

HUBER, REUSS & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung



**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021**

HRK INVEST

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K262

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
HRK INVEST	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht.....</i>	<i>5</i>
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G	6
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>7</i>
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H	13
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>13</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>14</i>
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J	19
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>19</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>20</i>
HRK INVEST - LEOPOLDFONDS (liquidiert).....	25
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>25</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>26</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	29

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER Eigenkapital per 31. Dezember 2020 EUR 3.194.931
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Martin STÜRNER Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN
Mitglieder	Constanze HINTZE Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN Dr. Burkhard WITTEK Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN
Vorstand der Verwaltungsgesellschaft	Thomas AMEND Geschäftsführender Gesellschafter fo.con S.A., L-GREVENMACHER Pierre GIRARDET Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER Stefan SCHNEIDER Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER
Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 LUXEMBURG
Verwahrstelle	Banque de Luxembourg S.A. 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG

**HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH
Steinsdorfstraße 13
D-80538 MÜNCHEN

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds HRK INVEST (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten.

Er wurde 2007 nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt. Mit Wirkung zum 20. Juli 2015 wurde der Fonds in einen Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 umgewandelt. Er erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Zum Berichtsstichtag wurden Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G in EUR
(im Folgenden „VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G“ genannt)

HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H in EUR
(im Folgenden „VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H“ genannt)

HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J in EUR
(im Folgenden „VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Der Teilfonds HRK INVEST - LEOPOLDFONDS wurde mit Wirkung zum 5. Februar 2021 liquidiert.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Derzeit wird der Nettoinventarwert eines jeden Teilfonds an jedem Freitag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet.

**HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)**

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird zusätzlich am letzten Bankarbeitstag eines Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Bei diesem Bewertungstag handelt es sich um eine indikative Bewertung, welche nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt wird. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Anteile des Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2008. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2008, zum 30. Juni 2008 wurde ein ungeprüfter Zwischenbericht erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document), sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	77.997.548,36	100,98
1. Aktien	30.023.882,36	38,87
Bundesrep. Deutschland	4.633.652,14	6,00
Dänemark	455.503,89	0,59
Insel Man	192,00	0,00
Irland	898.705,38	1,16
Italien	162.392,00	0,21
Kaimaninseln	1.021.403,55	1,32
Kanada	686.244,71	0,89
Luxemburg	215.136,00	0,28
Norwegen	328.907,69	0,43
Panama	272.838,60	0,35
Schweiz	3.330.947,43	4,31
Spanien	284.283,60	0,37
Südkorea	374.721,77	0,49
USA	17.358.953,60	22,47
2. Anleihen	35.810.028,89	46,36
< 1 Jahr	521.675,00	0,68
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.281.929,62	2,95
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.542.315,00	4,59
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.489.883,08	3,22
>= 10 Jahre	26.974.226,19	34,92
3. Zertifikate	362.346,60	0,47
Euro	362.346,60	0,47
4. Andere Wertpapiere	6.480,00	0,01
Euro	6.480,00	0,01
5. Investmentanteile	7.274.259,12	9,42
Britische Pfund	489.312,06	0,63
Euro	6.784.947,06	8,79
6. Derivate	500,00	0,00
7. Bankguthaben	4.110.080,15	5,32
8. Sonstige Vermögensgegenstände	409.971,24	0,53
II. Verbindlichkeiten	-756.224,94	-0,98
III. Fondsvermögen	77.241.323,42	100,00

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.483.426,74	100,74
1. Aktien	6.250.448,43	40,67
Bundesrep. Deutschland	627.974,49	4,09
Dänemark	455.503,89	2,96
Insel Man	192,00	0,00
Irland	323.366,25	2,10
Italien	162.392,00	1,06
Luxemburg	215.136,00	1,40
Norwegen	328.907,69	2,14
Panama	272.838,60	1,78
Schweiz	584.934,59	3,80
Spanien	284.283,60	1,85
USA	2.994.919,32	19,49
2. Anleihen	5.042.587,38	32,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.006.987,62	6,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.004.244,00	6,53
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	98.976,54	0,65
>= 10 Jahre	2.932.379,22	19,08
3. Zertifikate	362.346,60	2,36
Euro	362.346,60	2,36
4. Andere Wertpapiere	6.480,00	0,04
Euro	6.480,00	0,04
5. Investmentanteile	2.710.371,64	17,63
Britische Pfund	489.312,06	3,18
Euro	2.221.059,58	14,45
6. Bankguthaben	1.039.909,28	6,77
7. Sonstige Vermögensgegenstände	71.283,41	0,46
II. Verbindlichkeiten	-113.540,40	-0,74
III. Teilfondsvermögen	15.369.886,34	100,00

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	14.372.234,05	93,51
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	9.885.027,44	64,32
Aktien									
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 41,80	CH0012627250		STK	980	980	CHF	357,5000	319.656,58	2,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.500		CHF	116,3000	265.278,01	1,73
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	4.310	4.310	DKK	521,8000	302.433,77	1,97
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	4.575	4.575	DKK	248,8000	153.070,12	1,00
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	4.820	4.820	EUR	58,9800	284.283,60	1,85
Lakestar SPAC I SE Actions au Porteur EO 1	LU2290523658		STK	21.600	21.600	EUR	9,9600	215.136,00	1,40
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.325		EUR	244,0500	323.366,25	2,10
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	29.000	29.000	EUR	10,4250	302.325,00	1,97
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	5.300	5.300	EUR	30,6400	162.392,00	1,06
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	7.290	7.290	NOK	459,6000	328.907,69	2,14
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	280		USD	2.445,4500	575.134,18	3,74
Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02361E1082		STK	3.810	3.810	USD	65,4800	209.549,20	1,36
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.700		USD	276,2100	394.403,43	2,57
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.700	1.700	USD	228,0600	325.649,49	2,12
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	1.450	1.450	USD	154,1500	187.743,06	1,22
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006		STK	12.600	12.600	USD	25,7800	272.838,60	1,78
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	570	570	USD	372,6200	178.399,40	1,16
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.070	1.070	USD	368,0000	330.737,89	2,15
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000625	US5949181045		STK	1.800		USD	271,4000	410.331,36	2,67
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	4.050		USD	62,5800	212.883,96	1,38
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	250	250	USD	801,0700	168.214,27	1,09
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	2.840	840	USD	137,3000	327.522,57	2,13
Verzinsliche Wertpapiere									
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581		CHF	280		%	103,3070	263.918,18	1,72
0,1670 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	150		%	96,6780	145.017,00	0,94
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	300		%	102,7800	308.340,00	2,01
0,1530 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	300	300	%	95,4220	286.266,00	1,86
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	200		%	117,5130	235.026,00	1,53
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	200	200	%	102,2820	204.564,00	1,33
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH1		EUR	500		%	3,1120	15.560,00	0,10
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	350		%	104,8000	366.800,00	2,39
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	300	200	%	87,6340	262.902,00	1,71
5,5000 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065		EUR	300	300	%	100,5840	301.752,00	1,96
0,0000 % Technicolor S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010237016		EUR	115		%	0,2970	341,55	0,00
7,7600 % HVB Funding Trust II LS-Certificates 1999(34/36)	XS0102826673		GBP	150		%	153,1270	266.867,86	1,74
3,7600 % Fjord1 ASA NK-FLR Notes 2017(22)	NO0010810302		NOK	3.000		%	101,6030	299.222,52	1,95
0,5000 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	400		%	94,0080	315.847,30	2,05
Zertifikate									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	2.530		EUR	143,2200	362.346,60	2,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.776.642,97	11,56
Verzinsliche Wertpapiere									
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013409265		EUR	300		%	100,6710	302.013,00	1,97
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	390	140	%	104,0390	405.752,10	2,64
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	200		%	107,1140	214.228,00	1,39
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	300	%	105,2090	315.627,00	2,05
4,3000 % AT & T Inc. DL-Notes 2017(17/30) Reg.S	USU04644BC02		USD	102		%	115,5260	98.976,54	0,65
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS009772965		USD	360		%	143,3840	433.566,33	2,82

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Andere Wertpapiere										
Lakestar SPAC I SE WTS 23.02.26			STK	7.200	7.200		EUR 0,9000	6.480,00	0,04	
Nichtnotierte Wertpapiere										
								EUR	192,00	0,00
Aktien										
European Convergence Dev. Co. Registered Shares o.N.	GB00B1BJRB27		STK	192.000			EUR 0,0010	192,00	0,00	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.	LU0199057307		ANT	675			EUR 550,9700	371.904,75	2,42	
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	35			EUR 23.323,6300	816.327,05	5,31	
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67		ANT	22.028			EUR 25,0100	550.919,78	3,58	
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	42.000	76.550	34.550	EUR 11,4740	481.908,00	3,14	
iShs FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	IE00B00FV128		ANT	19.800	19.800		GBP 21,2700	489.312,06	3,18	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.372.234,05	93,51	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten										
								EUR	1.039.909,28	6,77
Kassenbestände										
Verwahrstelle										
			CHF	72.374,77				66.034,17	0,43	
			DKK	395.767,67				53.221,76	0,35	
			EUR	900.269,54				900.269,54	5,86	
			JPY	-5.459,00				-41,50	0,00	
			SEK	-323,37				-31,88	0,00	
			USD	24.355,30				20.457,18	0,13	
Sonstige Vermögensgegenstände										
							EUR	71.283,41	0,46	
Zinsansprüche			EUR	68.423,91				68.423,91	0,44	
Sonstige Forderungen			EUR	2.859,50				2.859,50	0,02	

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-113.540,40	-0,74
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.715,72				-7.715,72	-0,05
Performancegebühr			EUR	-95.172,55				-95.172,55	-0,62
Betreuungsgebühr			EUR	-1.414,55				-1.414,55	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.347,71				-1.347,71	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.086,57				-1.086,57	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.874,98				-1.874,98	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,03
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	15.369.886,34	100,00 ¹⁾
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P									
Anzahl Anteile							STK	116.125,000	
Anteilwert							EUR	132,36	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.06.2021	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4750600	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4362000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8606900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,5400000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,1867000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK		1.210
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		150
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK		7.000
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	265	530
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	2.175	2.175
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK		2.335
Hammerson PLC Registered Shares LS -,05	GB00BK7YQK64	STK	460.000	460.000
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		9.140
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	2.500	2.500
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	230	230
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.370	2.370
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK		3.200
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	4.265	4.265
Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	KYG711391022	STK	15.000	15.000
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)/P(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018	STK		185
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		3.000
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	2.400	5.000
Triton International Ltd. Reg. Shs Class A DL -,01	BMG9078F1077	STK		5.465
Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	US92763W1036	STK	6.000	6.000
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		1.750
Verzinsliche Wertpapiere				
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR Phys Gold	GB00B5840F36	STK		3.000
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR		200
Zertifikate				
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	8.000	8.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK		770
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	915	915
Verzinsliche Wertpapiere				
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR		400
0,2590 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6	EUR		170
3,0000 % European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2018(23)	NZEIBDT005C9	NZD		750
6,0000 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2019(19/22)	NO0010856123	EUR		400
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372	EUR		200

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Arbor Invest-Qualit.u.Innovat. Actions au Porteur R o.N.	LU1750031939	ANT		1.640
Gruppenfremde Investmentanteile				
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	ANT	47.200	47.200

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.384.947,16	100,92
1. Aktien	14.649.295,85	36,61
Bundesrep. Deutschland	2.724.176,31	6,81
Irland	313.821,34	0,79
Kaimaninseln	635.968,25	1,59
Kanada	469.622,12	1,17
Schweiz	1.679.873,54	4,20
Südkorea	224.833,06	0,56
USA	8.601.001,23	21,49
2. Anleihen	20.796.125,02	51,97
< 1 Jahr	313.005,00	0,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	741.828,00	1,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.540.212,00	3,85
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.269.765,77	3,17
>= 10 Jahre	16.931.314,25	42,31
3. Investmentanteile	3.027.977,51	7,57
Euro	3.027.977,51	7,57
4. Derivate	300,00	0,00
5. Bankguthaben	1.677.785,03	4,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	233.463,75	0,58
II. Verbindlichkeiten	-368.242,77	-0,92
III. Teilfondsvermögen	40.016.704,39	100,00

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	38.473.398,38	96,15	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	29.300.914,57	73,22	
Aktien										
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	2.000			CAD	75,1700	101.921,28	0,25
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	21.320			CAD	25,4400	367.700,84	0,92
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	3.000			CHF	86,9000	237.860,62	0,59
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	500			CHF	664,0000	302.914,18	0,76
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.500			CHF	116,3000	371.389,21	0,93
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.500			CHF	84,5700	192.902,50	0,48
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	600	600		CHF	308,0000	168.610,06	0,42
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	300			CHF	1.484,0000	406.196,97	1,02
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500			EUR	212,8000	319.200,00	0,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.000			EUR	66,8300	133.660,00	0,33
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.000			EUR	58,5300	234.120,00	0,59
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	15.000			EUR	17,9980	269.970,00	0,67
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000			EUR	34,4800	344.800,00	0,86
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.500			EUR	233,5000	350.250,00	0,88
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.000			EUR	119,7400	239.480,00	0,60
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	1.000			EUR	116,3000	116.300,00	0,29
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005YM9999		STK	2.000			EUR	118,7500	237.500,00	0,59
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	3.300			USD	229,4400	635.968,25	1,59
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	400			USD	2.520,3700	846.791,82	2,12
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	500			USD	3.448,1400	1.448.129,02	3,62
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	2			USD	417.000,0000	700.516,57	1,75
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.500			USD	228,0600	478.896,31	1,20
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.000			USD	52,9100	177.766,58	0,44
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	250	250		USD	372,6200	78.245,35	0,20
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	3.000			USD	368,0000	927.302,51	2,32
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE0008TN1Y115		STK	3.000			USD	124,5400	313.821,34	0,78
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.000			USD	271,4000	911.847,47	2,28
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	1.050	1.050		USD	542,1700	478.164,29	1,19
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	5.000			USD	62,5800	262.819,71	0,66
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.900			USD	155,9500	772.840,28	1,93
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	150	150		USD	801,0700	100.928,56	0,25
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	6.500			USD	292,7600	1.598.370,50	3,99
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	150	150		USD	1.784,5000	224.833,06	0,56
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.500			USD	235,9500	297.278,57	0,74
Verzinsliche Wertpapiere										
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	1.500	1.000		%	99,0000	1.354.902,28	3,39
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581		CHF	1.300			%	103,3070	1.225.334,39	3,06
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	100			%	107,2670	107.267,00	0,27
0,3400 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	250			%	88,4560	221.140,00	0,55
0,1460 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	750			%	89,6190	672.142,50	1,68
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	400			%	106,8070	427.228,00	1,07
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	1.000			%	102,7800	1.027.800,00	2,57
6,0000 % Belfius Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2002(22)	BE0117906512		EUR	300			%	104,3350	313.005,00	0,78
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	500			%	104,0920	520.460,00	1,30
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	1.000			%	117,5130	1.175.130,00	2,94
1,6570 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947		EUR	950			%	92,0000	874.000,00	2,18
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	1.000			%	50,7410	507.410,00	1,27
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903		EUR	100	100		%	102,1800	102.180,00	0,25
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH1		EUR	1.000			%	3,1120	31.120,00	0,08
0,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366		EUR	700			%	99,9310	699.517,00	1,75

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,1850 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557		EUR	300		%	99,7900	299.370,00	0,75
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	300	300	%	87,6340	262.902,00	0,66
0,1530 % RZB Finance (Jersey) III Ltd. EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	XS0193631040		EUR	340		%	98,5750	335.155,00	0,84
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	500		%	110,0110	550.055,00	1,37
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	200		%	109,2500	218.500,00	0,55
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	1.500	1.000	%	85,7450	583.640,77	1,46
0,3750 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3	GB0004355490		USD	500		%	93,9230	394.452,14	0,99
10,1760 % HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	500		%	165,5080	695.090,50	1,74
8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	XS0216711340		USD	1.500		%	3,0300	38.175,63	0,09
7,1250 % NatWest Markets N.V. DL-Notes 1993(93) Ser.B	US000777TAB08		USD	1.000		%	176,5510	1.482.936,46	3,70
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	600		%	105,7020	532.705,05	1,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.144.506,30	15,36
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	250	150	%	97,8090	244.522,50	0,61
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	100		%	101,6000	101.600,00	0,26
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	435		%	107,5000	467.625,00	1,17
4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23)	DE000NLB2HC4		EUR	200		%	106,5000	213.000,00	0,53
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	1.050		%	107,1140	1.124.697,00	2,81
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	300	%	105,2090	315.627,00	0,79
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	2.000		%	143,3840	2.408.701,86	6,02
9,0000 % HVB Funding Trust III DL-Notes 1999(29/31) 144A	US404399AA50		USD	1.000		%	151,0490	1.268.732,94	3,17
Investmentanteile							EUR	3.027.977,51	7,57
Gruppeneigene Investmentanteile									
Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N.	LU0324372738		ANT	3.537	3.537	EUR	135,6900	479.984,27	1,20
Gruppenfremde Investmentanteile									
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67		ANT	55.114		EUR	25,0100	1.378.402,64	3,45
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	7.790		EUR	150,1400	1.169.590,60	2,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.473.398,38	96,15
Derivate							EUR	300,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	300,00	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX INDEX FUTURE Sep21	EUREX	-1.176.794	STK	-3		3 EUR	15.683,0000	300,00	0,00

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.677.785,03	4,19
Kassenbestände							EUR	1.588.424,09	3,97
Verwahrstelle									
			AUD	42,71				26,96	0,00
			CHF	108.319,37				98.829,74	0,25
			DKK	8.629,68				1.160,50	0,00
			EUR	1.244.952,33				1.244.952,33	3,11
			GBP	14.371,06				16.697,14	0,04
			HKD	895,84				96,91	0,00
			JPY	7.025.350,00				53.408,47	0,14
			NOK	4.788,16				470,04	0,00
			TRY	4.881,14				469,46	0,00
			USD	205.146,71				172.312,55	0,43
Marginkonten							EUR	89.360,94	0,22
Initial Margin Banque de Luxembourg									
			EUR	89.660,94				89.660,94	0,22
Variation Margin für Future									
			EUR	-300,00				-300,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	233.463,75	0,58
Zinsansprüche									
			EUR	232.273,12				232.273,12	0,58
Dividendenansprüche									
			EUR	1.190,63				1.190,63	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-368.242,77	-0,92
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-36.121,12				-36.121,12	-0,09
Performancegebühr									
			EUR	-314.131,06				-314.131,06	-0,78
Betreuungsgebühr									
			EUR	-3.612,11				-3.612,11	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung									
			EUR	-2.146,83				-2.146,83	-0,01
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-2.506,84				-2.506,84	-0,01
Taxe d'Abonnement									
			EUR	-4.796,49				-4.796,49	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,01
Sonstige Kosten									
			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	40.016.704,39	100,00 1)
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P									
Anzahl Anteile							STK	251.479.771	
Anteilwert							EUR	159,12	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK		5.000
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK		5.000
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK		2.000
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	300	300
Verzinsliche Wertpapiere				
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR		200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
5,3750 % Allianz Finance II B.V. EO-Bonds 2006(11/Und.)	DE000A0GNPZ3	EUR		500
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565	EUR		200
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR		1.000
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372	EUR		1.500
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Arbor Invest-Qualit.u.Innovat. Actions au Porteur R o.N.	LU1750031939	ANT		5.460

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.129.174,46	101,26
1. Aktien	9.124.138,08	41,75
Bundesrep. Deutschland	1.281.501,34	5,86
Irland	261.517,79	1,20
Kaimaninseln	385.435,30	1,76
Kanada	216.622,59	0,99
Schweiz	1.066.139,30	4,88
Südkorea	149.888,71	0,69
USA	5.763.033,05	26,37
2. Anleihen	9.971.316,49	45,63
< 1 Jahr	208.670,00	0,95
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	533.114,00	2,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	997.859,00	4,57
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.121.140,77	5,13
>= 10 Jahre	7.110.532,72	32,54
3. Investmentanteile	1.535.909,97	7,03
Euro	1.535.909,97	7,03
4. Derivate	200,00	0,00
5. Bankguthaben	1.392.385,84	6,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	105.224,08	0,48
II. Verbindlichkeiten	-274.441,77	-1,26
III. Teilfondsvermögen	21.854.732,69	100,00

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.631.364,54	94,41
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	14.867.019,62	68,03
Aktien									
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	1.500			CAD 75,1700	76.440,96	0,35
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	8.128			CAD 25,4400	140.181,63	0,64
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.000			CHF 86,9000	158.573,75	0,73
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	300			CHF 664,0000	181.748,51	0,83
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.500			CHF 116,3000	159.166,80	0,73
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.000	1.400		CHF 84,5700	154.322,00	0,71
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	600	600		CHF 308,0000	168.610,06	0,77
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	180			CHF 1.484,0000	243.718,18	1,12
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000			EUR 212,8000	212.800,00	0,97
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.500			EUR 66,8300	100.245,00	0,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE000552004		STK	2.500			EUR 58,5300	146.325,00	0,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.000			EUR 17,9980	89.990,00	0,41
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.000			EUR 34,4800	172.400,00	0,79
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.000			EUR 119,7400	119.740,00	0,55
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	1.000			EUR 116,3000	116.300,00	0,53
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	2.000			EUR 118,7500	237.500,00	1,09
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	2.000			USD 229,4400	385.435,30	1,76
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	400			USD 2.520,3700	846.791,82	3,87
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	200			USD 3.448,1400	579.251,61	2,65
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	2			USD 417.000,0000	700.516,57	3,21
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	450	450		USD 228,0600	86.201,34	0,39
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	250	250		USD 372,6200	78.245,35	0,36
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.500			USD 368,0000	463.651,25	2,12
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.500			USD 124,5400	261.517,79	1,20
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.000			USD 271,4000	911.847,47	4,17
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	1.050	1.050		USD 542,1700	478.164,29	2,19
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	3.500			USD 62,5800	183.973,79	0,84
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	3.950			USD 155,9500	517.410,02	2,37
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	100	100		USD 801,0700	67.285,71	0,31
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	3.000			USD 292,7600	737.709,46	3,38
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	100	100		USD 1.784,5000	149.888,71	0,69
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.000			USD 235,9500	198.185,71	0,91
Verzinsliche Wertpapiere									
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	100			% 107,2670	107.267,00	0,49
0,1670 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	100			% 96,6780	96.678,00	0,44
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	200			% 106,8070	213.614,00	0,98
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	500			% 102,7800	513.900,00	2,35
6,0000 % Belfius Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2002(22)	BE0117906512		EUR	200			% 104,3350	208.670,00	0,95
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	700			% 117,5130	822.591,00	3,76
1,6570 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947		EUR	400			% 92,0000	368.000,00	1,68
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000AOEUBN9		EUR	500			% 50,7410	253.705,00	1,16
6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	200			% 115,6240	231.248,00	1,06
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH1		EUR	500			% 3,1120	15.560,00	0,07
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	500			% 104,8000	524.000,00	2,40
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	200	200		% 87,6340	175.268,00	0,80
0,0000 % Technicolor S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010237016		EUR	750			% 0,2970	2.227,50	0,01
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	XS0968913342		EUR	200			% 110,0110	220.022,00	1,01
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	1.500	1.000		% 85,7450	583.640,77	2,67
0,3750 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3	GB0004355490		USD	500			% 93,9230	394.452,14	1,80
10,1760 % HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	500			% 165,5080	695.090,50	3,18

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	XS0216711340		USD	800		%	3,0300	20.360,34	0,09
7,1250 % NatWest Markets N.V. DL-Notes 1993(93) Ser.B	US00077TAB08		USD	200		%	176,5510	296.587,29	1,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.228.434,95	19,35
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	250	150	%	97,8090	244.522,50	1,12
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	500		%	107,5000	537.500,00	2,46
4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23)	DE000NLB2HC4		EUR	300		%	106,5000	319.500,00	1,46
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	400		%	107,1140	428.456,00	1,96
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	700	700	%	105,2090	736.463,00	3,37
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	1.450		%	143,3840	1.746.308,85	7,99
9,0000 % HVB Funding Trust III DL-Notes 1999(29/31) 144A	US404399AA50		USD	170		%	151,0490	215.684,60	0,99
Investmentanteile							EUR	1.535.909,97	7,03
Gruppeneigene Investmentanteile									
Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N.	LU0324372738		ANT	3.537	3.537	EUR	135,6900	479.984,27	2,20
Gruppenfremde Investmentanteile									
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67		ANT	42.220		EUR	25,0100	1.055.925,70	4,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.631.364,54	94,41
Derivate							EUR	200,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	200,00	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX INDEX FUTURE Sep21	EUREX	-784.530	STK	-2		2 EUR	15.683,0000	200,00	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.392.385,84	6,37
Kassenbestände							EUR	1.332.811,88	6,10
Verwahrstelle									
			AUD	88,86				56,10	0,00
			CAD	90.457,82				61.324,84	0,28
			CHF	13.855,73				12.641,86	0,06
			DKK	9.295,16				1.249,99	0,01
			EUR	1.173.385,19				1.173.385,19	5,37
			GBP	776,30				901,95	0,00
			HKD	151,76				16,42	0,00
			JPY	5.075.237,00				38.583,22	0,18
			NOK	6.693,88				657,12	0,00
			TRY	1.790,60				172,22	0,00
			USD	52.173,44				43.822,97	0,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Marginkonten							EUR	59.573,96	0,27
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			EUR	59.773,96				59.773,96	0,27
Variation Margin für Future			EUR	-200,00				-200,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	105.224,08	0,48
Zinsansprüche			EUR	104.231,89				104.231,89	0,48
Dividendenansprüche			EUR	992,19				992,19	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-274.441,77	-1,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.700,92				-10.700,92	-0,05
Performancegebühr			EUR	-251.246,70				-251.246,70	-1,15
Betreuungsgebühr			EUR	-1.961,84				-1.961,84	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.546,72				-1.546,72	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.385,09				-1.385,09	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.672,18				-2.672,18	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	21.854.732,69	100,00 ¹⁾
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P									
Anzahl Anteile							STK	160.278,029	
Anteilwert							EUR	136,36	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	1.000	1.000
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007	STK		2.000
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK		1.400
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK		3.000
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK		2.000
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005	STK	300	300
Verzinsliche Wertpapiere				
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050	EUR		500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
European Convergence Dev. Co. Registered Shares o.N.	GB00B1BJRB27	STK		150.000
Verzinsliche Wertpapiere				
5,3750 % Allianz Finance II B.V. EO-Bonds 2006(11/Und.)	DE000A0GNPZ3	EUR		100
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR		500
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS0616936372	EUR		1.000
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
Arbor Invest-Qualit.u.Innovat. Actions au Porteur R o.N.	LU1750031939	ANT		5.460

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - LEOPOLDFONDS (liquidiert)

Vermögensübersicht zum 5. Februar 2021 (Datum der Liquidation)

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.494.837,87	100,45
1. Bankguthaben	8.494.854,16	100,45
2. Sonstige Vermögensgegenstände	-16,29	0,00
II. Verbindlichkeiten	-38.202,02	-0,45
III. Teilfondsvermögen	8.456.635,85	100,00

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - LEOPOLDFONDS (liquidiert)
Vermögensaufstellung zum 5. Februar 2021 (Datum der Liquidation)

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 05.02.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	8.494.854,16	100,45
Kassenbestände							EUR	8.494.854,16	100,45
Verwahrstelle			EUR	8.494.854,16				8.494.854,16	100,45
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	-16,29	0,00
Zinsansprüche			EUR	-925,00				-925,00	-0,01
Dividendenansprüche			EUR	908,71				908,71	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.202,02	-0,45
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.378,79				-2.378,79	-0,03
Performancegebühr			EUR	-8.219,98				-8.219,98	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-872,22				-872,22	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.001,62				-3.001,62	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-909,50				-909,50	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.653,96				-9.653,96	-0,11
Sonstige Kosten			EUR	-13.165,95				-13.165,95	-0,16
Teilfondsvermögen							EUR	8.456.635,85	100,00 ¹⁾
HRK INVEST - LEOPOLDFONDS P (liquidiert)									
Anzahl Anteile							STK	71.412,671	
Anteilwert							EUR	118,42	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - LEOPOLDFONDS (liquidiert)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK		29.427
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK		1.500
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWVW0	STK		750
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		1.000
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		90
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK		7.000
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK		2.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		2.500
Fabaso AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK		5.000
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK		500
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK		1.000
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		1.000
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK		2.000
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK		550
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK		2.750
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK		3.250
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK		750
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK		2.000
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	US89055F1030	STK		750
Triton International Ltd. Reg. Shs Class A DL -,01	BMG9078F1077	STK		2.500
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK		750
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK		1.500
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK		2.500
Verzinsliche Wertpapiere				
2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	XS0909359332	EUR		300
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140	EUR		350
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272	EUR		400
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/27)	XS2020608548	EUR		400
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	XS1974922442	EUR		400
12,0000 % Nova Austral S.A. DL-Bonds 2017(17/26)	NO0010795602	USD		351
1,2500 % Royal Mail PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754	EUR		400
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1376614118	EUR		400
2,3750 % VIVAT N.V. EO-Notes 2017(24)	XS1600704982	EUR		200
Zertifikate				
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK		10.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK		500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	EUR		400

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - LEOPOLDFONDS (liquidiert)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
12,0000 % Nova Austral S.A. DL-Bonds 2020(20/26)	NO0010894264	USD		172
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte 01.02.2021	DE000A3H2325	STK	29.427	29.427
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08S0	ANT		5.000

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2021

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

Für den Teilfonds HRK INVEST – LEOPOLDFONDS (liquidiert) wurde dieser Bericht in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen unter Berücksichtigung der erfolgten Liquidation und unter Abkehr vom Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -verminderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen / Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

**HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)**

m) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben verändert sich daher um die als Variation Margin verbuchten Beträge und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben beläuft sich nach Berücksichtigung der Variation Margin daher auf den folgenden Betrag:

HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H	EUR	1.678.085,04
HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J	EUR	1.392.585,84

n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 3 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden. Abweichend hiervon kann auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 4 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem jeweiligen Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Für die Teilfonds HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G, HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H und HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J betragen diese Verwaltungsgebühren maximal 3,50% p.a. Für den liquidierten Teilfonds HRK INVEST – LEOPOLDFONDS (liquidiert) betragen diese Verwaltungsgebühren ebenfalls maximal 3,50%.

Im Berichtszeitraum waren die Nettovermögen der Teilfonds HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G, HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H und HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	Arbor Invest-Qualit.u.Innovat. Actions au Porteur R o.N.	1,25%
EUR	SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.	1,50%
EUR	Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N.	1,05%

Erläuterung 7 – Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in den Vermögensaufstellungen der Teilfonds ausgewiesen. Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe in den entsprechenden Teilfonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im jeweiligen Teilfonds erfasst.

Zum 30. Juni 2021 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G			
1.340	Stk.	NAV004206039	Linde AG NBR 08.04.19

Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.553
davon variable Vergütung:	TEUR	240
Gesamtsumme:	TEUR	3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	1.801
davon Führungskräfte:	TEUR	1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	5.645
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	3.022
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	2.623
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		24

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während des Geschäftsjahres hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 10 – Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand

Betreffend den Teilfonds HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G:

Am 18. Dezember 2008 hat die Fondsgesellschaft des „Herald (Lux) US Absolute Return Fonds“ („Herald“), einer unserer Zielfonds, mitgeteilt, dass der Fonds von dem Betrug im Zusammenhang mit der Madoff-Gruppe betroffen ist und dass große Teile des Zielfondsvermögens bei Unternehmungen der Madoff-Gruppe investiert sind. Nach Information der Verwahrstelle (HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A.) wurde fast das gesamte Vermögen des Herald bei einem Unternehmen der Madoff-Gruppe als Unterverwahrstelle gehalten. Aus Sicht der Verwaltungsgesellschaft steht fest, dass dieses vollständig veruntreut wurde.

Am 11. Dezember 2008 wurde Bernard Madoff unter Betrugsverdacht festgenommen. Ihm wurde vorgeworfen, ein Schneeballsystem betrieben zu haben. Alle Vermögenswerte der Madoff-Gruppe wurden beschlagnahmt und ein Liquidator bestellt. Nach derzeit vorliegenden Informationen soll das Schneeballsystem seit mehreren Jahren betrieben worden sein. In einem Urteil vom 29. Juni 2009 stellte ein amerikanisches Gericht den Betrug fest und verurteilte Bernard Madoff zu einer Freiheitsstrafe von 150 Jahren.

Diese Informationen haben den Verwaltungsrat der Axxion S.A. veranlasst, außergewöhnliche Maßnahmen für alle von Axxion S.A. verwalteten Fonds mit Herald-Beständen einzuleiten.

Der Verwaltungsrat fasste somit am 19. Dezember 2008 nachfolgende Beschlüsse bezüglich des Zielfonds „Herald (Lux) US Absolute Return Fonds“:

1. den Wertansatz der Zielfonds-Anteile ab der NIW-Kalkulation vom 19. Dezember 2008 auf EUR 0,01 zu setzen, was einer Abschreibung in Höhe von EUR 359.996,51 (entspricht 3,67% des Fondsvermögens) für den Teilfonds HRK INVEST – VERMÖGENS-VERWALTUNGSFONDS G entspricht;
2. die Anteile des Zielfonds aus dem (Haupt-)Fondsvermögen herauszulösen und in ein vertraglich gesichertes Depot (sog. „side pocket“) einzubringen. Die „side pocket“ wurde mit Wirkung vom 18. Februar 2009 gebildet;
3. jedem betroffenen Anteilinhaber für dessen Bestand - Stichtag 18. Dezember 2008 (abends) – einen Coupon zuzuordnen, der den Anspruch des Anteilinhabers auf Zahlungen, die Aushändigung anteiliger Zielfondsanteile oder anderer Wertpapiere repräsentiert. Der Gesamtwert der Coupons entspricht jeweils dem Wert der zurückerhaltenen Vermögensgegenstände aus dem Zielfonds-Investment abzüglich der für dessen Verwahrung und Verwaltung aus diesem Vertrag zu zahlenden Kosten und Gebühren sowie aller Kosten, die gemäß dem Reglement des Fonds für die rechtliche Beratung und Vertretung und die juristische Wahrnehmung der Interessen der Anteilinhaber aufgewendet wurden;
4. nur die Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt der Separierung Anteile gehalten haben, sind anspruchsberechtigt; später neu hinzukommende Anteilinhaber erwerben keine Ansprüche;
5. Anteilinhaber erhalten ihre Erstattungsansprüche aufrecht, auch wenn sie Anteile nach der Separierung, jedoch vor einer Entschädigungszahlung verkaufen.

HRK INVEST Investmentfonds (F.C.P.)

Betroffene Anteilhaber können den Vertrag über die Emission der Coupons sowie aktuelle Informationen zur „side pocket“, etwaigen Coupon-Auszahlungen und sonstigen mit dem Verfahren verbundenen Maßnahmen und Rechten – zusätzlich zu den oben beschriebenen Veröffentlichungen – auch auf der Internetseite www.axxion.lu (in der Rubrik „News & Downloads“ in dem jeweiligen Teilfonds) einsehen. Zusätzlich können diese bei der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. sowie der Verwahrstelle Banque de Luxembourg S.A. angefordert werden.

Aufgrund der oben beschriebenen Vorgänge hat die Luxemburger Aufsichtsbehörde (CSSF) verfügt, den Herald aus der Liste der zugelassenen Investmentfonds zu streichen und das gesetzliche Verfahren zur Liquidation des Fonds zu beantragen.

Am 2. April 2009 bestellte die zuständige 6. Kammer des Bezirksgerichtes zwei Liquidatoren, deren Aufgabe die ordnungsgemäße Abwicklung des Fonds ist. Dies schließt insbesondere die Prüfung ein, ob z.B. der Verwahrstelle bzw. dem Verwaltungsrat des Herald eine Nicht- oder Schlechterfüllung ihrer Pflichten nach den einschlägigen Luxemburger Gesetzen vorzuwerfen ist.

Eine Klage wurde am 17. März 2010 beim zuständigen Gericht eingereicht und richtet sich gegen alle Institutionen oder Personen, bei denen die Liquidatoren ein Fehlverhalten glauben nachweisen zu können. Dazu zählen unter anderen die Verwahrstelle HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A., die Verwaltungsräte der SICAV, der Abschlussprüfer Ernst & Young sowie der Investmentmanager Bank Medici.

Im Juni 2017 haben die Liquidatoren des Herald mitgeteilt, dass sie eine Vergleichsvereinbarung mit allen beklagten Parteien geschlossen haben, die dem zuständigen Gericht zur Annahme vorgelegt wird. Am 30. November 2017 hat das Gericht diesen Vergleich gebilligt.

Ein US-Gericht hat die vom Insolvenzverwalter angewandte „net-equity-Methode“ zur Bestimmung des Schadens bestätigt, d.h., dass Investoren maximal ihre geleisteten Einzahlungen als Entschädigung erhalten können und nicht zusätzlich Scheingewinne.

Mit dem amerikanischen Insolvenzverwalter des Bernard-Madoff-Investment-Services (BMIS) konnten die Insolvenzverwalter des Herald Ende 2014 einen Vertrag schließen, durch den Herald als anerkannter Gläubiger eingestuft und eine Teilentschädigung aus dem US-Konkurstopf erhalten wird. Damit wurden ca. 90% oder USD 230 Mio. als Forderung anerkannt.

Am 28. Juni 2018 und 5. Juli 2018 hat das zuständige Luxemburger Gericht die Liquidatoren autorisiert, aus den bisher erhaltenen Beträgen eine erste Ausschüttung in Höhe von USD 173.296.800,- an die berechtigten Anteilhaber des Herald (Lux) durchzuführen. Die von Axxion S.A. verwalteten Fonds, die in Herald investiert hatten, haben die ihnen zustehenden Teilbeträge im Juli 2018 durch Gutschrift auf einem Treuhandkonto bei der zuständigen Verwahrstelle erhalten.

Am 4. Oktober 2018 fand eine „Außerordentliche Generalversammlung“ des Herald statt, auf der u. a. über eine Veräußerung der restlichen Liquidationsansprüche gesprochen wurde, um einen zügigen Abschluss des Liquidationsverfahrens zu gewährleisten.

Die Anteilhaber, die Anteile an den betroffenen Teilfonds gehalten haben, wurden über das weitere Verfahren und über etwaige Zwischenausschüttungen gesondert informiert. Nach Veröffentlichung des BMF-Schreibens vom 20. Dezember 2018 wurden im Januar 2019 die Anteilhaber, die Anteile an den betroffenen Teilfonds gehalten haben, über das weitere Verfahren und über die Zwischenausschüttung gesondert informiert. Eine erste Liquidationsausschüttung gemäß den vorstehenden Regelungen zu den „side pockets“ an die Berechtigten erfolgte ebenfalls Anfang 2019.

Im Falle von Rückfragen in Bezug auf die Gutschrift der Zwischenausschüttung wurde den betroffenen Anlegern empfohlen, sich direkt an die depotführende Stelle zu wenden, bei denen die Fondsanteile seinerzeit gehalten wurden. Um zu klären, ob die Zwischenausschüttung für Sie in Ihrem Herkunftsland steuerliche Konsequenzen hat, konsultieren Sie bitte einen Steuerberater. In diesem Zusammenhang verweisen wir auf die Information des Bundesministeriums für Finanzen bezüglich der Besteuerung von Auszahlungen (GZ: IV C 1 – S 1980-1/18/10009, Datum: 20. Dezember 2018).

HRK INVEST Investmentfonds (F.C.P.)

Es wurde im Jahre 2019 und Anfang 2020 seitens der Liquidatoren des Herald darüber verhandelt, die bestehenden restlichen Forderungen zu verkaufen. Im März 2020 teilten die Liquidatoren mit, dass die Verhandlungen mit einem Kaufinteressenten aufgrund der durch die Corona-Pandemie ausgelösten Finanzkrise von diesem abgebrochen wurden.

Erläuterung 11 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den HRK INVEST auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des HRK INVEST und seiner Teilfonds HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G, HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H und HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J sichergestellt ist.