

Halbjahresbericht Exklusiv Portfolio SICAV zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten
Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag
Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum
Exklusiv Portfolio SICAV - Chance
Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien
Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie
Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit.
Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit

R.C.S. Luxembourg B-134425

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

IPConcept

DZ PRIVATBANK

R.C.S. Luxembourg B 82183

Inhaltsverzeichnis

Zusammengefasster Halbjahresbericht der Exklusiv Portfolio SICAV	2
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	3-4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	6
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	13-14
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	15
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	16
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	20-21
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	22
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	23
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Chance	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	27-28
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	29
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	30
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien	
Geographische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	34-35
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	36
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	37
Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	40-41
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	42
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	43
Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	49-50
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	50
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	51
Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit	
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	55-56
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	56
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	57
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024 (Anhang)	60
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	63

Der Verkaufsprospekt mit integrierter Satzung, die Basisinformationsblätter und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Schweizer Vertreter kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Investmentgesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

Konsolidierter 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 - Flexible Strategie, Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit und Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 892.344.739,33)	930.820.827,38
Bankguthaben ¹⁾	22.701.559,08
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	44.351,85
Zinsforderungen	4.350.016,59
Dividendenforderungen	134.606,63
Forderungen aus Absatz von Aktien	139.489,10
Forderungen aus Devisengeschäften	24.119,58
	958.214.970,21
Optionen	-76.242,04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-146.502,06
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-675.782,06
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-24.137,17
Sonstige Passiva ²⁾	-398.823,62
	-1.321.486,95
Netto-Fondsvermögen	956.893.483,26

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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	18,03 %
Niederlande	16,29 %
Supranationale Institutionen	9,36 %
Frankreich	8,70 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,50 %
Europäische Gemeinschaft	5,37 %
Österreich	4,68 %
Belgien	4,64 %
Luxemburg	4,52 %
Finnland	2,84 %
Spanien	2,57 %
Irland	1,72 %
Vereinigtes Königreich	1,61 %
Schweden	1,45 %
Italien	1,33 %
Kanada	1,28 %
Schweiz	0,90 %
Norwegen	0,82 %
Dänemark	0,43 %
Slowakei	0,25 %
Mexiko	0,23 %
Polen	0,23 %
Chile	0,21 %
Portugal	0,13 %
Estland	0,11 %
Litauen	0,07 %
Wertpapiervermögen	96,27 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben ²⁾	3,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,81 %
	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 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	37,54 %
Banken	13,41 %
Sonstiges	6,56 %
Investmentfondsanteile	6,44 %
Versorgungsbetriebe	3,61 %
Automobile & Komponenten	3,60 %
Telekommunikationsdienste	2,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,78 %
Investitionsgüter	2,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,50 %
Transportwesen	2,47 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,84 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,41 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,17 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,98 %
Software & Dienste	0,77 %
Groß- und Einzelhandel	0,71 %
Hardware & Ausrüstung	0,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,59 %
Immobilien	0,46 %
Media & Entertainment	0,23 %
Wertpapiervermögen	96,27 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben ³⁾	3,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,81 %
	100,00 %

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

²⁾ Inkl. Staatsanleihen.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 389.832.248,94)	391.140.001,86
Bankguthaben ¹⁾	12.562.152,71
Zinsforderungen	3.352.373,22
Forderungen aus Absatz von Aktien	83.549,90
	407.138.077,69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-94.055,56
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-675.782,06
Sonstige Passiva ²⁾	-117.210,67
	-887.048,29
Netto-Teilfondsvermögen	406.251.029,40

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	28.325.288,44 EUR
Umlaufende Aktien	340.163,949
Aktienwert	83,27 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.016.552,86 EUR
Umlaufende Aktien	153.026,000
Aktienwert	98,13 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	362.909.188,10 EUR
Umlaufende Aktien	4.072.608,000
Aktienwert	89,11 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Taxe d'abonnement und Depotbankvergütung.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	99,4850	1.989.700,00	0,49	
XS2240505268	0,000% adidas AG Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	90,4590	904.590,00	0,22	
FR0013312774	1,000% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	95,0250	950.250,00	0,23	
XS2410368042	0,750% A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	85,4890	854.890,00	0,21	
FR0013464815	0,750% Arkema S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	89,6700	896.700,00	0,22	
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	1.000.000	89,4000	894.000,00	0,22	
XS2322289385	0,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.000.000	0	3.000.000	96,9620	2.908.860,00	0,72	
XS2063247915	0,300% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	1.500.000	95,8960	1.438.440,00	0,35	
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	0	0	5.000.000	94,8660	4.743.300,00	1,17	
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029)	0	0	5.000.000	93,3720	4.668.600,00	1,15	
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	87,5420	4.377.100,00	1,08	
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	0	0	5.000.000	100,9140	5.045.700,00	1,24	
DE000BHY0HW9	0,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2033)	0	0	1.000.000	80,9000	809.000,00	0,20	
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	0	0	1.000.000	93,2810	932.810,00	0,23	
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,1160	2.002.320,00	0,49	
XS2573952517	3,000% BNG Bank NV EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2033)	0	0	2.000.000	101,2560	2.025.120,00	0,50	
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	95,4800	1.241.240,00	0,31	
XS1377679961	1,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	98,8220	1.976.440,00	0,49	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	4.000.000	98,3460	3.933.840,00	0,97	
DE0001030740	1,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	2.500.000	2.500.000	98,1270	2.453.175,00	0,60	
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	11.000.000	3.000.000	8.000.000	77,8520	6.228.160,00	1,53	
DE000BU22015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	0	0	7.500.000	102,0290	7.652.175,00	1,88	
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	88,4280	884.280,00	0,22	
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	84,9570	849.570,00	0,21	
XS2082345955	0,625% Coca Cola HBC Finance BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	89,7930	897.930,00	0,22	
DE000CZ43Z72	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	0	0	2.500.000	102,8420	2.571.050,00	0,63	
XS0525602339	4,125% Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	0	0	2.000.000	100,8310	2.016.620,00	0,50	
FR0013465010	0,050% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	87,4760	874.760,00	0,22	
FR001400KZZ2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	2.500.000	104,8920	2.622.300,00	0,65	
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	86,7920	867.920,00	0,21	
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	90,8440	908.440,00	0,22	
XS2289593670	0,010% DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2031)	0	0	500.000	84,8010	424.005,00	0,10	
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	0	0	2.500.000	104,8660	2.621.650,00	0,65	
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.000.000	99,8930	1.997.860,00	0,49	
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.000.000	91,2510	912.510,00	0,22	
XS2075937370	0,625% Eli Lilly and Company v.19(2031)	0	0	1.300.000	86,2100	1.120.730,00	0,28	
XS2722717472	3,850% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	0	0	3.000.000	103,6500	3.109.500,00	0,77	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
XS2673536541	3,750% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	0	0	3.000.000	103,4310	3.102.930,00	0,76	
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	85,1810	851.810,00	0,21	
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	87,1500	435.750,00	0,11	
XS2176621253	0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	87,7100	877.100,00	0,22	
EU000A285VM2	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2035)	0	0	3.500.000	73,5110	2.572.885,00	0,63	
EU000A287074	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028)	0	0	5.000.000	92,2470	4.612.350,00	1,14	
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.000.000	88,3430	4.417.150,00	1,09	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	5.000.000	100,8750	5.043.750,00	1,24	
EU000A3K4D41	3,250% Europäische Union Reg.S. v.23(2034)	0	0	5.000.000	102,8930	5.144.650,00	1,27	
FI4000415153	0,125% Finnland Reg.S. v.20(2036)	0	0	4.000.000	73,2500	2.930.000,00	0,72	
FI4000550249	3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033)	0	1.000.000	4.500.000	101,6640	4.574.880,00	1,13	
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	10.000.000	81,3440	8.134.400,00	2,00	
XS2482872418	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.000.000	99,5480	1.990.960,00	0,49	
XS2719096831	3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	3.000.000	101,8750	3.056.250,00	0,75	
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	0	500.000	4.500.000	88,2540	3.971.430,00	0,98	
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031)	4.000.000	0	4.000.000	85,3470	3.413.880,00	0,84	
FR001400KHZ0	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	2.000.000	101,7210	2.034.420,00	0,50	
XS1999841445	0,010% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	3.000.000	94,8570	2.845.710,00	0,70	
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	3.000.000	97,8830	2.936.490,00	0,72	
XS2171210862	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	99,0420	1.188.504,00	0,29	
DE000A289CL2	0,010% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	86,0480	2.151.200,00	0,53	
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	86,8180	868.180,00	0,21	
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	89,6430	268.929,00	0,07	
XS1167204699	1,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	99,9300	1.998.600,00	0,49	
FR001400HX73	3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	99,9530	1.999.060,00	0,49	
LU1556942974	0,625% Luxemburg Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	96,5790	965.790,00	0,24	
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	0	0	2.500.000	102,1820	2.554.550,00	0,63	
FR001400HJE7	3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,5020	2.010.040,00	0,49	
DE000A3LH6T7	3,500% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	2.000.000	101,0400	2.020.800,00	0,50	
XS2057845518	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	500.000	0	1.500.000	75,3640	1.130.460,00	0,28	
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	6.000.000	99,9080	5.994.480,00	1,48	
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	0	0	5.000.000	98,8460	4.942.300,00	1,22	
NL0014555419	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2030)	0	4.000.000	2.000.000	87,9140	1.758.280,00	0,43	
NL00150006U0	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2031)	0	0	6.000.000	85,5470	5.132.820,00	1,26	
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	99,7970	1.995.940,00	0,49	
XS2613838296	3,125% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	0	0	2.000.000	101,8510	2.037.020,00	0,50	
FR0013534484	0,125% Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	1.100.000	0	2.000.000	88,0380	1.760.760,00	0,43	
AT0000A2CQD2	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	88,1050	4.405.250,00	1,08	
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	5.000.000	85,4970	4.274.850,00	1,05	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)								
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	5.000.000	88,6380	4.431.900,00	1,09	
AT0000A324S8	2,900% Österreich Reg.S. v.23(2033)	0	0	5.000.000	101,2490	5.062.450,00	1,25	
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	94,0140	940.140,00	0,23	
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	89,8550	539.130,00	0,13	
XS2681384041	3,875% Reckitt Benckiser Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	0	0	2.500.000	103,1600	2.579.000,00	0,63	
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	90,5220	905.220,00	0,22	
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.300.000	93,9320	1.221.116,00	0,30	
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	3.000.000	99,8480	2.995.440,00	0,74	
XS2526839506	3,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2033)	0	0	2.500.000	99,3470	2.483.675,00	0,61	
XS2558953621	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.000.000	100,4650	2.009.300,00	0,49	
SK4000023230	3,625% Slowakei Reg.S. v.23(2033)	0	0	1.000.000	102,5400	1.025.400,00	0,25	
FR0013507647	0,625% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	88,4820	884.820,00	0,22	
FR001400OR98	3,125% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	0	5.000.000	97,6300	4.881.500,00	1,20	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	91,1400	1.822.800,00	0,45	
ES0000012H41	0,100% Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	5.000.000	85,0010	4.250.050,00	1,05	
XS0933241456	2,500% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.13(2025)	0	0	2.000.000	99,8630	1.997.260,00	0,49	
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	92,4830	924.830,00	0,23	
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	2.000.000	98,9970	1.979.940,00	0,49	
XS2549543143	3,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	2.000.000	103,0340	2.060.680,00	0,51	
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	2.000.000	98,5320	1.970.640,00	0,49	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	3.000.000	101,1720	3.035.160,00	0,75	
CH0595205524	0,250% UBS Group AG Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	0	3.000.000	91,8230	2.754.690,00	0,68	
DE000HV2AYA1	0,010% UniCredit Bank GmbH Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	86,3450	431.725,00	0,11	
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	91,2170	456.085,00	0,11	
FR0014002C30	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.500.000	96,2160	2.405.400,00	0,59	
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	89,9800	899.800,00	0,22	
XS2491738352	3,125% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	3.000.000	100,0120	3.000.360,00	0,74	
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	2.500.000	101,6790	2.541.975,00	0,63	
XS2887185127	3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	0	3.000.000	100,6740	3.020.220,00	0,74	
DE000A2R8ND3	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	2.000.000	93,9430	1.878.860,00	0,46	
XS2056400299	0,625% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.300.000	87,3080	1.135.004,00	0,28	
						260.534.713,00	64,13	
USD								
US045167EU38	0,625% Asian Development Bank (ADB) v.20(2025)	0	0	1.000.000	98,7370	947.481,05	0,23	
US29874QFB59	4,250% European Bank for Reconstruction and Development v.24(2034)	0	0	8.000.000	96,4220	7.402.130,31	1,82	
US298785HD17	2,125% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.16(2026)	0	0	2.000.000	97,1540	1.864.581,13	0,46	
US298785JH03	0,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.20(2030)	0	0	1.500.000	81,0560	1.166.721,04	0,29	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
USD (Fortsetzung)								
US298785JN70	1,625% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.21(2031)	0	0	2.000.000	83,7860	1.608.022,26	0,40	
US298785JV96	3,750% European Investment Bank (EIB) Green Bond v.23(2033)	0	0	6.000.000	93,9110	5.407.024,28	1,33	
US298785GS94	1,875% European Investment Bank (EIB) v.15(2025)	0	0	2.000.000	99,7010	1.913.463,20	0,47	
US298785JD98	0,625% European Investment Bank (EIB) v.20(2025)	0	0	2.000.000	97,8860	1.878.629,69	0,46	
US4581X0EP90	4,375% Inter-American Development Bank v.24(2034)	4.000.000	0	4.000.000	97,2580	3.733.154,21	0,92	
US459058KA05	1,625% International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.21(2031)	0	0	8.000.000	82,5560	6.337.664,33	1,56	
US24422EWP05	4,800% John Deere Capital Corporation v.23(2026)	1.000.000	0	3.000.000	100,2890	2.887.122,16	0,71	
US515110BX12	0,500% Landwirtschaftliche Rentenbank v.20(2025)	0	0	1.000.000	98,4220	944.458,31	0,23	
US515110CE22	5,000% Landwirtschaftliche Rentenbank v.23(2033)	0	0	6.000.000	102,1310	5.880.299,40	1,45	
US94106LBV09	4,875% Waste Management Inc. v.23(2029)	0	0	2.500.000	100,1960	2.403.704,06	0,59	
						44.374.455,43	10,92	
Börsengehandelte Wertpapiere						304.909.168,43	75,05	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2286044370	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.500.000	86,5220	1.297.830,00	0,32	
XS1808478710	0,625% Alberta Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	99,3500	993.500,00	0,24	
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	95,3690	953.690,00	0,23	
XS2079716937	0,500% Apple Inc. Green Bond v.19(2031)	0	0	1.000.000	86,3900	863.900,00	0,21	
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	2.000.000	100,6510	2.013.020,00	0,50	
XS2010032378	0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	88,2150	882.150,00	0,22	
XS2152308727	0,250% CPPIB Capital Inc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	95,1420	475.710,00	0,12	
XS2484327999	1,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.500.000	95,3070	1.429.605,00	0,35	
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	1.500.000	91,4430	1.371.645,00	0,34	
XS2634593854	3,625% Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	0	0	3.000.000	100,2530	3.007.590,00	0,74	
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	0	0	2.000.000	101,4430	2.028.860,00	0,50	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.600.000	98,9890	3.563.604,00	0,88	
NL0015001XZ6	2,500% Niederlande Reg.S. v.24(2034)	0	0	6.000.000	98,9690	5.938.140,00	1,46	
XS2153608141	0,375% Ontario EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	95,3460	953.460,00	0,23	
XS2065939469	0,000% Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	87,8930	878.930,00	0,22	
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	2.000.000	101,7660	2.035.320,00	0,50	
XS2678111050	4,250% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	0	0	3.000.000	102,1960	3.065.880,00	0,75	
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	900.000	90,4530	814.077,00	0,20	
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	0	0	2.000.000	100,6870	2.013.740,00	0,50	
						34.580.651,00	8,51	
USD								
US00287YAQ26	3,600% AbbVie Inc. v.15(2025)	0	0	1.500.000	99,6020	1.433.672,39	0,35	
US031162DM91	5,250% Amgen Inc. v.23(2025)	0	0	1.500.000	100,0760	1.440.495,15	0,35	
US037833BY53	3,250% Apple Inc. v.16(2026)	0	0	2.000.000	98,7070	1.894.386,34	0,47	
US458140BY59	3,750% Intel Corporation v.22(2027)	3.000.000	0	3.000.000	96,8910	2.789.300,45	0,69	
US459058KY80	4,750% International Bank for Reconstruction and Development v.23(2033)	0	0	6.000.000	100,3020	5.774.992,80	1,42	
US500769JD71	1,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.19(2029)	0	0	2.500.000	88,4880	2.122.828,90	0,52	

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Renten

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
USD (Fortsetzung)								
US6174468C63	4,000% Morgan Stanley v.15(2025)	0	0	2.000.000	99,6590	1.912.657,13	0,47	
US68389XT19	2,500% Oracle Corporation v.20(2025)	0	0	2.000.000	99,3800	1.907.302,56	0,47	
US855244BE89	4,750% Starbucks Corporation v.23(2026)	1.000.000	0	3.000.000	100,0310	2.879.694,85	0,71	
US38141GXJ83	3,500% The Goldman Sachs Group Inc. v.20(2025)	0	0	1.500.000	99,6630	1.434.550,43	0,35	
US89115A2A98	3,766% The Toronto-Dominion Bank v.22(2025)	0	0	2.000.000	99,6000	1.911.524,81	0,47	
						25.501.405,81	6,27	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						60.082.056,81	14,78	
Anleihen						364.991.225,24	89,83	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	30.800	94.400	92,7700	8.757.488,00	2,16
						8.757.488,00	2,16	
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	270.000	1.090.600	8,2427	8.989.488,62	2,21
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	39.250	0	114.000	73,7000	8.401.800,00	2,07
						17.391.288,62	4,28	
Investmentfondsanteile ²⁾						26.148.776,62	6,44	
Wertpapiervermögen						391.140.001,86	96,27	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2025		20	0	20		-69.800,00	-0,02	
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2025		106	0	106		-35.510,00	-0,01	
						-105.310,00	-0,03	
USD								
EUR/USD Future März 2025		562	0	562		-639.672,06	-0,16	
						-639.672,06	-0,16	
Long-Positionen						-744.982,06	-0,19	
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2025		0	20	-20		69.200,00	0,02	
						69.200,00	0,02	
Short-Positionen						69.200,00	0,02	
Terminkontrakte						-675.782,06	-0,17	
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾						12.562.152,71	3,09	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						3.224.656,89	0,81	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						406.251.029,40	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 2025	20	2.660.400,00	0,65
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2025	106	11.336.700,00	2,79
		13.997.100,00	3,44
USD			
EUR/USD Future März 2025	562	70.526.389,02	17,36
		70.526.389,02	17,36
Long-Positionen		84.523.489,02	20,80
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2025	-20	-2.660.400,00	-0,65
		-2.660.400,00	-0,65
Short-Positionen		-2.660.400,00	-0,65
Terminkontrakte		81.863.089,02	20,15

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 2024 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	164,1724
US-Dollar	USD	1	1,0421

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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.:	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 %
Niederlande	17,71 %
Deutschland	13,73 %
Frankreich	11,83 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,46 %
Irland	9,88 %
Finnland	6,58 %
Österreich	6,26 %
Europäische Gemeinschaft	5,63 %
Luxemburg	4,60 %
Belgien	3,46 %
Spanien	2,70 %
Supranationale Institutionen	1,80 %
Italien	0,80 %
Schweiz	0,70 %
Dänemark	0,42 %
Wertpapiervermögen	97,56 %
Bankguthaben ²⁾	2,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,39 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Staatsanleihen	36,70 %
Investmentfondsanteile	15,68 %
Banken	9,85 %
Versorgungsbetriebe	6,35 %
Automobile & Komponenten	3,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,24 %
Investitionsgüter	3,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,77 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,20 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,92 %
Sonstiges	1,80 %
Media & Entertainment	1,14 %
Software & Dienste	0,77 %
Versicherungen	0,71 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,69 %
Hardware & Ausrüstung	0,69 %
Energie	0,60 %
Groß- und Einzelhandel	0,59 %
Transportwesen	0,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,54 %
Telekommunikationsdienste	0,51 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,50 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,50 %
Wertpapiervermögen	97,56 %
Bankguthaben ²⁾	2,05 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,39 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 33.302.332,04)	34.478.694,96
Bankguthaben ¹⁾	723.580,97
Zinsforderungen	153.580,11
Dividendenforderungen	4.143,77
	35.359.999,81
Sonstige Passiva ²⁾	-24.048,02
	-24.048,02
Netto-Teilfondsvermögen	35.335.951,79

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.607.409,13 EUR
Umlaufende Aktien	70.433,110
Aktienwert	93,81 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	28.728.542,66 EUR
Umlaufende Aktien	248.151,001
Aktienwert	115,77 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

									zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾		
Aktien, Anrechte und Genussscheine										
Börsengehandelte Wertpapiere										
Dänemark										
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	1.750	0	1.750	635,9000	149.156,26	0,42		
							149.156,26	0,42		
Deutschland										
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	699	855	223,6000	191.178,00	0,54		
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	5.990	33,9200	203.180,80	0,57		
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	4.210	6.185	28,9900	179.303,15	0,51		
							573.661,95	1,62		
Frankreich										
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	7.380	34,0800	251.510,40	0,71		
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	385	635,6000	244.706,00	0,69		
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	850	0	850	241,0500	204.892,50	0,58		
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	1.182	4.033	52,7500	212.740,75	0,60		
							913.849,65	2,58		
Irland										
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	0	0	700	422,9800	284.124,36	0,80		
							284.124,36	0,80		
Italien										
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	41.400	6,8470	283.465,80	0,80		
							283.465,80	0,80		
Niederlande										
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	88	327	684,9000	223.962,30	0,63		
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	19.640	15,0140	294.874,96	0,83		
							518.837,26	1,46		
Schweiz										
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	910	253,6000	245.715,50	0,70		
							245.715,50	0,70		
Vereinigte Staaten von Amerika										
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	730	1.289	178,0100	220.185,10	0,62		
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	809	1.146	194,0400	213.386,28	0,60		
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	1.119	976	223,7500	209.557,62	0,59		
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.000	0	1.000	255,5900	245.264,37	0,69		
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	890	0	890	241,1700	205.969,96	0,58		
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	334	0	334	599,8100	192.243,11	0,54		
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	655	430,5300	270.604,69	0,77		
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.500	0	1.500	137,0100	197.212,36	0,56		
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	400	1.194	152,8900	175.175,76	0,50		
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.320	160	1.160	169,5300	188.710,10	0,53		

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)									
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	320	526,0700	161.541,50	0,46	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	360	0	360	509,9900	176.179,25	0,50	
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	908	0	908	204,0200	177.766,20	0,50	
							2.633.796,30	7,44	
Börsengehandelte Wertpapiere							5.602.607,08	15,82	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							5.602.607,08	15,82	
Anleihen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
EUR									
XS1218821756	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)		0	0	397.000	99,4850	394.955,45	1,12	
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)		0	129.000	660.000	99,1890	654.647,40	1,85	
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)		0	90.000	565.000	100,9140	570.164,10	1,61	
XS2609431031	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)		0	70.000	378.000	100,1160	378.438,48	1,07	
DE000CZ45YB1	3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)		0	40.000	600.000	100,9940	605.964,00	1,71	
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)		0	0	1.037.000	95,8890	994.368,93	2,81	
XS1382784509	1,250% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.16(2026)		490.000	50.000	440.000	98,2700	432.388,00	1,22	
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		0	55.000	1.010.000	92,9870	939.168,70	2,66	
EU000A3K4DD8	1,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2032)		0	180.000	1.280.000	88,3430	1.130.790,40	3,20	
EU000A3K4D82	2,750% Europäische Union Reg.S. v.23(2026)		0	120.000	850.000	100,8750	857.437,50	2,43	
XS0975634204	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)		0	0	620.000	102,3430	634.526,60	1,80	
FI4000369467	0,500% Finnland Reg.S. v.19(2029)		0	89.000	890.000	91,4010	813.468,90	2,30	
FI4000550249	3,000% Finnland Reg.S. v.23(2033)		0	0	600.000	101,6640	609.984,00	1,73	
FI4000546528	2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038)		925.000	0	925.000	97,2850	899.886,25	2,55	
FR0013415627	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2025)		0	50.880	600.000	99,3760	596.256,00	1,69	
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030)		0	107.000	1.200.000	84,9760	1.019.712,00	2,89	
FR001400BKZ3	2,000% Frankreich Reg.S. v.21(2032)		0	63.000	1.327.000	92,8040	1.231.509,08	3,49	
FR001400QMF9	3,000% Frankreich Reg.S. v.23(2034)		475.000	50.000	425.000	98,2420	417.528,50	1,18	
XS1529515584	1,500% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)		0	0	398.000	99,8040	397.219,92	1,12	
DE000A30VUK5	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)		0	52.000	550.000	101,2800	557.040,00	1,58	
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)		101.000	0	1.020.000	95,3660	972.733,20	2,75	
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)		0	110.000	1.000.000	99,5360	995.360,00	2,82	
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)		0	0	877.000	85,4970	749.808,69	2,12	
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032)		0	0	1.652.000	88,6380	1.464.299,76	4,14	
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)		50.000	50.000	1.120.000	91,3280	1.022.873,60	2,89	
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)		0	0	1.000.000	90,5140	905.140,00	2,56	
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)		55.000	0	1.045.000	91,1400	952.413,00	2,70	
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)		0	0	610.000	101,1720	617.149,20	1,75	
							21.815.231,66	61,74	
Börsengehandelte Wertpapiere							21.815.231,66	61,74	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Ertrag

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
EUR									
XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)		0	0	720.000	100,6510	724.687,20	2,05	
XS1648298559	0,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)		0	65.000	810.000	98,9890	801.810,90	2,27	
							1.526.498,10	4,32	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.526.498,10	4,32
Anleihen								23.341.729,76	66,06
Investmentfondsanteile ²⁾									
Deutschland									
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	0	555	7.060	99,8600	705.011,60	2,00	
							705.011,60	2,00	
Irland									
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	4.875	2.600	29.975	37,6875	1.084.044,54	3,07	
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	9.940	5.300	23.440	31,4600	737.422,40	2,09	
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	12.875	8.500	32.607	4,5445	148.182,51	0,42	
IE00B4LN9N13	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	EUR	19.189	0	19.189	10,6740	204.823,39	0,58	
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	900	1.122	1.619	571,9000	925.906,10	2,62	
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	1.330	3.185	945	116,0800	105.263,99	0,30	
							3.205.642,93	9,08	
Luxemburg									
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	14.000	83.810	8,2427	690.820,69	1,96	
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	0	340	4.445	73,7000	327.596,50	0,93	
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	3.923	5.911	102,4000	605.286,40	1,71	
							1.623.703,59	4,60	
Investmentfondsanteile								5.534.358,12	15,68
Wertpapiervermögen								34.478.694,96	97,56
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾								723.580,97	2,05
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten								133.675,86	0,39
Netto-Teilfondsvermögen in EUR								35.335.951,79	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 2024 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4608
Schweizer Franken	CHF	1	0,9392
US-Dollar	USD	1	1,0421

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Irland	20,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,98 %
Niederlande	13,19 %
Frankreich	11,45 %
Deutschland	10,53 %
Luxemburg	5,12 %
Finnland	4,01 %
Österreich	3,94 %
Europäische Gemeinschaft	3,49 %
Belgien	2,34 %
Spanien	1,69 %
Italien	1,30 %
Schweiz	1,18 %
Supranationale Institutionen	0,89 %
Dänemark	0,76 %
Wertpapiervermögen	97,38 %
Bankguthaben ²⁾	2,39 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23 %
	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	25,66 %
Staatsanleihen	23,93 %
Banken	7,93 %
Versorgungsbetriebe	4,34 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,07 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,59 %
Investitionsgüter	2,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,70 %
Automobile & Komponenten	2,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,17 %
Media & Entertainment	2,16 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,00 %
Software & Dienste	1,44 %
Versicherungen	1,42 %
Hardware & Ausrüstung	1,32 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,26 %
Energie	1,15 %
Groß- und Einzelhandel	1,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,03 %
Transportwesen	1,00 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,96 %
Telekommunikationsdienste	0,96 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,92 %
Sonstiges	0,89 %
Wertpapiervermögen	97,38 %
Bankguthaben ²⁾	2,39 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23 %
	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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 36.853.647,71)	39.903.877,16
Bankguthaben ¹⁾	981.278,12
Zinsforderungen	114.951,51
Dividendenforderungen	10.856,86
	41.010.963,65
Sonstige Passiva ²⁾	-26.360,35
	-26.360,35
Netto-Teilfondsvermögen	40.984.603,30

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.329.131,10 EUR
Umlaufende Aktien	69.694,327
Aktienwert	105,16 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.655.472,20 EUR
Umlaufende Aktien	251.641,000
Aktienwert	133,74 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussrechte								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	3.650	0	3.650	635,9000	311.097,34	0,76
							311.097,34	0,76
Deutschland								
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	983	1.881	223,6000	420.591,60	1,03
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	2.500	12.130	33,9200	411.449,60	1,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	9.321	13.604	28,9900	394.379,96	0,96
							1.226.421,16	2,99
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	1.500	17.085	34,0800	582.256,80	1,42
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	810	635,6000	514.836,00	1,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.000	0	2.000	241,0500	482.100,00	1,18
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	875	8.920	52,7500	470.530,00	1,15
							2.049.722,80	5,01
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	0	180	1.290	422,9800	523.600,61	1,28
							523.600,61	1,28
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	10.000	77.595	6,8470	531.292,97	1,30
							531.292,97	1,30
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	765	684,9000	523.948,50	1,28
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	3.300	34.895	15,0140	523.913,53	1,28
							1.047.862,03	2,56
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussrechte	CHF	0	0	1.795	253,6000	484.680,58	1,18
							484.680,58	1,18
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	780	2.951	178,0100	504.085,51	1,23
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	2.002	2.498	194,0400	465.129,95	1,13
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	1.918	2.152	223,7500	462.057,38	1,13
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.200	0	2.200	255,5900	539.581,61	1,32
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.890	0	1.890	241,1700	437.396,89	1,07
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	736	0	736	599,8100	423.625,53	1,03
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	1.428	430,5300	589.959,54	1,44
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.040	0	3.040	137,0100	399.683,72	0,98
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	2.774	152,8900	406.982,88	0,99
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.900	0	2.900	169,5300	471.775,26	1,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	730	526,0700	368.516,55	0,90

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	774	0	774	509,9900	378.785,39	0,92
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	2.001	0	2.001	204,0200	391.751,29	0,96
							5.839.331,50	14,25
Börsengehandelte Wertpapiere							12.014.008,99	29,33
Aktien, Anrechte und Genussscheine							12.014.008,99	29,33
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1218821756	1,000%	ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	295.000	99,4850	293.480,75	0,72
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	100.000	528.000	99,1890	523.717,92	1,28
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	0	75.000	429.850	100,9140	433.778,83	1,06
XS2609431031	3,500%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	295.000	100,1160	295.342,20	0,72
DE000CZ45YB1	3,000%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	0	0	420.000	100,9940	424.174,80	1,03
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	795.000	95,8890	762.317,55	1,86
XS1382784509	1,250%	Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.16(2026)	340.000	0	340.000	98,2700	334.118,00	0,82
XS2306986782	0,125%	EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	693.000	92,9870	644.399,91	1,57
EU000A3K4DD8	1,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	107.800	930.000	88,3430	821.589,90	2,00
EU000A3K4D82	2,750%	Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	603.445	100,8750	608.725,14	1,49
XS0975634204	3,000%	European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	0	0	355.000	102,3430	363.317,65	0,89
FI4000369467	0,500%	Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	692.000	91,4010	632.494,92	1,54
FI4000550249	3,000%	Finnland Reg.S. v.23(2033)	0	0	400.000	101,6640	406.656,00	0,99
FI4000546528	2,750%	Finnland Reg.S. v.23(2038)	625.000	0	625.000	97,2850	608.031,25	1,48
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	0	491.560	99,3760	488.492,67	1,19
FR0013516549	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2030)	0	85.000	955.000	84,9760	811.520,80	1,98
FR001400BKZ3	2,000%	Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	0	1.099.750	92,8040	1.020.611,99	2,49
FR001400QMF9	3,000%	Frankreich Reg.S. v.23(2034)	325.000	0	325.000	98,2420	319.286,50	0,78
XS1529515584	1,500%	Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	295.000	99,8040	294.421,80	0,72
DE000A30VUK5	2,750%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	467.000	101,2800	472.977,60	1,15
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	102.000	0	720.000	95,3660	686.635,20	1,68
NL0015001AM2	2,500%	Niederlande Reg.S. v.23(2033)	0	105.410	830.000	99,5360	826.148,80	2,02
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	634.000	85,4970	542.050,98	1,32
AT0000A2WSC8	0,900%	Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.211.000	88,6380	1.073.406,18	2,62
XS2412044567	0,500%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	661.000	91,3280	603.678,08	1,47
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	800.000	90,5140	724.112,00	1,77
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	50.000	0	760.000	91,1400	692.664,00	1,69

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Wachstum

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)								
XS2617256065	3,250%	The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	415.000	101,1720	419.863,80	1,02
							16.128.015,22	39,35
Börsengehandelte Wertpapiere							16.128.015,22	39,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2631416950	3,500%	ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	542.000	100,6510	545.528,42	1,33
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	710.000	98,9890	702.821,90	1,71
							1.248.350,32	3,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.248.350,32	3,04
Anleihen							17.376.365,54	42,39
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	710	0	5.372	99,8600	536.447,92	1,31
							536.447,92	1,31
Irland								
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	0	9.100	54.600	37,6875	1.974.606,56	4,82
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	18.315	9.150	68.765	31,4600	2.163.346,90	5,28
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	39.880	25.530	72.855	4,5445	331.089,55	0,81
IE00B4LN9N13	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	EUR	32.944	0	32.944	10,6740	351.644,26	0,86
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	900	1.493	5.147	571,9000	2.943.569,30	7,18
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	0	3.550	1.020	116,0800	113.618,27	0,28
							7.877.874,84	19,23
Luxemburg								
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	16.015	65.730	8,2427	541.792,67	1,32
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	0	0	3.440	73,7000	253.528,00	0,62
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	10.762	12.733	102,4000	1.303.859,20	3,18
							2.099.179,87	5,12
Investmentfondsanteile ²⁾							10.513.502,63	25,66
Wertpapiervermögen							39.903.877,16	97,38
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							981.278,12	2,39
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							99.448,02	0,23
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							40.984.603,30	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 2024 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4608
Schweizer Franken	CHF	1	0,9392
US-Dollar	USD	1	1,0421

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Irland	29,84 %
Vereinigte Staaten von Amerika	22,09 %
Frankreich	10,31 %
Niederlande	8,56 %
Deutschland	8,29 %
Luxemburg	5,62 %
Europäische Gemeinschaft	2,01 %
Italien	1,96 %
Österreich	1,90 %
Schweiz	1,68 %
Finnland	1,60 %
Belgien	1,32 %
Dänemark	1,10 %
Spanien	1,02 %
Supranationale Institutionen	0,51 %
Wertpapiervermögen	97,81 %
Bankguthaben ²⁾	2,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,03 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	34,13 %
Staatsanleihen	11,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,98 %
Banken	5,90 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,88 %
Versorgungsbetriebe	3,58 %
Media & Entertainment	3,25 %
Investitionsgüter	2,27 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,24 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,16 %
Software & Dienste	2,15 %
Versicherungen	2,12 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,09 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,87 %
Hardware & Ausrüstung	1,82 %
Transportwesen	1,78 %
Groß- und Einzelhandel	1,68 %
Energie	1,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,53 %
Telekommunikationsdienste	1,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,38 %
Automobile & Komponenten	1,24 %
Sonstiges	0,51 %
Wertpapiervermögen	97,81 %
Bankguthaben ²⁾	2,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,03 %
	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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.833.167,82)	16.676.278,47
Bankguthaben ¹⁾	368.811,63
Zinsforderungen	23.216,82
Dividendenforderungen	6.379,63
	17.074.686,55
Sonstige Passiva ²⁾	-26.254,01
	-26.254,01
Netto-Teilfondsvermögen	17.048.432,54

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.191.270,53 EUR
Umlaufende Aktien	74.672,429
Aktienwert	109,70 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.857.162,01 EUR
Umlaufende Aktien	59.795,000
Aktienwert	148,13 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Dänemark									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	2.200	0	2.200	635,9000	187.510,72	1,10	
							187.510,72	1,10	
Deutschland									
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	537	1.170	223,6000	261.612,00	1,53	
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	8.960	33,9200	303.923,20	1,78	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	6.152	8.458	28,9900	245.197,42	1,44	
							810.732,62	4,75	
Frankreich									
FR000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	10.610	34,0800	361.588,80	2,12	
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	501	635,6000	318.435,60	1,87	
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.230	0	1.230	241,0500	296.491,50	1,74	
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	5.410	52,7500	285.377,50	1,67	
							1.261.893,40	7,40	
Irland									
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	0	0	820	422,9800	332.831,40	1,95	
							332.831,40	1,95	
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	48.830	6,8470	334.339,01	1,96	
							334.339,01	1,96	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	465	684,9000	318.478,50	1,87	
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	3.350	21.625	15,0140	324.677,75	1,90	
							643.156,25	3,77	
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	160	1.060	253,6000	286.218,06	1,68	
							286.218,06	1,68	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	380	1.837	178,0100	313.793,66	1,84	
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	1.111	1.559	194,0400	290.287,27	1,70	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	959	1.331	223,7500	285.779,92	1,68	
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.360	93	1.267	255,5900	310.749,96	1,82	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.110	0	1.110	241,1700	256.883,89	1,51	
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	458	0	458	599,8100	263.614,80	1,55	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	887	430,5300	366.452,46	2,15	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	2.140	300	1.840	137,0100	241.913,83	1,42	
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	1.750	152,8900	256.748,39	1,51	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.800	156	1.644	169,5300	267.447,77	1,57
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	460	526,0700	232.215,91	1,36
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	481	0	481	509,9900	235.395,06	1,38
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	1.244	0	1.244	204,0200	243.547,53	1,43
							3.564.830,45	20,92
Börsengehandelte Wertpapiere							7.421.511,91	43,53
Aktien, Anrechte und Genusssscheine							7.421.511,91	43,53
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1218821756	1,000%	ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	50.000	99,4850	49.742,50	0,29
BE0000334434	0,800%	Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	0	121.000	99,1890	120.018,69	0,70
BE0000357666	3,000%	Belgien Reg.S. v.23(2033)	0	0	104.150	100,9140	105.101,93	0,62
XS2609431031	3,500%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	50.000	100,1160	50.058,00	0,29
DE000CZ45YB1	3,000%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	0	0	85.000	100,9940	85.844,90	0,50
DE000CZ45VC5	0,500%	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	150.000	95,8890	143.833,50	0,84
XS1382784509	1,250%	Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.16(2026)	70.000	0	70.000	98,2700	68.789,00	0,40
XS2306986782	0,125%	EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	145.000	92,9870	134.831,15	0,79
EU000A3K4DD8	1,000%	Europäische Union Reg.S. v.22(2032)	0	0	239.150	88,3430	211.272,28	1,24
EU000A3K4D82	2,750%	Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	0	0	130.335	100,8750	131.475,43	0,77
XS0975634204	3,000%	European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.13(2033)	0	0	85.000	102,3430	86.991,55	0,51
FI4000369467	0,500%	Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	149.000	91,4010	136.187,49	0,80
FI4000546528	2,750%	Finnland Reg.S. v.23(2038)	140.000	0	140.000	97,2850	136.199,00	0,80
FR0013415627	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2025)	0	0	90.140	99,3760	89.577,53	0,53
FR0013516549	0,000%	Frankreich Reg.S. v.19(2030)	0	0	190.000	84,9760	161.454,40	0,95
FR001400BKZ3	2,000%	Frankreich Reg.S. v.21(2032)	0	0	215.200	92,8040	199.714,21	1,17
FR001400QMF9	3,000%	Frankreich Reg.S. v.23(2034)	45.000	0	45.000	98,2420	44.208,90	0,26
XS1529515584	1,500%	Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	50.000	99,8040	49.902,00	0,29
DE000A30VUK5	2,750%	Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	77.000	101,2800	77.985,60	0,46
DE000A2R9ZU9	0,625%	Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	170.000	95,3660	162.122,20	0,95
NL0015001AM2	2,500%	Niederlande Reg.S. v.23(2033)	0	0	163.300	99,5360	162.542,29	0,95
AT0000A2NW83	0,000%	Österreich Reg.S. v.21(2031)	0	0	130.000	85,4970	111.146,10	0,65
AT0000A2WSC8	0,900%	Österreich Reg.S. v.22(2032)	0	0	240.000	88,6380	212.731,20	1,25
XS2412044567	0,500%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	155.000	91,3280	141.558,40	0,83
XS2118276026	0,250%	Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	100.000	90,5140	90.514,00	0,53

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Chance

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)									
ES0000012F43	0,600%	Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	190.000	91,1400	173.166,00	1,02	
XS2617256065	3,250%	The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	100.000	101,1720	101.172,00	0,59	
							3.238.140,25	18,98	
Börsengehandelte Wertpapiere							3.238.140,25	18,98	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
EUR									
XS2631416950	3,500%	ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,6510	100.651,00	0,59	
XS1648298559	0,875%	Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	98,9890	98.989,00	0,58	
							199.640,00	1,17	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							199.640,00	1,17	
Anleihen							3.437.780,25	20,15	
Investmentfondsanteile ²⁾									
Deutschland									
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	100	0	1.051	99,8600	104.952,86	0,62	
							104.952,86	0,62	
Irland									
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	0	1.900	37.300	37,6875	1.348.952,84	7,91	
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	10.670	8.695	39.575	31,4600	1.245.029,50	7,30	
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	23.215	33.870	46.231	4,5445	210.096,78	1,23	
IE00B4LN9N13	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	EUR	18.200	0	18.200	10,6740	194.266,80	1,14	
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	830	1.350	2.939	571,9000	1.680.814,10	9,86	
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	0	3.115	685	116,0800	76.302,47	0,45	
							4.755.462,49	27,89	
Luxemburg									
LU1944462503	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	EUR	0	0	13.135	8,2427	108.267,86	0,64	
LU1134536728	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration Responsible High Yield Fund	EUR	0	0	695	73,7000	51.221,50	0,30	
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	5.240	7.784	102,4000	797.081,60	4,68	
							956.570,96	5,62	
Investmentfondsanteile ²⁾							5.816.986,31	34,13	
Wertpapiervermögen							16.676.278,47	97,81	
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							368.811,63	2,16	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							3.342,44	0,03	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							17.048.432,54	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 2024 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4608
Schweizer Franken	CHF	1	0,9392
Türkische Lira	TRY	1	36,6840
US-Dollar	USD	1	1,0421

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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	38,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	26,92 %
Frankreich	9,51 %
Luxemburg	6,08 %
Deutschland	5,86 %
Niederlande	4,95 %
Italien	2,54 %
Schweiz	2,22 %
Dänemark	1,39 %
Wertpapiervermögen	97,79 %
Bankguthaben ²⁾	2,30 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,09 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	41,98 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,72 %
Banken	4,55 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,33 %
Media & Entertainment	4,17 %
Software & Dienste	2,82 %
Versicherungen	2,69 %
Versorgungsbetriebe	2,54 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,42 %
Energie	2,38 %
Hardware & Ausrüstung	2,35 %
Investitionsgüter	2,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,21 %
Groß- und Einzelhandel	2,16 %
Transportwesen	2,04 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,96 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,84 %
Telekommunikationsdienste	1,84 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,55 %
Wertpapiervermögen	97,79 %
Bankguthaben ²⁾	2,30 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,09 %
	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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.092.142,28)	25.857.299,19
Bankguthaben ¹⁾	608.149,96
Zinsforderungen	2.504,58
Dividendenforderungen	12.980,28
	26.480.934,01
Sonstige Passiva ²⁾	-37.935,94
	-37.935,94
Netto-Teilfondsvermögen	26.442.998,07

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse R

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.959.132,67 EUR
Umlaufende Aktien	121.397,291
Aktienwert	123,22 EUR

Aktienklasse I

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.483.865,40 EUR
Umlaufende Aktien	61.812,775
Aktienwert	185,78 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Dänemark									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	4.300	0	4.300	635,9000	366.498,23	1,39	
							366.498,23	1,39	
Deutschland									
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	1.108	2.336	223,6000	522.329,60	1,98	
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	15.870	33,9200	538.310,40	2,04	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	11.984	16.791	28,9900	486.771,09	1,84	
							1.547.411,09	5,86	
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	20.900	34,0800	712.272,00	2,69	
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	920	635,6000	584.752,00	2,21	
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.450	0	2.450	241,0500	590.572,50	2,23	
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	11.935	52,7500	629.571,25	2,38	
							2.517.167,75	9,51	
Irland									
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	0	73	1.577	422,9800	640.091,60	2,42	
							640.091,60	2,42	
Italien									
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	98.025	6,8470	671.177,18	2,54	
							671.177,18	2,54	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	950	684,9000	650.655,00	2,46	
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	4.150	43.810	15,0140	657.763,34	2,49	
							1.308.418,34	4,95	
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	2.175	253,6000	587.287,05	2,22	
							587.287,05	2,22	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	780	3.654	178,0100	624.170,94	2,36	
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	2.455	3.100	194,0400	577.222,92	2,18	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	2.113	2.657	223,7500	570.486,28	2,16	
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.670	140	2.530	255,5900	620.518,86	2,35	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.359	0	2.359	241,1700	545.936,12	2,06	
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	915	0	915	599,8100	526.654,02	1,99	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	1.808	430,5300	746.951,58	2,82	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.755	0	3.755	137,0100	493.688,27	1,87	
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	3.532	152,8900	518.191,61	1,96	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktien

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)									
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	3.500	205	3.295	169,5300	536.034,31	2,03	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	915	526,0700	461.907,73	1,75	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	839	0	839	509,9900	410.595,54	1,55	
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	2.488	0	2.488	204,0200	487.095,06	1,84	
							7.119.453,24	26,92	
Börsengehandelte Wertpapiere							14.757.504,48	55,81	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							14.757.504,48	55,81	
Investmentfondsanteile ²⁾									
Irland									
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	0	7.500	73.400	37,6875	2.654.507,72	10,04	
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	17.690	15.215	78.075	31,4600	2.456.239,50	9,29	
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	47.400	31.800	89.352	4,5445	406.060,16	1,54	
IE00B4LN9N13	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	EUR	35.705	0	35.705	10,6740	381.115,17	1,44	
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF	EUR	1.580	2.124	6.007	571,9000	3.435.403,30	12,99	
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	0	6.680	1.420	116,0800	158.174,46	0,60	
							9.491.500,31	35,90	
Luxemburg									
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	14.233	15.706	102,4000	1.608.294,40	6,08	
							1.608.294,40	6,08	
Investmentfondsanteile ²⁾							11.099.794,71	41,98	
Wertpapiervermögen							25.857.299,19	97,79	
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							608.149,96	2,30	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-22.451,08	-0,09	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							26.442.998,07	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 2024 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4608
Japanischer Yen	JPY	1	164,1724
Schweizer Franken	CHF	1	0,9392
US-Dollar	USD	1	1,0421

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	31,11 %
Luxemburg	25,36 %
Deutschland	10,84 %
Niederlande	8,27 %
Schweiz	6,03 %
Irland	3,92 %
Vereinigtes Königreich	3,68 %
Frankreich	2,55 %
Australien	1,83 %
Tschechische Republik	1,30 %
Dänemark	1,29 %
Österreich	1,11 %
Wertpapiervermögen	97,29 %
Optionen	-0,17 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben ²⁾	2,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	28,14 %
Sonstiges	7,69 %
Versicherungen	5,64 %
Automobile & Komponenten	5,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,42 %
Groß- und Einzelhandel	4,77 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,03 %
Software & Dienste	3,67 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,26 %
Versorgungsbetriebe	3,26 %
Media & Entertainment	3,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,89 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,56 %
Investitionsgüter	2,55 %
Transportwesen	2,51 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,47 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,33 %
Energie	2,31 %
Hardware & Ausrüstung	1,72 %
Telekommunikationsdienste	1,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,97 %
Real Estate Management & Development	0,93 %
Wertpapiervermögen	97,29 %
Optionen	-0,17 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben ²⁾	2,80 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 38.893.119,35)	43.095.884,13
Bankguthaben ¹⁾	1.241.535,92
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	44.351,85
Zinsforderungen	85.614,35
Dividendenforderungen	19.437,20
	44.486.823,45
Optionen	-76.242,04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-31.387,20
Sonstige Passiva ²⁾	-73.924,49
	-181.553,73
Netto-Teilfondsvermögen	44.305.269,72

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	43.240.789,89 EUR
Umlaufende Aktien	268.557,255
Aktienwert	161,01 EUR

Aktienklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.064.479,83 EUR
Umlaufende Aktien	9.070,000
Aktienwert	117,36 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genussscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	1.900	295,1000	560.690,00	1,27	
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	10.200	42,7150	435.693,00	0,98	
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	0	0	5.300	58,2000	308.460,00	0,70	
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	24.900	28,9900	721.851,00	1,63	
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	3.000	139,9500	419.850,00	0,95	
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	16.200	28,5800	462.996,00	1,05	
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	2.800	189,6000	530.880,00	1,20	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	14.000	0	14.000	29,4900	412.860,00	0,93	
							3.853.280,00	8,71	
Frankreich									
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	800	635,6000	508.480,00	1,15	
							508.480,00	1,15	
Irland									
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	6.500	80,7400	503.608,10	1,14	
							503.608,10	1,14	
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	1.370	684,9000	938.313,00	2,12	
							938.313,00	2,12	
Schweiz									
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	2.000	0	12.000	35,3000	451.022,15	1,02	
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	2.500	3.600	5.400	74,4200	427.883,30	0,97	
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	2.200	253,6000	594.037,48	1,34	
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	4.800	131,6500	672.827,94	1,52	
CH0012255151	The Swatch Group AG	CHF	800	0	3.000	163,7500	523.051,53	1,18	
							2.668.822,40	6,03	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	6.400	3.200	3.200	125,1900	384.423,76	0,87	
US02079K3059	Alphabet Inc. ²⁾	USD	2.500	0	7.250	192,7600	1.341.051,72	3,03	
US0231351067	Amazon.com Inc. ²⁾	USD	0	750	6.500	223,7500	1.395.619,42	3,15	
US0378331005	Apple Inc. ²⁾	USD	0	900	3.100	255,5900	760.319,55	1,72	
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	1.100	0	1.100	456,5100	481.874,10	1,09	
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	3.100	0	3.100	145,0500	431.489,30	0,97	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	1.500	2.640	430,5300	1.090.681,51	2,46	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3.500	0	3.500	137,0100	460.162,17	1,04	
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	1.500	0	3.000	186,1800	535.975,43	1,21	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	1.600	8.200	86,8600	683.477,59	1,54	
US8851601018	Thor Industries Inc.	USD	0	0	6.000	95,3700	549.102,77	1,24	
							8.114.177,32	18,32	

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2024	
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	19.000	23,4200	537.285,68	1,21
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	0	0	18.000	24,4050	530.415,36	1,20
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	10.200	55,2600	563.652,00	1,27
							1.631.353,04	3,68
Börsengehandelte Wertpapiere							18.218.033,86	41,15
Aktien, Anrechte und Genussscheine							18.218.033,86	41,15
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1200679667	1,625%	Berkshire Hathaway Inc. v.15(2035)	0	0	900.000	86,6200	779.580,00	1,76
XS0834385923	3,250%	BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2027)	0	0	800.000	101,2600	810.080,00	1,83
XS2084418339	0,875%	Cez AS EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	95,8990	575.394,00	1,30
XS2723549361	3,875%	Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	600.000	103,5140	621.084,00	1,40
XS2125426796	0,375%	DSV A/S Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	95,2930	571.758,00	1,29
XS2001175657	0,500%	Koninklijke Philips NV Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	800.000	97,0890	776.712,00	1,75
XS2022093434	0,000%	OMV AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	98,5700	492.850,00	1,11
XS2177013765	0,750%	Reckitt Benckiser Treasury Services [Niederland] BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	88,9610	533.766,00	1,20
XS2412044641	1,000%	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	500.000	0	500.000	80,6920	403.460,00	0,91
XS2554488978	4,250%	Volkswagen International Finance NV-EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	800.000	102,6080	820.864,00	1,85
							6.385.548,00	14,40
Börsengehandelte Wertpapiere							6.385.548,00	14,40
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	90,1450	540.870,00	1,22
							540.870,00	1,22
USD								
USU2339CDU90	3,100%	Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.19(2029)	0	0	870.000	91,3660	762.771,52	1,72
US30303M8N52	4,950%	Meta Platforms Inc. v.23(2033)	0	0	750.000	99,9760	719.527,88	1,62
USN82008AL29	2,350%	Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2026)	0	0	650.000	95,8290	597.724,31	1,35
							2.080.023,71	4,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.620.893,71	5,91
Anleihen							9.006.441,71	20,31

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Investmentfondsanteile ²⁾									
Irland									
IE00BQT3WG13	iShares MSCI China A UCITS ETF	EUR	0	0	274.850	4,4795	1.231.190,58	2,78	
							1.231.190,58	2,78	
Luxemburg									
LU1407890976	Amundi US Treasury Bond Long Dated UCITS ETF	EUR	28.600	28.600	14.300	61,9700	886.171,00	2,00	
LU0180621947	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	USD	0	0	6.700	307,8480	1.979.254,97	4,47	
LU1128909980	BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund D USD	USD	0	970	4.750	199,1900	907.928,70	2,05	
LU1637619393	Berenberg European Small Cap	EUR	0	0	3.100	148,3000	459.730,00	1,04	
LU1829330742	CT Lux Pan European Smaller Companies	EUR	0	0	94.400	9,7481	920.220,64	2,08	
LU0504482588	FISCH Bond EM Corporates Defensive Fund	EUR	0	0	11.000	132,0900	1.452.990,00	3,28	
LU0849400972	Schroder ISF EURO High Yield	EUR	0	0	10.730	95,7201	1.027.076,67	2,32	
LU1240771847	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	EUR	0	0	11.600	137,5700	1.595.812,00	3,60	
LU0480132876	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	0	0	10.550	102,4000	1.080.320,00	2,44	
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	0	5.500	36.500	25,2200	920.530,00	2,08	
							11.230.033,98	25,36	
Investmentfondsanteile ²⁾								12.461.224,56	28,14
Zertifikate									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Vereinigte Staaten von Amerika									
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	0	5.000	11.400	242,2800	2.761.992,00	6,23	
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	EUR	14.500	25.500	24.000	27,0080	648.192,00	1,46	
							3.410.184,00	7,69	
Börsengehandelte Wertpapiere								3.410.184,00	7,69
Zertifikate								3.410.184,00	7,69
Wertpapiervermögen								43.095.884,13	97,29
Optionen									
Short-Positionen ³⁾									
EUR									
Put on Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- März 2025/65,00			0	15	-15		-11.445,00	-0,03	
							-11.445,00	-0,03	

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

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

³⁾ Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 1.640.046,00.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Flexible Strategie

							zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
USD								
	Call on Alphabet Inc. Januar 2025/190,00	0	20	-20		-12.330,87	-0,03	
	Call on Amazon.com Inc. Januar 2025/215,00	0	25	-25		-28.068,32	-0,06	
	Call on Apple Inc. Februar 2025/240,00	0	10	-10		-19.695,81	-0,04	
	Put on Berkshire Hathaway Inc. Februar 2025/440,00	0	10	-10		-4.702,04	-0,01	
						-64.797,04	-0,14	
	Short-Positionen					-76.242,04	-0,17	
	Optionen					-76.242,04	-0,17	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2025	24	0	24		-3.238,63	-0,01	
						-3.238,63	-0,01	
	Long-Positionen					-3.238,63	-0,01	
Short-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2025	0	7	-7		24.710,00	0,06	
						24.710,00	0,06	
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2025	0	14	-14		22.880,48	0,05	
						22.880,48	0,05	
	Short-Positionen					47.590,48	0,11	
	Terminkontrakte					44.351,85	0,10	
	Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾					1.241.535,92	2,80	
	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-260,14	-0,02	
	Netto-Teilfondsvermögen in EUR					44.305.269,72	100,00	

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
USD			
CBT 2YR US T-Bond Future März 2025	24	4.729.512,55	10,67
		4.729.512,55	10,67
Long-Positionen			
		4.729.512,55	10,67
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2025	-7	-931.140,00	-2,10
		-931.140,00	-2,10
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future März 2025	-14	-1.456.793,97	-3,29
		-1.456.793,97	-3,29
Short-Positionen			
		-2.387.933,97	-5,39
Terminkontrakte			
		2.341.578,58	5,28

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 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8282
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,0821
Schweizer Franken	CHF	1	0,9392
Tschechische Krone	CZK	1	25,2130
Ungarischer Forint	HUF	1	410,5900
US-Dollar	USD	1	1,0421

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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

	Aktienklasse A
WP-Kenn-Nr.:	A3DXVA
ISIN-Code:	LU2548079073
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	keine
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Deutschland	28,77 %
Österreich	9,81 %
Irland	8,50 %
Supranationale Institutionen	7,83 %
Belgien	7,21 %
Europäische Gemeinschaft	7,10 %
Frankreich	5,93 %
Finnland	5,91 %
Niederlande	5,22 %
Portugal	2,99 %
Spanien	2,94 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,18 %
Kanada	0,75 %
Vereinigtes Königreich	0,59 %
Italien	0,15 %
Luxemburg	0,15 %
Wertpapiervermögen	95,03 %
Bankguthaben ²⁾	4,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,81 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Staatsanleihen	67,66 %
Banken	12,06 %
Sonstiges	7,83 %
Versorgungsbetriebe	2,03 %
Transportwesen	1,59 %
Automobile & Komponenten	0,45 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,44 %
Investitionsgüter	0,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,30 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,30 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,29 %
Telekommunikationsdienste	0,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,15 %
Groß- und Einzelhandel	0,15 %
Hardware & Ausrüstung	0,15 %
Media & Entertainment	0,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,15 %
Software & Dienste	0,15 %
Wertpapiervermögen	95,03 %
Bankguthaben ²⁾	4,16 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,81 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 64.899.862,60)	64.129.049,00
Bankguthaben ²⁾	2.810.295,92
Zinsforderungen	597.099,52
	67.536.444,44
Sonstige Passiva ³⁾	-16.694,11
	-16.694,11
Netto-Teilfondsvermögen	67.519.750,33
Umlaufende Aktien	668.300,00
Aktienwert	101,03 EUR

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 Taxe d'abonnement und Prüfungskosten.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit

								zum 31. Dezember 2024
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2613658470	3,750% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,2310	100.231,00	0,15	
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	0	0	500.000	101,2720	506.360,00	0,75	
BE0000346552	1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	5.500.000	0	5.500.000	88,5030	4.867.665,00	7,21	
DE000BHY0SP0	3,000% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.23(2026)	0	0	500.000	100,6840	503.420,00	0,75	
XS1888229249	1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	100.000	98,9310	98.931,00	0,15	
DE000A3LT431	3,000% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)	0	0	100.000	100,5600	100.560,00	0,15	
XS1637333748	1,500% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	96,9720	96.972,00	0,14	
DE0001030716	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	800.000	98,3460	786.768,00	1,17	
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	88,9030	2.667.090,00	3,95	
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,7500	997.500,00	1,48	
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,2410	2.947.230,00	4,36	
DE0001141810	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	99,3040	1.191.648,00	1,76	
DE0001102598	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	3.500.000	0	3.500.000	82,3130	2.880.955,00	4,27	
DE000BU22056	2,900% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2026)	0	0	500.000	101,0890	505.445,00	0,75	
XS2757515882	3,375% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	0	0	100.000	101,6750	101.675,00	0,15	
DE000CZ40NS9	1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	100.000	97,9300	97.930,00	0,15	
XS1627193359	1,375% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	97,0770	97.077,00	0,14	
FR0013511227	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	95,4150	95.415,00	0,14	
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	100.000	99,8930	99.893,00	0,15	
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	0	0	100.000	99,7240	99.724,00	0,15	
EU000A284451	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2025)	0	0	500.000	98,1220	490.610,00	0,73	
EU000A283859	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	86,3600	1.727.200,00	2,56	
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	3.500.000	0	3.500.000	73,4330	2.570.155,00	3,81	
XS1107718279	1,250% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	300.000	0	300.000	98,3650	295.095,00	0,44	
EU000A3LS460	2,750% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034)	5.000.000	0	5.000.000	99,8210	4.991.050,00	7,39	
FI4000167317	0,875% Finnland Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,0040	1.980.080,00	2,93	

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾		
EUR (Fortsetzung)									
FI4000278551	0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	95,5970	1.911.940,00	2,83		
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	3.000.000	0	3.000.000	81,3440	2.440.320,00	3,61		
XS2482872418	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	100.000	99,5480	99.548,00	0,15		
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	100,2560	100.256,00	0,15		
XS2823909143	3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	0	0	100.000	101,6840	101.684,00	0,15		
XS2767979052	3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	0	0	100.000	101,1200	101.120,00	0,15		
XS1933820372	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	100.000	99,2870	99.287,00	0,15		
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	6.000.000	0	6.000.000	93,9540	5.637.240,00	8,35		
FR001400KI02	3,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,5400	100.540,00	0,15		
XS2475954900	1,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2032)	7.000.000	0	7.000.000	91,9550	6.436.850,00	9,53		
FR001400HX73	3,125% L'Oréal S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	99,9530	99.953,00	0,15		
FR001400HJE7	3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,5020	100.502,00	0,15		
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	0	0	100.000	100,4320	100.432,00	0,15		
XS2104915033	0,190% National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	100.000	99,8220	99.822,00	0,15		
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	2.000.000	0	2.000.000	72,5940	1.451.880,00	2,15		
XS1189263400	1,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	99,7970	99.797,00	0,15		
XS2820449945	3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	0	0	100.000	100,9050	100.905,00	0,15		
AT0000A33SH3	2,900% Österreich Reg.S. Green Bond v.23(2029)	6.000.000	0	6.000.000	102,0360	6.122.160,00	9,07		
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	0	0	500.000	99,7000	498.500,00	0,74		
PTOTEMOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	0	2.100.000	96,2330	2.020.893,00	2,99		
XS2177013252	0,375% Reckitt Benckiser Treasury Services [Nederland] BV Reg.S. v.20(2026)	0	0	100.000	96,7870	96.787,00	0,14		
XS1789751531	1,000% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	100.000	98,0830	98.083,00	0,15		
XS2526839258	2,500% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	100.000	100,1300	100.130,00	0,15		
FR0013507647	0,625% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	1.100.000	0	1.100.000	88,4820	973.302,00	1,44		
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	0	1.500.000	98,4170	1.476.255,00	2,19		
ES0000012L29	2,800% Spanien v.23(2026)	0	0	500.000	100,7390	503.695,00	0,75		
XS1632897762	0,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	100.000	98,9970	98.997,00	0,15		
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	500.000	0	500.000	98,0030	490.015,00	0,73		
XS1828037587	1,375% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.18(2028)	500.000	0	500.000	94,9170	474.585,00	0,70		
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	100.000	98,5320	98.532,00	0,15		
XS2617256065	3,250% The Procter & Gamble Co. v.23(2026)	0	0	100.000	101,1720	101.172,00	0,15		
XS2479941499	1,500% VISA Inc. v.22(2026)	0	0	100.000	98,5730	98.573,00	0,15		
XS1372839214	2,200% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	99,4560	99.456,00	0,15		

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

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
EUR (Fortsetzung)									
XS2491738352	3,125%	Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	100.000	100,0120	100.012,00	0,15	
XS1400169931	1,375%	Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	97,4870	97.487,00	0,14	
							63.527.389,00	94,14	
Börsengehandelte Wertpapiere							63.527.389,00	94,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
EUR									
XS1292389415	2,000%	Apple Inc. v.15(2027)	0	0	100.000	98,6460	98.646,00	0,15	
XS2631416950	3,500%	ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,6510	100.651,00	0,15	
XS2802928775	3,750%	Brenntag Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	0	0	100.000	101,9680	101.968,00	0,15	
XS2634593854	3,625%	Linde Plc. Reg.S. v.23(2025)	0	0	100.000	100,2530	100.253,00	0,15	
XS2726262863	3,625%	McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027)	0	0	100.000	102,3760	102.376,00	0,15	
XS1197270819	1,625%	Mondelez International Inc. v.15(2027)	0	0	100.000	97,7660	97.766,00	0,14	
							601.660,00	0,89	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							601.660,00	0,89	
Anleihen							64.129.049,00	95,03	
Wertpapiervermögen							64.129.049,00	95,03	
Bankguthaben - Kontokorrent ²⁾							2.810.295,92	4,16	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							580.405,41	0,81	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							67.519.750,33	100,00	

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Zum 31. Dezember 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit

Halbjahresbericht
1. Juli 2024 - 31. Dezember 2024

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

	Aktienklasse A
WP-Kenn-Nr.:	A3ETTF
ISIN-Code:	LU2666582064
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,005 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

	in %
Irland	42,73 %
Vereinigte Staaten von Amerika	23,96 %
Deutschland	14,98 %
Niederlande	4,04 %
Frankreich	3,98 %
Vereinigtes Königreich	3,95 %
Spanien	2,35 %
Schweiz	1,53 %
Taiwan	1,41 %
Wertpapiervermögen	98,93 %
Bankguthaben ²⁾	1,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,00 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

	in %
Investmentfondsanteile	41,83 %
Software & Dienste	9,56 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,72 %
Investitionsgüter	6,89 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,97 %
Groß- und Einzelhandel	3,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,48 %
Verbraucherdienste	3,32 %
Versicherungen	3,18 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,73 %
Real Estate Management & Development	2,58 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,32 %
Energie	2,25 %
Automobile & Komponenten	1,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,24 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,22 %
Wertpapiervermögen	98,93 %
Bankguthaben ²⁾	1,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,00 %
	100,00 %

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 291.638.218,59)	315.539.742,61
Bankguthaben ²⁾	3.405.753,85
Zinsforderungen	20.676,48
Dividendenforderungen	80.808,89
Forderungen aus Absatz von Aktien	55.939,20
Forderungen aus Devisengeschäften	24.119,58
	319.127.040,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Aktien	-21.059,30
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-24.137,17
Sonstige Passiva ³⁾	-76.396,03
	-121.592,50
Netto-Teilfondsvermögen	319.005.448,11
Umlaufende Aktien	2.972.705,000
Aktienwert	107,31 EUR

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 Taxe d'abonnement und Depotbankvergütung.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Aktien, Anrechte und Genusscheine									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	EUR	34.344	0	34.344	295,1000	10.134.914,40	3,18	
DE0007164600	SAP SE	EUR	47.000	0	47.000	239,5000	11.256.500,00	3,53	
DE0007236101	Siemens AG	EUR	19.700	0	55.300	189,6000	10.484.880,00	3,29	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	279.015	0	279.015	29,4900	8.228.152,35	2,58	
							40.104.446,75	12,58	
Frankreich									
FR000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	102.000	86,2000	8.792.400,00	2,76	
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	11.341	0	11.341	344,5000	3.906.974,50	1,22	
							12.699.374,50	3,98	
Irland									
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	10.172	0	10.172	356,1800	3.476.694,14	1,09	
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	91.000	80,7400	7.050.513,39	2,21	
							10.527.207,53	3,30	
Niederlande									
NL0012969182	Adyen NV	EUR	0	1.700	2.910	1.436,6000	4.180.506,00	1,31	
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	54.000	0	54.000	161,0000	8.694.000,00	2,73	
							12.874.506,00	4,04	
Schweiz									
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	166.274	0	166.274	27,6500	4.895.098,06	1,53	
							4.895.098,06	1,53	
Spanien									
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	91.861	0	91.861	49,8300	4.577.433,63	1,43	
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	192.500	259.500	11,2850	2.928.457,50	0,92	
							7.505.891,13	2,35	
Taiwan									
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	26.300	23.200	201,6300	4.488.836,00	1,41	
							4.488.836,00	1,41	
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	0	0	2.440	3.241,6200	7.590.013,24	2,38	
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	0	0	2.189	5.037,3900	10.581.370,99	3,32	
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	42.733	14.293	28.440	241,7500	6.597.610,59	2,07	
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	8.200	0	8.200	939,7000	7.394.242,40	2,32	
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	0	0	17.800	354,9900	6.063.546,68	1,90	
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	0	0	32.700	135,6700	4.257.181,65	1,33	
US6516391066	Newmont Corporation	USD	108.800	0	108.800	37,8400	3.950.668,84	1,24	
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	39.114	0	39.114	168,9600	6.341.715,23	1,99	
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	3.241	0	3.241	1.081,4600	3.363.412,21	1,05	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit

								zum 31. Dezember 2024	
ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾	
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)									
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	0	0	10.900	501,8000	5.248.651,76	1,65	
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	17.300	5.872	11.428	431,6600	4.733.720,83	1,48	
US92826C8394	VISA Inc.	USD	12.600	0	33.700	318,6600	10.305.001,44	3,23	
							76.427.135,86	23,96	
Vereinigtes Königreich									
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	0	47.100	44.900	49,4200	2.679.253,80	0,84	
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	34.000	0	34.000	104,6000	4.294.131,85	1,35	
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	0	275.000	474.000	9,8280	5.624.815,26	1,76	
							12.598.200,91	3,95	
Börsengehandelte Wertpapiere							182.120.696,74	57,10	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							182.120.696,74	57,10	
Investmentfondsanteile ²⁾									
Deutschland									
DE000A0F5UK5	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit TGV-iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	EUR	144.000	218.803	146.197	52,3000	7.646.103,10	2,40	
							7.646.103,10	2,40	
Irland									
IE00BJ0KDR00	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF DR - 1C	USD	53.000	0	53.000	173,9700	8.847.912,87	2,77	
IE00B1YZSC51	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	EUR	473.000	750.000	144.996	31,4600	4.561.574,16	1,43	
IE00B86MWN23	iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	EUR	269.917	43.000	226.917	61,1400	13.873.705,38	4,35	
IE00B6SPMN59	iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	USD	114.300	0	114.300	98,7000	10.825.650,13	3,39	
IE00BJ5JPG56	iShares MSCI China UCITS ETF	EUR	2.000.000	1.666.000	3.614.000	4,5445	16.423.823,00	5,15	
IE00B4LN9N13	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	EUR	928.000	0	928.000	10,6740	9.905.472,00	3,11	
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	EUR	0	0	273.021	61,9100	16.902.730,11	5,30	
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	0	172.521	181.309	116,0800	20.196.093,20	6,33	
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	170.000	0	355.158	68,2400	24.235.981,92	7,60	
							125.772.942,77	39,43	
Investmentfondsanteile ²⁾							133.419.045,87	41,83	
Wertpapiervermögen							315.539.742,61	98,93	
Bankguthaben - Kontokorrent ³⁾							3.405.753,85	1,07	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							59.951,65	0,00	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							319.005.448,11	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 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8282
Dänische Krone	DKK	1	7,4608
Schwedische Krone	SEK	1	11,4706
Schweizer Franken	CHF	1	0,9392
US-Dollar	USD	1	1,0421

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024 (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 30. Dezember 2023 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 unter der Annahme der Unternehmensfortführung 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 2024 (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 nachprüfbareren 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 nachprüfbareren 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.

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

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

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

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

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

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024 (Anhang)

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.

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. Dezember 2024 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert; folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Namensänderung des Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten kurze Laufzeit in Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit
- Anpassung der Anlagepolitik des Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit
- Einschränkung der Erwerbbarkeit der Aktienklasse A des Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit
- Reduktion der Gebühren des Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit

Russland/Ukraine-Konflikt

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

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

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

9.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 31. Januar 2025 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert; folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Wechsel des ESG-Datenanbieters in Bezug auf die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten und Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit

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

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

Im Berichtszeitraum der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im 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 (bis zum 18. November 2024)
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Verwaltungsratsmitglieder

Marco Onischschenko
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Jörg Hügel
IPConcept (Luxemburg) S.A.

Felix von Hardenberg (ab dem 19. November 2024)
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

Jörg Hügel
Nikolaus Rummler (bis zum 30. September 2024)
Felix von Hardenberg (seit dem 1. Oktober 2024)

Verwahrstelle

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

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

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

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

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

Vertriebsstelle

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

Anlageberater

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

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Zusätzliche Angaben für die Schweiz
(für die Teilfonds Exklusiv Portfolio SICAV - Renten,
Exklusiv Portfolio SICAV - Rentenfonds Sicherheit und
Exklusiv Portfolio SICAV - Aktiensatellit)

Vertreter in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivestraße 36
CH-8008 Zürich

Informationsstelle

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivestraße 36
CH-8008 Zürich

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Bellerivestraße 36
CH-8008 Zürich

