	15.280,12
	46.548.234,53
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-15.273,96
Sonstige Passiva ³⁾	-40.836,29
	-56.110,25
Netto-Teilfondsvermögen	46.492.124,28

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.893.090,05 EUR
Umlaufende Aktien	94.386,448
Aktienwert	94,22 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	37.599.034,23 EUR
Umlaufende Aktien	324.952,000
Aktienwert	115,71 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	13.140	0	13.140	46,7600	614.426,40	1,32
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	16.690	0	16.690	35,5000	592.495,00	1,27
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	42.900	19,0840	818.703,60	1,76
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	6.925	62,0000	429.350,00	0,92
							2.454.975,00	5,27
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	24.610	26,4000	649.704,00	1,40
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.370	0	1.370	338,7000	464.019,00	1,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	13.470	59,3800	799.848,60	1,72
							1.913.571,60	4,12
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	0	2.060	309,5500	637.673,00	1,37
							637.673,00	1,37
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	137.400	0	137.400	5,1010	700.877,40	1,51
							700.877,40	1,51
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	1.065	516,7000	550.285,50	1,18
							550.285,50	1,18
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.920	108,2600	650.857,32	1,40
							650.857,32	1,40
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	24.735	0	24.735	25,2000	623.322,00	1,34
							623.322,00	1,34
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	5.719	0	6.020	88,9500	502.090,01	1,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	9.430	110,8200	979.871,17	2,11
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	2.628	241,0100	593.881,18	1,28
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	4.020	117,3500	442.331,93	0,95
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	1.640	529,8800	814.817,82	1,75
							3.332.992,11	7,17

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	14.760	32,5450	543.029,84	1,17
							543.029,84	1,17
Börsengehandelte Wertpapiere							11.407.583,77	24,53
Aktien, Anrechte und Genussscheine							11.407.583,77	24,53
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	803.000	0	803.000	95,6610	768.157,83	1,65
DE0001102374	0,500%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	996.520	0	996.520	95,8000	954.666,16	2,05
DE0001141802	0,000%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	1.754.270	0	1.754.270	95,6630	1.678.187,31	3,61
DE0001104883	0,200%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	585.000	0	868.100	96,5950	838.541,20	1,80
DE000CZ40M21	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	98,6550	690.585,00	1,49
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	795.000	88,6110	704.457,45	1,52
XS2306986782	0,125%	EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	980.000	83,7710	820.955,80	1,77
FI4000197959	0,500%	Finnland Reg.S. v.16(2026)	900.000	0	900.000	93,5130	841.617,00	1,81
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	922.600	0	922.600	94,1120	868.277,31	1,87
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	950.000	89,6190	851.380,50	1,83
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	710.000	95,2870	676.537,70	1,46
NL0015031501	0,000%	Niederlande Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.112.245	89,7030	997.717,13	2,15
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	634.000	78,0440	494.798,96	1,06
XS2412044567	0,500%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	837.000	83,1730	696.158,01	1,50
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	800.000	83,3590	666.872,00	1,43
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	152.000	322.000	770.000	84,4680	650.403,60	1,40
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	750.000	95,1260	713.445,00	1,53
							13.912.757,96	29,93
USD								
US91282CCX74	0,375%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	1.282.400	0	1.282.400	93,2578	1.121.367,27	2,41
							1.121.367,27	2,41
Börsengehandelte Wertpapiere							15.034.125,23	32,34
Anleihen							15.034.125,23	32,34
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE6246064404	DPAM B Equities World Sustainable	EUR	0	0	5.675	195,1900	1.107.703,25	2,38
							1.107.703,25	2,38

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 Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland								
DE00A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	0	6.837	91,1600	623.260,92	1,34
							623.260,92	1,34
Irland								
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	10.550	2.260	35.421	64,2520	2.275.870,09	4,90
IE00B0M62Q58	iShares MSCI World UCITS ETF	EUR	17.830	27.535	26.120	52,0900	1.360.590,80	2,93
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	14.420	0	34.815	45,6350	1.588.782,53	3,42
IE00BGPP6697	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	291.384	0	606.000	4,2741	2.590.104,60	5,57
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	1.645	150	5.200	360,2000	1.873.040,00	4,03
							9.688.388,02	20,85
Luxemburg								
LU0841570749	Nordea 1 SICAV - Norwegian Bond Fund	NOK	0	0	103.670	103,6700	1.019.461,49	2,19
LU0128494944	Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	13.555	0	13.555	136,7563	1.853.731,65	3,99
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	515	8.015	89,9820	721.205,73	1,55
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	1.864	12.562	131,7000	1.654.415,40	3,56
LU1734078238	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	8.090	95,4300	772.028,70	1,66
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	2.345	16.010	19,1520	306.623,52	0,66
							6.327.466,49	13,61
Investmentfondsanteile ²⁾							17.746.818,68	38,18
Wertpapiervermögen							44.188.527,68	95,05
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							2.298.416,82	4,94
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							5.179,78	0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							46.492.124,28	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
US-Dollar	USD	1	1,0665

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Irland	27,17 %
Luxemburg	15,15 %
Deutschland	13,46 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,05 %
Frankreich	7,35 %
Niederlande	5,32 %
Belgien	4,30 %
Spanien	3,14 %
Italien	2,37 %
Schweiz	2,22 %
Vereinigtes Königreich	1,86 %
Finnland	0,64 %
Österreich	0,52 %
Wertpapiervermögen	96,55 %
Bankguthaben ²⁾	3,59 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	44,11 %
Staatsanleihen	9,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,34 %
Versorgungsbetriebe	4,00 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,03 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,82 %
Telekommunikationsdienste	2,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,67 %
Energie	2,52 %
Versicherungen	2,46 %
Groß- und Einzelhandel	2,13 %
Automobile & Komponenten	2,04 %
Transportwesen	2,01 %
Software & Dienste	1,99 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,91 %
Media & Entertainment	1,68 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,57 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,35 %
Banken	0,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,65 %
Investitionsgüter	0,53 %
Wertpapiervermögen	96,55 %
Bankguthaben ²⁾	3,59 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 15.217.004,14)	15.297.234,28
Bankguthaben ¹⁾	569.033,35
Zinsforderungen	3.705,90
Dividendenforderungen	9.907,40
Forderungen aus Devisengeschäften	7.435,67
	15.887.316,60
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.432,67
Sonstige Passiva ²⁾	-38.255,19
	-45.687,86
Netto-Teilfondsvermögen	15.841.628,74

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.502.062,27 EUR
Umlaufende Aktien	90.957,437
Aktienwert	93,47 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.339.566,47 EUR
Umlaufende Aktien	60.360,000
Aktienwert	121,60 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

ISIN	Wertpapiere				Bestand	Kurs	zum 31. Dezember 2022	
			Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	7.300	0	7.300	46,7600	341.348,00	2,15
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	8.960	0	8.960	35,5000	318.080,00	2,01
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	23.315	19,0840	444.943,46	2,81
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	1.595	2.755	62,0000	170.810,00	1,08
							1.275.181,46	8,05
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	14.750	26,4000	389.400,00	2,46
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	735	0	735	338,7000	248.944,50	1,57
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	6.710	59,3800	398.439,80	2,52
							1.036.784,30	6,55
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	0	1.190	309,5500	368.364,50	2,33
							368.364,50	2,33
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	73.750	0	73.750	5,1010	376.198,75	2,37
							376.198,75	2,37
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	585	516,7000	302.269,50	1,91
							302.269,50	1,91
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	3.200	108,2600	351.814,77	2,22
							351.814,77	2,22
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	13.410	0	13.410	25,2000	337.932,00	2,13
							337.932,00	2,13
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.040	0	3.200	88,9500	266.891,70	1,68
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	485	4.615	110,8200	479.544,59	3,03
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	1.397	241,0100	315.697,11	1,99
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	1.940	117,3500	213.463,67	1,35
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	850	529,8800	422.314,11	2,67
							1.697.911,18	10,72

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	8.030	32,5450	295.428,84	1,86
							295.428,84	1,86
Börsengehandelte Wertpapiere							6.041.885,30	38,14
Aktien, Anrechte und Genussscheine							6.041.885,30	38,14
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	121.000	0	121.000	95,6610	115.749,81	0,73
DE0001102374	0,500%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	132.255	0	132.255	95,8000	126.700,29	0,80
DE0001141802	0,000%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	273.260	0	273.260	95,6630	261.408,71	1,65
DE0001104883	0,200%	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	0	0	167.700	96,5950	161.989,82	1,02
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	127.000	88,6110	112.535,97	0,71
XS2306986782	0,125%	EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	180.000	83,7710	150.787,80	0,95
FI4000197959	0,500%	Finnland Reg.S. v.16(2026)	108.000	0	108.000	93,5130	100.994,04	0,64
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	135.400	0	135.400	94,1120	127.427,65	0,80
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	170.000	89,6190	152.352,30	0,96
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	95,2870	95.287,00	0,60
NL0015031501	0,000%	Niederlande Reg.S. v.20(2027)	0	0	171.660	89,7030	153.984,17	0,97
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	106.000	78,0440	82.726,64	0,52
XS2412044567	0,500%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	130.000	83,1730	108.124,90	0,68
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	100.000	83,3590	83.359,00	0,53
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	190.000	84,4680	160.489,20	1,01
XS2043678841	0,125%	The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	92.000	108.000	95,1260	102.736,08	0,65
							2.096.653,38	13,22
USD								
US91282CCX74	0,375%	Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	196.100	0	196.100	93,2578	171.475,45	1,08
							171.475,45	1,08
Börsengehandelte Wertpapiere							2.268.128,83	14,30
Anleihen							2.268.128,83	14,30
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE6246064404	DPAM B Equities World Sustainable	EUR	0	520	2.895	195,1900	565.075,05	3,57
							565.075,05	3,57

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 Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland								
DE00A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	280	951	91,1600	86.693,16	0,55
							86.693,16	0,55
Irland								
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	5.025	1.910	17.930	64,2520	1.152.038,36	7,27
IE00B0M62Q58	iShares MSCI World UCITS ETF	EUR	13.050	18.493	11.577	52,0900	603.045,93	3,81
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	6.185	0	17.270	45,6350	788.116,45	4,97
IE00BGPP6697	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	41.737	0	102.680	4,2741	438.864,59	2,77
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	775	265	2.649	360,2000	954.169,80	6,02
							3.936.235,13	24,84
Luxemburg								
LU0841570749	Nordea 1 SICAV - Norwegian Bond Fund	NOK	0	0	14.160	103,6700	139.245,44	0,88
LU0128494944	Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	4.570	0	4.570	136,7563	624.976,29	3,95
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	1.030	4.517	89,9820	406.448,69	2,57
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	1.324	7.172	131,7000	944.552,40	5,96
LU1734078238	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	1.020	95,4300	97.338,60	0,61
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	9.746	19,1520	186.655,39	1,18
							2.399.216,81	15,15
Investmentfondsanteile ²⁾							6.987.220,15	44,11
Wertpapiervermögen							15.297.234,28	96,55
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							569.033,35	3,59
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-24.638,89	-0,14
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							15.841.628,74	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
Türkische Lira	TRY	1	19,9499
US-Dollar	USD	1	1,0665

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Irland	33,37 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,04 %
Luxemburg	12,30 %
Deutschland	10,27 %
Frankreich	8,50 %
Belgien	4,56 %
Italien	3,00 %
Schweiz	2,75 %
Spanien	2,61 %
Vereinigtes Königreich	2,32 %
Niederlande	2,19 %
Wertpapiervermögen	95,91 %
Bankguthaben ²⁾	4,15 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,06 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	47,47 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,14 %
Telekommunikationsdienste	3,49 %
Energie	3,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,30 %
Versicherungen	3,02 %
Versorgungsbetriebe	3,00 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,75 %
Software & Dienste	2,72 %
Groß- und Einzelhandel	2,61 %
Transportwesen	2,54 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,19 %
Media & Entertainment	2,09 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,05 %
Automobile & Komponenten	1,85 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,79 %
Wertpapiervermögen	95,91 %
Bankguthaben ²⁾	4,15 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,06 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.330.765,58)	32.219.818,00
Bankguthaben ¹⁾	1.394.074,51
Zinsforderungen	1,50
Dividendenforderungen	29.715,49
Forderungen aus Devisengeschäften	22.485,03
	33.666.094,53
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-22.475,97
Sonstige Passiva ²⁾	-50.557,74
	-73.033,71
Netto-Teilfondsvermögen	33.593.060,82

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.513.357,82 EUR
Umlaufende Aktien	145.600,011
Aktienwert	99,68 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.079.703,00 EUR
Umlaufende Aktien	131.670,187
Aktienwert	144,91 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

								zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	EUR	17.185	0	17.185	46,7600	803.570,60	2,39	
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	24.020	0	24.020	35,5000	852.710,00	2,54	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	61.465	19,0840	1.172.998,06	3,49	
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	10.000	62,0000	620.000,00	1,85	
							3.449.278,66	10,27	
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	38.370	26,4000	1.012.968,00	3,02	
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.030	0	2.030	338,7000	687.561,00	2,05	
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	19.418	59,3800	1.153.040,84	3,43	
							2.853.569,84	8,50	
Irland									
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	325	3.000	309,5500	928.650,00	2,76	
							928.650,00	2,76	
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	197.750	0	197.750	5,1010	1.008.722,75	3,00	
							1.008.722,75	3,00	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	1.425	516,7000	736.297,50	2,19	
							736.297,50	2,19	
Schweiz									
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	8.400	108,2600	923.513,76	2,75	
							923.513,76	2,75	
Spanien									
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	34.850	0	34.850	25,2000	878.220,00	2,61	
							878.220,00	2,61	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	7.980	0	8.400	88,9500	700.590,72	2,09	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	13.380	110,8200	1.390.315,61	4,14	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	4.043	241,0100	913.645,97	2,72	
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	5.470	117,3500	601.879,51	1,79	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	0	2.230	529,8800	1.107.953,49	3,30	
							4.714.385,30	14,04	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	21.200	32,5450	779.961,56	2,32
							779.961,56	2,32
Börsengehandelte Wertpapiere							16.272.599,37	48,44
Aktien, Anrechte und Genussscheine							16.272.599,37	48,44
Investmentfondsanteile ²⁾								
Belgien								
BE6246064404	DPAM B Equities World Sustainable	EUR	0	500	7.850	195,1900	1.532.241,50	4,56
							1.532.241,50	4,56
Irland								
IE00B441G979	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	EUR	15.625	4.090	52.142	64,2520	3.350.227,78	9,97
IE00B0M62Q58	iShares MSCI World UCITS ETF	EUR	43.630	50.390	38.280	52,0900	1.994.005,20	5,94
IE00B0M63730	iShares Plc. - MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	EUR	18.980	0	47.865	45,6350	2.184.319,28	6,50
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	2.120	0	7.645	360,2000	2.753.729,00	8,20
							10.282.281,26	30,61
Luxemburg								
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	13.089	89,9820	1.177.774,40	3,51
LU0147308422	UBS Lux Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	EUR	0	4.632	18.756	131,7000	2.470.165,20	7,35
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	25.311	19,1520	484.756,27	1,44
							4.132.695,87	12,30
Investmentfondsanteile ²⁾							15.947.218,63	47,47
Wertpapiervermögen							32.219.818,00	95,91
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							1.394.074,51	4,15
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-20.831,69	-0,06
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							33.593.060,82	100,00

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

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

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Japanischer Yen	JPY	1	142,0685
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
US-Dollar	USD	1	1,0665

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

Derzeit besteht die folgende Aktienklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	43,41 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,21 %
Kanada	12,08 %
Supranationale Institutionen	10,52 %
Österreich	7,48 %
Italien	5,18 %
Wertpapiervermögen	93,88 %
Bankguthaben ²⁾	6,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,12 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Banken	50,89 %
Staatsanleihen	17,26 %
Sonstiges	10,52 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,87 %
Hardware & Ausrüstung	5,84 %
Groß- und Einzelhandel	3,50 %
Wertpapiervermögen	93,88 %
Bankguthaben ²⁾	6,00 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,12 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.804.793,80)	3.698.761,31
Bankguthaben ¹⁾	236.422,52
Zinsforderungen	32.137,02
	3.967.320,85
Sonstige Passiva ²⁾	-27.485,86
	-27.485,86
Netto-Teilfondsvermögen	3.939.834,99
Umlaufende Aktien	48.440,000
Aktienwert	81,33 EUR

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	51.845,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-3.405,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	48.440,000

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Multi-Währungsfonds

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CAD								
XS1751357077	2,375% European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	600.000	99,9080	414.298,15	10,52	
CA135087L518	0,250% Kanada v.20(2026)	0	0	250.000	89,9080	155.345,91	3,94	
						569.644,06	14,46	
NOK								
XS2315837778	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	5.000.000	94,7770	449.508,17	11,41	
						449.508,17	11,41	
USD								
US465410CA47	1,250% Italien v.20(2026)	0	0	250.000	87,0970	204.165,49	5,18	
XS1551675488	2,375% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	350.000	97,4510	319.811,06	8,12	
XS2035038731	1,875% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	550.000	95,7700	493.891,23	12,54	
US676167CB35	0,375% Oesterreichische Kontrollbank AG v.20(2025)	0	0	350.000	89,8300	294.800,75	7,48	
						1.312.668,53	33,32	
Börsengehandelte Wertpapiere						2.331.820,76	59,19	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
CAD								
CA748148SA23	1,850% Quebec Green Bond v.20(2027)	500.000	0	500.000	92,7860	320.637,22	8,14	
						320.637,22	8,14	
USD								
US023135BP00	0,400% Amazon.com Inc. v.20(2023)	0	0	150.000	98,1700	138.073,14	3,50	
US037833CG39	3,000% Apple Inc. v.17(2024)	0	0	250.000	98,1140	229.990,62	5,84	
US515110BN30	2,000% Landwirtschaftliche Rentenbank v.15(2025)	0	0	500.000	95,3350	446.952,65	11,34	
USU74078BX05	3,350% Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	250.000	98,6670	231.286,92	5,87	
						1.046.303,33	26,55	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.366.940,55	34,69	
Anleihen						3.698.761,31	93,88	
Wertpapiervermögen						3.698.761,31	93,88	
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						236.422,52	6,00	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						4.651,16	0,12	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						3.939.834,99	100,00	

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5760
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4481
Japanischer Yen	JPY	1	142,0685
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4469
Neuseelandischer Dollar	NZD	1	1,6811
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schwedische Krone	SEK	1	11,1514
US-Dollar	USD	1	1,0665

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

Halbjahresbericht
1. Juli 2022 - 31. Dezember 2022

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

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Luxemburg	28,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	24,87 %
Deutschland	9,54 %
Vereinigtes Königreich	5,66 %
Frankreich	4,38 %
Niederlande	4,06 %
Schweiz	2,94 %
Irland	2,57 %
Australien	1,21 %
Polen	1,14 %
Norwegen	1,09 %
Tschechische Republik	1,08 %
Kanada	1,01 %
Schweden	0,79 %
Wertpapiervermögen	88,85 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	0,20 %
Bankguthaben ²⁾	11,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	31,08 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,73 %
Banken	5,54 %
Media & Entertainment	4,58 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,89 %
Investitionsgüter	3,59 %
Automobile & Komponenten	3,30 %
Versicherungen	3,13 %
Software & Dienste	3,06 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,03 %
Transportwesen	2,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,36 %
Versorgungsbetriebe	2,27 %
Staatsanleihen	2,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,14 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,06 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,21 %
Groß- und Einzelhandel	1,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,07 %
Energie	1,00 %
Hardware & Ausrüstung	0,82 %
Wertpapiervermögen	88,85 %
Optionen	-0,04 %
Terminkontrakte	0,20 %
Bankguthaben ²⁾	11,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.799.162,83)	42.366.482,42
Bankguthaben ¹⁾	5.277.040,75
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	94.411,09
Zinsforderungen	32.332,48
Dividendenforderungen	20.523,79
Forderungen aus Devisengeschäften	15.250,34
	47.806.040,87
Optionen	-15.281,52
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-15.191,28
Sonstige Passiva ²⁾	-90.700,36
	-121.173,16
Netto-Teilfondsvermögen	47.684.867,71

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	46.610.377,60 EUR
Umlaufende Aktien	330.477,557
Aktienwert	141,04 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.074.490,11 EUR
Umlaufende Aktien	10.580,000
Aktienwert	101,56 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	4.000	0	4.000	128,3800	513.520,00	1,08
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.800	203,7000	570.360,00	1,20
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	20.400	35,5000	724.200,00	1,52
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	2.800	0	2.800	183,0500	512.540,00	1,07
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	13.600	41,7300	567.528,00	1,19
DE0007236101	Siemens AG ²⁾	EUR	0	0	4.500	130,4400	586.980,00	1,23
							3.475.128,00	7,29
Frankreich								
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	1.045	1.045	482,6000	504.317,00	1,06
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.455	0	1.455	338,7000	492.808,50	1,03
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.250	0	4.250	133,5000	567.375,00	1,19
							1.564.500,50	3,28
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	1.720	516,7000	888.724,00	1,86
							888.724,00	1,86
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	4.400	0	4.400	108,2600	483.745,30	1,01
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	10.300	0	10.300	88,1000	921.529,40	1,93
							1.405.274,70	2,94
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	0	0	14.750	76,7600	1.061.612,75	2,23
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	8.740	0	9.200	88,4500	763.000,47	1,60
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	7.250	0	7.250	84,1800	572.250,35	1,20
US0378331005	Apple Inc.	USD	3.200	0	3.200	129,6100	388.890,76	0,82
US0382221051	Applied Materials Inc. ²⁾	USD	0	0	6.000	97,1400	546.497,89	1,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	3.860	133,2200	482.165,21	1,01
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	0	0	15.400	40,6800	587.409,28	1,23
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	4.140	241,0100	935.566,24	1,96
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	3.060	146,0300	418.989,03	0,88
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	7.900	70,5600	522.666,67	1,10
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	4.350	0	4.350	87,1800	355.586,50	0,75
US8851601018	Thor Industries Inc. ²⁾	USD	0	0	12.100	75,4100	855.565,87	1,79
							7.490.201,02	15,72

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

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
JE00B4T3BW64	Glencore Plc.	GBP	82.000	0	82.000	5,5830	517.528,83	1,09
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	18.000	0	18.000	23,4950	478.080,49	1,00
							995.609,32	2,09
Börsengehandelte Wertpapiere							15.819.437,54	33,18
Aktien, Anrechte und Genussscheine							15.819.437,54	33,18
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
FR0013444759	0,125%	BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	87,6150	525.690,00	1,10
XS2084418339	0,875%	Cez AS EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	85,9790	515.874,00	1,08
XS1485597329	0,875%	HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	96,0020	576.012,00	1,21
XS1998797663	0,250%	National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	96,1650	576.990,00	1,21
XS1209947271	0,875%	Polen EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	600.000	90,5620	543.372,00	1,14
XS2177013765	0,750%	Reckitt Benckiser Treasury Services [Nederland] BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	81,8170	490.902,00	1,03
XS1493333717	0,875%	Swedish Match AB Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	94,7180	378.872,00	0,79
XS2381362966	0,250%	The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	600.000	79,9390	479.634,00	1,01
							4.087.346,00	8,57
NOK								
NO0010646813	2,000%	Norwegen Reg.S. v.12(2023)	0	0	5.500.000	99,5350	519.281,85	1,09
							519.281,85	1,09
Börsengehandelte Wertpapiere							4.606.627,85	9,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2193666042	0,375%	Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	82,6100	495.660,00	1,04
							495.660,00	1,04
USD								
USU2339CDU90	3,100%	Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.19(2029)	870.000	0	870.000	88,4590	721.606,47	1,51
USN82008AL29	2,350%	Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2026)	0	0	650.000	91,3240	556.592,59	1,17
							1.278.199,06	2,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.773.859,06	3,72
Anleihen							6.380.486,91	13,38

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Wandelanleihen								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A2DAHU1	0,000% Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	600.000	96,1770	577.062,00	1,21	
						577.062,00	1,21	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						577.062,00	1,21	
Wandelanleihen								
						577.062,00	1,21	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Irland								
IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	EUR	0	0	274.850	4,4590	1.225.556,15	2,57
						1.225.556,15	2,57	
Luxemburg								
LU0180621947	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	USD	0	0	6.700	262,6906	1.650.283,19	3,46
LU1128909980	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund D USD	USD	0	0	5.720	156,8100	841.025,04	1,76
LU0458986105	CS Investment Funds 1 -Credit Suisse Investment Partners Lux Global Investment	EUR	0	0	10.900	119,3000	1.300.370,00	2,73
LU0504482588	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	11.000	123,0700	1.353.770,00	2,84
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities	EUR	0	0	25.650	130,8500	3.356.302,50	7,04
LU0849400972	Schroder ISF EURO High Yield	EUR	0	0	10.730	88,0063	944.307,60	1,98
LU1829330742	Threadneedle Lux - Pan European Smaller Companies	EUR	0	0	94.400	9,3900	886.416,00	1,86
LU1240771847	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	EUR	0	0	11.600	118,9100	1.379.356,00	2,89
LU0571085686	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	0	0	6.500	144,1400	878.490,39	1,84
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	0	52.500	19,1520	1.005.480,00	2,11
						13.595.800,72	28,51	
Investmentfondsanteile ²⁾						14.821.356,87	31,08	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	0	1.480	22.170	164,2300	3.640.979,10	7,64
						3.640.979,10	7,64	

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

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2022	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
JE00B1VS2W53	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Unze Index Zert. v.07(2049)	EUR	12.400	0	12.400	90,9000	1.127.160,00	2,36
							1.127.160,00	2,36
Börsengehandelte Wertpapiere							4.768.139,10	10,00
Zertifikate							4.768.139,10	10,00
Wertpapiervermögen							42.366.482,42	88,85
Optionen								
Short-Positionen ²⁾								
EUR								
	Call on Siemens AG Januar 2023/134,00		0	45	-45		-7.560,00	-0,02
							-7.560,00	-0,02
USD								
	Call on Applied Materials Inc. Januar 2023/110,00		0	60	-60		-3.431,79	-0,01
	Call on Thor Industries Inc. Januar 2023/95,00		0	61	-61		-4.289,73	-0,01
							-7.721,52	-0,02
Short-Positionen ²⁾							-15.281,52	-0,04
Optionen							-15.281,52	-0,04
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023		6	0	6		-47.520,00	-0,10
							-47.520,00	-0,10
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2023		12	0	12		-6.856,54	-0,01
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2023		8	0	8		586,04	0,00
							-6.270,50	-0,01
Long-Positionen							-53.790,50	-0,11
Short-Positionen								
EUR								
	DAX Index Future März 2023		0	10	-10		70.500,00	0,15
							70.500,00	0,15

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

²⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt 1.766.518,65 EUR.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

ISIN	Wertpapiere	zum 31. Dezember 2022					
		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2023	0	5	-5		5.713,78	0,01
	Nasdaq 100 Index Future März 2023	0	5	-5		71.987,81	0,15
						77.701,59	0,16
Short-Positionen						148.201,59	0,31
Terminkontrakte						94.411,09	0,20
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾						5.277.040,75	11,07
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-37.785,03	-0,08
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						47.684.867,71	100,00

Terminkontrakte

			Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023		6	803.940,00	1,69
				803.940,00	1,69
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2023		12	1.265.119,55	2,65
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2023		8	1.539.498,37	3,23
				2.804.617,92	5,88
Long-Positionen					
				3.608.557,92	7,57
Short-Positionen					
EUR					
	DAX Index Future März 2023		-10	-3.530.750,00	-7,40
				-3.530.750,00	-7,40
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2023		-5	-527.133,15	-1,11
	Nasdaq 100 Index Future März 2023		-5	-1.034.481,95	-2,17
				-1.561.615,10	-3,28
Short-Positionen					
				-5.092.365,10	-10,68
Terminkontrakte					
				-1.483.807,18	-3,11

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,6036
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
Tschechische Krone	CZK	1	24,1950
Ungarischer Forint	HUF	1	399,8700
US-Dollar	USD	1	1,0665

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

1.) ALLGEMEINES

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPCConcept (Luxemburg) S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxemburg B82183 eingetragen.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

- d) Anteile von OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.
- Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospektes der betroffenen Teilfonds Erwähnung.
- Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.
6. Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

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

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft und ihrer Teilfonds

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

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

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

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

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

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

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

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

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022 (Anhang)

7.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

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

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 2. August 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert.

Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassung des Verkaufsprospekt in Bezug auf die Anforderungen an die MiFiD sowie bzgl. der Angaben zur Anlage in nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 2 Absatz 17 der Verordnung (EU) 2019/2088
- Musteranpassungen

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
- Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten und Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit Änderungen entsprechend der Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden

Halbjahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden. Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft bzw. des AIFM weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

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

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

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

Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der DZ PRIVATBANK S.A. („die Bank“) eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten von über 75% etabliert, welche sich zuletzt weiter erhöht hat. Die Bank hält standortübergreifend an ihren strengen Schutzmaßnahmen konsequent fest, bei allerdings zugleich weiterhin flexibles Notfallmanagement, z.B. genaue Beobachtung der Inzidenzen und Anpassung der bankweit gültigen Corona-Maßnahmen (schrittweise Rücknahme der Maßnahmen versus Beibehaltung).

Der verstärkte Remote-Vertrieb und die digitalen Austauschformate werden bis auf Weiteres fortgesetzt. Der Bankbetrieb/-vertrieb funktioniert nach wie vor reibungslos. Der Geschäftsbetrieb ist weiterhin sichergestellt. Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen zum 10. Juni 2022 ausgelaufen.

Die Verwaltungsgesellschaft, das Notfallmanagement-Team der Bank und deren Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

11.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGS- GESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

Im Berichtszeitraum der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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 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
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

Bundesrepublik Deutschland

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

Anlageberater

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

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Vertreter in der Schweiz

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

Informationsstelle

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

Zahlstelle

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

