

HUBER, REUSS & KOLLEGEN
Vermögensverwaltung



**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

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 Basisinformationsblättern, 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 | 11 |
| <i>Vermögensübersicht</i> | <i>11</i> |
| <i>Vermögensaufstellung</i> | <i>12</i> |
| HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J | 16 |
| <i>Vermögensübersicht</i> | <i>16</i> |
| <i>Vermögensaufstellung</i> | <i>17</i> |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) | 21 |

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

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

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

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.

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. 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.

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

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 Basisinformationsblätter 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 Basisinformationsblätter 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 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 72.883.369,51 | 100,15 |
| 1. Aktien | 19.721.064,65 | 27,11 |
| Bundesrep. Deutschland | 3.076.569,73 | 4,23 |
| Dänemark | 171.285,21 | 0,24 |
| Frankreich | 523.045,50 | 0,72 |
| Großbritannien | 77.266,00 | 0,11 |
| Insel Man | 192,00 | 0,00 |
| Irland | 391.440,00 | 0,54 |
| Japan | 180.310,72 | 0,25 |
| Jersey | 129.487,64 | 0,18 |
| Kanada | 617.792,98 | 0,85 |
| Norwegen | 213.260,58 | 0,29 |
| Schweden | 233.645,98 | 0,32 |
| Schweiz | 2.183.476,75 | 3,00 |
| USA | 11.923.291,56 | 16,38 |
| 2. Anleihen | 40.356.492,89 | 55,46 |
| < 1 Jahr | 5.496.990,59 | 7,55 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 5.060.438,03 | 6,96 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 1.631.146,00 | 2,24 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 4.725.179,16 | 6,49 |
| >= 10 Jahre | 23.442.739,11 | 32,22 |
| 3. Zertifikate | 642.461,85 | 0,88 |
| Euro | 642.461,85 | 0,88 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 140.084,00 | 0,19 |
| Schweizer Franken | 140.084,00 | 0,19 |
| 5. Investmentanteile | 7.235.239,19 | 9,94 |
| Euro | 7.235.239,19 | 9,94 |
| 6. Derivate | -54.692,80 | -0,08 |
| 7. Bankguthaben | 4.266.550,47 | 5,86 |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände | 576.169,26 | 0,79 |
| II. Verbindlichkeiten | -112.350,56 | -0,15 |
| III. Fondsvermögen | 72.771.018,95 | 100,00 |

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Teilfondsvermögen |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 13.973.382,59 | 100,17 |
| 1. Aktien | 5.054.531,36 | 36,24 |
| Bundesrep. Deutschland | 289.004,76 | 2,07 |
| Dänemark | 171.285,21 | 1,23 |
| Frankreich | 319.920,50 | 2,29 |
| Großbritannien | 77.266,00 | 0,55 |
| Insel Man | 192,00 | 0,00 |
| Irland | 391.440,00 | 2,81 |
| Japan | 180.310,72 | 1,29 |
| Jersey | 129.487,64 | 0,93 |
| Norwegen | 213.260,58 | 1,53 |
| Schweden | 101.493,28 | 0,73 |
| Schweiz | 275.558,29 | 1,98 |
| USA | 2.905.312,38 | 20,83 |
| 2. Anleihen | 4.574.285,76 | 32,79 |
| < 1 Jahr | 143.250,00 | 1,03 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 2.094.644,90 | 15,02 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 104.000,00 | 0,74 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 441.523,18 | 3,16 |
| >= 10 Jahre | 1.790.867,68 | 12,84 |
| 3. Zertifikate | 642.461,85 | 4,61 |
| Euro | 642.461,85 | 4,61 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 140.084,00 | 1,00 |
| Schweizer Franken | 140.084,00 | 1,00 |
| 5. Investmentanteile | 2.478.125,35 | 17,76 |
| Euro | 2.478.125,35 | 17,76 |
| 6. Derivate | 307,20 | 0,00 |
| 7. Bankguthaben | 1.013.660,29 | 7,27 |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände | 69.926,78 | 0,50 |
| II. Verbindlichkeiten | -24.299,51 | -0,17 |
| III. Teilfondsvermögen | 13.949.083,08 | 100,00 |

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfondsvermögens | |
|---|--------------|---------------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|------------|----------------------|--------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 12.889.488,32 | 92,40 | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 9.239.547,79 | 66,24 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 2.500 | | | CHF | 107,6000 | 275.558,29 | 1,98 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | | STK | 1.160 | | 1.000 | DKK | 1.099,4000 | 171.285,21 | 1,23 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | | STK | 435 | 435 | | EUR | 177,7800 | 77.334,30 | 0,55 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 1.400 | 1.400 | | EUR | 50,6700 | 70.938,00 | 0,51 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE0006048432 | | STK | 1.921 | 1.921 | | EUR | 73,2600 | 140.732,46 | 1,01 |
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | IE000S9YS762 | | STK | 1.120 | 1.120 | | EUR | 349,5000 | 391.440,00 | 2,81 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 365 | 365 | | EUR | 427,1000 | 155.891,50 | 1,12 |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 | FR0010411983 | | STK | 6.100 | 6.100 | | EUR | 26,8900 | 164.029,00 | 1,18 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | | STK | 2.800 | 2.800 | | EUR | 27,5950 | 77.266,00 | 0,55 |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01 | JE00B4T3BW64 | | STK | 25.000 | | | GBP | 4,4450 | 129.487,64 | 0,93 |
| ITOCHU Corp. Registered Shares o.N. | JP3143600009 | | STK | 5.000 | | | JPY | 5.687,0000 | 180.310,72 | 1,29 |
| Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0010890304 | | STK | 62.000 | 62.000 | | NOK | 14,0400 | 74.452,18 | 0,53 |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | | STK | 5.200 | 5.200 | | NOK | 312,1000 | 138.808,40 | 0,99 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. | SE0020050417 | | STK | 3.840 | 3.840 | | SEK | 311,5500 | 101.493,28 | 0,73 |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | US00507V1098 | | STK | 4.160 | | | USD | 84,3000 | 321.393,03 | 2,30 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | | STK | 170 | 170 | | USD | 488,9900 | 76.184,12 | 0,55 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 3.800 | | | USD | 119,7000 | 416.862,94 | 2,99 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 2.000 | | | USD | 130,3600 | 238.940,57 | 1,71 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 900 | | | USD | 341,0000 | 281.262,89 | 2,02 |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01 | US8085131055 | | STK | 1.375 | 1.375 | | USD | 56,6800 | 71.424,64 | 0,51 |
| Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003 | US16411R2085 | | STK | 1.130 | | | USD | 152,3600 | 157.784,72 | 1,13 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 1.800 | | | USD | 340,5400 | 561.766,94 | 4,03 |
| Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US65339F1012 | | STK | 4.720 | | | USD | 74,2000 | 320.967,79 | 2,30 |
| Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20 | US6745991058 | | STK | 2.200 | | | USD | 58,8000 | 118.553,82 | 0,85 |
| SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001 | US83417M1045 | | STK | 550 | | | USD | 269,0500 | 135.616,09 | 0,97 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 2.500 | 2.500 | | USD | 89,2800 | 204.554,83 | 1,47 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual) | CH0005362097 | | CHF | 295 | | | % | 92,9500 | 280.887,63 | 2,01 |
| 5,3340 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.) | CH0130249581 | | CHF | 280 | | | % | 100,5000 | 288.260,60 | 2,07 |
| 5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.) | XS2432941693 | | EUR | 300 | | | % | 87,6300 | 262.890,00 | 1,88 |
| 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) | DE0001102382 | | EUR | 730 | | | % | 95,7430 | 698.923,90 | 5,01 |
| 5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26) | BE6279619330 | | EUR | 200 | | | % | 100,5180 | 201.036,00 | 1,44 |
| 4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25) | FI4000507132 | | EUR | 200 | | | % | 93,4920 | 186.984,00 | 1,34 |
| 1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024) | XS2198798659 | | EUR | 200 | | | % | 97,4150 | 194.830,00 | 1,40 |
| 6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.) | DE000A0D2FH1 | | EUR | 500 | | | % | 3,9000 | 19.500,00 | 0,14 |
| 0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2XW6 | | EUR | 300 | | | % | 70,8920 | 212.676,00 | 1,52 |
| 8,9630 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26) | NO0010936065 | | EUR | 300 | | | % | 103,0470 | 309.141,00 | 2,22 |
| 2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25) | XS2523390271 | | EUR | 300 | 300 | | % | 97,0180 | 291.054,00 | 2,09 |
| 0,0000 % Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.) | FR0010237016 | | EUR | 115 | | | % | 0,0100 | 11,50 | 0,00 |
| 5,5000 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) | XS0015190423 | | USD | 500 | 500 | | % | 99,6150 | 456.467,95 | 3,27 |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | | STK | 11.370 | 3.800 | | EUR | 56,5050 | 642.461,85 | 4,61 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 500 | 500 | | CHF | 273,5000 | 140.084,00 | 1,00 |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|----------------------|----------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.171.623,18 | 8,40 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24) | FR0013409265 | | EUR | 300 | | % | 47,7500 | 143.250,00 | 1,03 |
| 8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027) | DE000A30V3F1 | | EUR | 100 | | % | 104,0000 | 104.000,00 | 0,74 |
| 4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) | XS1853998182 | | EUR | 200 | | % | 98,1000 | 196.200,00 | 1,41 |
| 4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.) | DE000A3H2VA6 | | EUR | 300 | | % | 95,5500 | 286.650,00 | 2,05 |
| 4,3000 % AT & T Inc. DL-Notes 2017(17/30) Reg.S | USU04644BC02 | | USD | 102 | | % | 95,0310 | 88.834,37 | 0,64 |
| 8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S | XS0097772965 | | USD | 360 | | % | 106,8990 | 352.688,81 | 2,53 |
| 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 | | | | | | | EUR | 2.478.125,35 | 17,76 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N. | LU0199057307 | | ANT | 675 | | EUR | 544,6600 | 367.645,50 | 2,63 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.) | DE000A1C5D13 | | ANT | 35 | | EUR | 23.815,7200 | 833.550,20 | 5,98 |
| Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N. | IE00B46D7H67 | | ANT | 22.028 | | EUR | 25,6000 | 563.916,29 | 4,04 |
| SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BJ38QD84 | | ANT | 8.615 | 8.615 | EUR | 49,0950 | 422.953,43 | 3,03 |
| Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN | IE00B95PGT31 | | ANT | 9.745 | 9.745 | EUR | 29,7650 | 290.059,93 | 2,08 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 12.889.488,32 | 92,40 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 307,20 | 0,00 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | 307,20 | 0,00 |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | | | |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | | |
| Deezer S.A. WTS 20.07.26 | A | | STK | 30.000 | | EUR | 0,0100 | 300,00 | 0,00 |
| HomeToGo SE WTS 23.02.26 | O | | STK | 7.200 | | EUR | 0,0010 | 7,20 | 0,00 |

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 1.013.660,29 | 7,27 |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 1.013.660,29 | 7,27 |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| | | | AUD | 328,91 | | | | 200,63 | 0,00 |
| | | | CHF | 546.844,28 | | | | 560.176,48 | 4,02 |
| | | | DKK | 983.603,73 | | | | 132.107,14 | 0,95 |
| | | | EUR | -336.281,40 | | | | -336.281,40 | -2,41 |
| | | | GBP | 55,11 | | | | 64,22 | 0,00 |
| | | | HKD | -246,50 | | | | -28,83 | 0,00 |
| | | | JPY | 843.673,00 | | | | 5.349,86 | 0,04 |
| | | | NOK | 37.644,42 | | | | 3.219,73 | 0,02 |
| | | | SEK | 71.392,75 | | | | 6.056,65 | 0,04 |
| | | | USD | 701.386,64 | | | | 642.795,80 | 4,61 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 69.926,78 | 0,50 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 69.672,74 | | | | 69.672,74 | 0,50 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 254,04 | | | | 254,04 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -24.299,51 | -0,17 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -7.025,12 | | | | -7.025,12 | -0,05 |
| Betreuungsgebühr | | | EUR | -1.287,94 | | | | -1.287,94 | -0,01 |
| Zentralverwaltungsvergütung | | | EUR | -1.301,67 | | | | -1.301,67 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.065,00 | | | | -1.065,00 | -0,01 |
| Taxe d'Abonnement | | | EUR | -1.697,89 | | | | -1.697,89 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -11.825,89 | | | | -11.825,89 | -0,08 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -96,00 | | | | -96,00 | 0,00 |
| Teilfondsvermögen | | | | | | | EUR | 13.949.083,08 | 100,00 ¹⁾ |
| HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 109.317,000 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 127,60 | |

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 G

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.06.2023 | |
|--------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6393500 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,4439200 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9762000 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4455000 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8581900 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 8,5509000 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 157,7000000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,6918000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,7875000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0911500 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

| | |
|---|---------------------|
| A | Börsenhandel |
| O | Organisierter Markt |

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Teilfondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 37.296.597,51 | 100,16 |
| 1. Aktien | 8.127.751,33 | 21,83 |
| Bundesrep. Deutschland | 1.938.894,97 | 5,21 |
| Frankreich | 101.562,50 | 0,27 |
| Kanada | 422.812,62 | 1,13 |
| Schweden | 66.076,35 | 0,18 |
| Schweiz | 889.469,37 | 2,39 |
| USA | 4.708.935,52 | 12,65 |
| 2. Anleihen | 23.066.634,77 | 61,94 |
| < 1 Jahr | 3.449.652,62 | 9,26 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 2.120.383,13 | 5,69 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 628.000,00 | 1,69 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 2.229.181,45 | 5,99 |
| >= 10 Jahre | 14.639.417,57 | 39,31 |
| 3. Investmentanteile | 3.139.066,70 | 8,43 |
| Euro | 3.139.066,70 | 8,43 |
| 4. Derivate | -34.375,00 | -0,09 |
| 5. Bankguthaben | 2.655.194,48 | 7,13 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 342.325,23 | 0,92 |
| II. Verbindlichkeiten | -58.305,43 | -0,16 |
| III. Teilfondsvermögen | 37.238.292,08 | 100,00 |

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfondsvermögens | |
|---|--------------|---------------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|------------|----------------------|--------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 34.333.452,80 | 92,20 | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 25.556.361,65 | 68,63 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N. | CA0084741085 | | STK | 2.000 | | | CAD | 66,1500 | 91.625,57 | 0,25 |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA0679011084 | | STK | 21.320 | | | CAD | 22,4300 | 331.187,05 | 0,89 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 500 | | | CHF | 533,4000 | 273.202,21 | 0,73 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 3.500 | | | CHF | 107,6000 | 385.781,60 | 1,04 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 2.500 | | | CHF | 90,0000 | 230.485,56 | 0,62 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 1.500 | | | EUR | 213,2000 | 319.800,00 | 0,86 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | | STK | 2.500 | 2.500 | | EUR | 40,6250 | 101.562,50 | 0,27 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 4.000 | | | EUR | 44,7300 | 178.920,00 | 0,48 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 15.000 | | | EUR | 19,9760 | 299.640,00 | 0,81 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 10.000 | | | EUR | 37,7850 | 377.850,00 | 1,02 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 1.500 | | | EUR | 343,6000 | 515.400,00 | 1,38 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. | SE0020050417 | | STK | 2.500 | | 2.500 | SEK | 311,5500 | 66.076,35 | 0,18 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | | STK | 10.000 | | | USD | 120,9700 | 1.108.646,84 | 2,98 |
| Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5 | US0846701086 | | STK | 2 | | | USD | 517.810,0000 | 949.108,74 | 2,55 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | | STK | 2.500 | | | USD | 107,9300 | 247.284,97 | 0,66 |
| Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 | US34959E1091 | | STK | 1.500 | | 1.500 | USD | 75,5900 | 103.913,30 | 0,28 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 2.500 | | | USD | 393,3000 | 901.113,50 | 2,42 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 4.000 | | | USD | 340,5400 | 1.248.370,98 | 3,35 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | | STK | 5.000 | | | USD | 42,6600 | 195.481,83 | 0,52 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | | STK | 2.000 | | | USD | 110,3700 | 202.300,33 | 0,54 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual) | CH0005362097 | | CHF | 1.500 | | | % | 92,9500 | 1.428.242,16 | 3,84 |
| 5,3340 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.) | CH0130249581 | | CHF | 1.300 | | | % | 100,5000 | 1.338.352,80 | 3,59 |
| 5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.) | XS2432941693 | | EUR | 2.000 | | | % | 87,6300 | 1.752.600,00 | 4,71 |
| 3,1290 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) | XS0181369454 | | EUR | 750 | | | % | 79,7840 | 598.380,00 | 1,61 |
| 3,1390 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0203470157 | | EUR | 750 | | | % | 81,1130 | 608.347,50 | 1,63 |
| 3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024) | XS2002496409 | | EUR | 400 | | | % | 99,7460 | 398.984,00 | 1,07 |
| 0,4349 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.) | FR0000140063 | | STK | 7.760 | | | EUR | 119,0000 | 923.440,00 | 2,48 |
| 5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26) | BE6279619330 | | EUR | 1.400 | | | % | 100,5180 | 1.407.252,00 | 3,78 |
| 5,7720 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.) | BE0930906947 | | EUR | 950 | | | % | 89,6630 | 851.798,50 | 2,29 |
| 6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.) | SE0016278352 | | EUR | 400 | | | % | 43,2210 | 172.884,00 | 0,46 |
| 4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26) | SE0015657903 | | EUR | 100 | | | % | 54,6090 | 54.609,00 | 0,15 |
| 6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.) | DE000A0D2FH1 | | EUR | 1.000 | | | % | 3,9000 | 39.000,00 | 0,10 |
| 0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2XW6 | | EUR | 300 | | | % | 70,8920 | 212.676,00 | 0,57 |
| 5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) | XS0968913342 | | EUR | 500 | | | % | 100,0820 | 500.410,00 | 1,34 |
| 4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27) | DE000WBPOA20 | | EUR | 200 | | | % | 96,5000 | 193.000,00 | 0,52 |
| 0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.) | NL0000120889 | | NLG | 1.500 | | | % | 64,3460 | 437.984,13 | 1,18 |
| 5,5250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) | GB0040024555 | | USD | 1.000 | | | % | 92,4190 | 846.987,12 | 2,27 |
| 5,5000 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3 | GB0004355490 | | USD | 1.000 | | | % | 99,8110 | 914.732,16 | 2,46 |
| 10,1760 % HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2 | USG4637HAB45 | | USD | 500 | | | % | 123,8080 | 567.328,05 | 1,52 |
| 8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.) | XS0216711340 | | USD | 1.500 | | | % | 4,7760 | 65.655,50 | 0,18 |
| 6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24) | XS1055787680 | | USD | 3.200 | | 3.200 | % | 97,1820 | 2.850.042,62 | 7,65 |
| 5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.) | FR0013322823 | | USD | 600 | | | % | 75,8720 | 417.203,87 | 1,12 |
| 5,3688 % Westpac Banking Corp. DL-FLR-Notes 1986(91/Perp.) | GB0009573998 | | USD | 1.000 | | 500 | % | 92,6060 | 848.700,91 | 2,28 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.638.024,45 | 15,14 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/Unb.) | DE000A351PD9 | | EUR | 700 | 700 | | % | 102,8950 | 720.265,00 | 1,93 |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens | |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|----------------------------------|-------|
| 6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33) | BE6343437255 | | EUR | 500 | 500 | % | 99,6010 | 498.005,00 | 1,34 | |
| 5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.) | DE000A0EUBN9 | | EUR | 1.000 | | % | 53,7290 | 537.290,00 | 1,44 | |
| 4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27) | DE000A2E4Q88 | | EUR | 435 | | % | 100,0000 | 435.000,00 | 1,17 | |
| 4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23) | DE000NLB2HC4 | | EUR | 200 | | % | 100,3130 | 200.626,00 | 0,54 | |
| 4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) | XS1853998182 | | EUR | 1.050 | | % | 98,1000 | 1.030.050,00 | 2,77 | |
| 4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.) | DE000A3H2VA6 | | EUR | 500 | | % | 95,5500 | 477.750,00 | 1,28 | |
| 8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S | XS0097772965 | | USD | 1.320 | | % | 106,8990 | 1.293.192,32 | 3,47 | |
| 4,6250 % OCI N.V. DL-Notes 2020(22/25) 144A | US67091GAE35 | | USD | 500 | | % | 97,2970 | 445.846,13 | 1,20 | |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 3.139.066,70 | 8,43 | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N. | LU0324372738 | | ANT | 3.537 | | | EUR | 122,1000 | 431.911,56 | 1,16 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N. | IE00B46D7H67 | | ANT | 55.114 | | | EUR | 25,6000 | 1.410.919,94 | 3,79 |
| VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N. | IE00BMC38736 | | ANT | 4.000 | 4.000 | | EUR | 26,3250 | 105.300,00 | 0,28 |
| Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0274211480 | | ANT | 7.790 | | | EUR | 152,8800 | 1.190.935,20 | 3,20 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 34.333.452,80 | 92,20 | |
| Derivate | | | | | | | EUR | -34.375,00 | -0,09 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -34.375,00 | -0,09 | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| DAX INDEX FUTURE Sep23 | EUREX | -2.018.488 | STK | -5 | 5 | 10 | EUR | 16.272,0000 | -34.375,00 | -0,09 |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 2.655.194,48 | 7,13 | |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 2.470.209,03 | 6,63 | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 707.581,36 | | | | 724.832,37 | 1,95 | |
| | | | DKK | -0,84 | | | | -0,11 | 0,00 | |
| | | | EUR | 127.786,31 | | | | 127.786,31 | 0,34 | |
| | | | JPY | -720,00 | | | | -4,57 | 0,00 | |
| | | | NOK | 1.143,83 | | | | 97,83 | 0,00 | |
| | | | SEK | 45.842,40 | | | | 3.889,07 | 0,01 | |
| | | | TRY | 4.881,14 | | | | 171,56 | 0,00 | |
| | | | USD | 1.760.501,32 | | | | 1.613.436,58 | 4,33 | |
| Marginkonten | | | | | | | EUR | 184.985,45 | 0,50 | |
| Initial Margin Banque de Luxembourg S.A. | | | EUR | 150.610,45 | | | | 150.610,45 | 0,41 | |
| Variation Margin für Future | | | EUR | 34.375,00 | | | | 34.375,00 | 0,09 | |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 342.325,23 | | | EUR | 342.325,23 | 0,92 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -34.080,79 | | | EUR | -58.305,43 | -0,16 |
| Betreuungsgebühr | | | EUR | -3.408,08 | | | | -34.080,79 | -0,09 |
| Zentralverwaltungsvergütung | | | EUR | -2.072,63 | | | | -3.408,08 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -2.369,55 | | | | -2.072,63 | -0,01 |
| Taxe d'Abonnement | | | EUR | -4.452,49 | | | | -2.369,55 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -11.825,89 | | | | -4.452,49 | -0,01 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -96,00 | | | | -11.825,89 | -0,03 |
| | | | | | | | | -96,00 | 0,00 |
| Teilfondsvermögen | | | | | | | EUR | 37.238.292,08 | 100,00 ¹⁾ |
| HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 251.479,771 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 148,08 | |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.06.2023 | |
|--------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,4439200 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9762000 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4455000 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 157,7000000 | = 1 Euro (EUR) |
| Niederländische Gulden | (NLG) | 2,2037100 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,6918000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,7875000 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur-Dollar | (SGD) | 1,4767000 | = 1 Euro (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 28,4514000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0911500 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Eurex Deutschland

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Teilfondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 21.613.389,41 | 100,14 |
| 1. Aktien | 6.538.781,96 | 30,30 |
| Bundesrep. Deutschland | 848.670,00 | 3,93 |
| Frankreich | 101.562,50 | 0,47 |
| Kanada | 194.980,36 | 0,90 |
| Schweden | 66.076,35 | 0,31 |
| Schweiz | 1.018.449,09 | 4,72 |
| USA | 4.309.043,66 | 19,97 |
| 2. Anleihen | 12.715.572,36 | 58,91 |
| < 1 Jahr | 1.904.087,97 | 8,82 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 845.410,00 | 3,92 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 899.146,00 | 4,16 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 2.054.474,53 | 9,52 |
| >= 10 Jahre | 7.012.453,86 | 32,49 |
| 3. Investmentanteile | 1.618.047,14 | 7,50 |
| Euro | 1.618.047,14 | 7,50 |
| 4. Derivate | -20.625,00 | -0,10 |
| 5. Bankguthaben | 597.695,70 | 2,77 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 163.917,25 | 0,76 |
| II. Verbindlichkeiten | -29.745,62 | -0,14 |
| III. Teilfondsvermögen | 21.583.643,79 | 100,00 |

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens | |
|--|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|----------------------|----------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 20.872.401,46 | 96,71 | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 14.774.964,92 | 68,46 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N. | CA0084741085 | | STK | 1.500 | | | CAD | 66,1500 | 68.719,18 | 0,32 |
| Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N. | CA0679011084 | | STK | 8.128 | | | CAD | 22,4300 | 126.261,18 | 0,58 |
| BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20 | CH0038389992 | | STK | 2.000 | | | CHF | 39,0500 | 80.004,10 | 0,37 |
| Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1 | CH0013841017 | | STK | 300 | | | CHF | 533,4000 | 163.921,33 | 0,76 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 1.500 | | | CHF | 107,6000 | 165.334,97 | 0,77 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 2.000 | | | CHF | 90,0000 | 184.388,44 | 0,85 |
| Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH0418792922 | | STK | 600 | | | CHF | 255,7000 | 157.160,42 | 0,73 |
| Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01 | CH1175448666 | | STK | 1.800 | | | CHF | 145,1500 | 267.639,83 | 1,24 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 1.000 | | | EUR | 213,2000 | 213.200,00 | 0,99 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | FR0014003TT8 | | STK | 2.500 | 2.500 | | EUR | 40,6250 | 101.562,50 | 0,47 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 2.500 | | | EUR | 44,7300 | 111.825,00 | 0,52 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 5.000 | | | EUR | 19,9760 | 99.880,00 | 0,46 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 5.000 | | | EUR | 37,7850 | 188.925,00 | 0,87 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 1.000 | | | EUR | 125,1400 | 125.140,00 | 0,58 |
| Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007231326 | | STK | 1.000 | | | EUR | 109,7000 | 109.700,00 | 0,51 |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N. | SE0020050417 | | STK | 2.500 | 2.500 | | SEK | 311,5500 | 66.076,35 | 0,31 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | | STK | 8.000 | | | USD | 120,9700 | 886.917,47 | 4,11 |
| Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5 | US0846701086 | | STK | 2 | | | USD | 517.810,0000 | 949.108,74 | 4,40 |
| Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 | US34959E1091 | | STK | 1.500 | 1.500 | | USD | 75,5900 | 103.913,30 | 0,48 |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 | US38141G1040 | | STK | 250 | | | USD | 322,5400 | 73.899,10 | 0,34 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 750 | | | USD | 393,3000 | 270.334,05 | 1,25 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625 | US5949181045 | | STK | 4.000 | | | USD | 340,5400 | 1.248.370,98 | 5,78 |
| MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 | US55354G1004 | | STK | 500 | | | USD | 469,2900 | 215.043,76 | 1,00 |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | US6516391066 | | STK | 3.500 | | | USD | 42,6600 | 136.837,28 | 0,63 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | | STK | 2.000 | | | USD | 110,3700 | 202.300,33 | 0,94 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | | STK | 1.500 | | | USD | 66,7300 | 91.733,49 | 0,43 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 600 | | | USD | 237,4800 | 130.585,16 | 0,61 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.) | XS2432941693 | | EUR | 1.200 | | | % | 87,6300 | 1.051.560,00 | 4,87 |
| 3,1290 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) | XS0181369454 | | EUR | 300 | | | % | 79,7840 | 239.352,00 | 1,11 |
| 4,2360 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares | XS0214398199 | | EUR | 100 | | | % | 89,2890 | 89.289,00 | 0,41 |
| 0,4349 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.) | FR0000140063 | | STK | 8.760 | | | EUR | 119,0000 | 1.042.440,00 | 4,83 |
| 6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.) | FR0011896513 | | EUR | 200 | | | % | 100,3770 | 200.754,00 | 0,93 |
| 5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26) | BE6279619330 | | EUR | 700 | | | % | 100,5180 | 703.626,00 | 3,26 |
| 5,7720 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.) | BE0930906947 | | EUR | 400 | | | % | 89,6630 | 358.652,00 | 1,66 |
| 6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.) | SE0016278352 | | EUR | 100 | | | % | 43,2210 | 43.221,00 | 0,20 |
| 3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026) | DE000A255DH9 | | EUR | 200 | | | % | 95,5730 | 191.146,00 | 0,88 |
| 6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.) | DE000A0D2FH1 | | EUR | 500 | | | % | 3,9000 | 19.500,00 | 0,09 |
| 4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/und.) | DE000LB2CPE5 | | EUR | 600 | 600 | | % | 71,5710 | 429.426,00 | 1,99 |
| 0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25) | DE000A3H2XW6 | | EUR | 200 | | | % | 70,8920 | 141.784,00 | 0,66 |
| 0,0000 % Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.) | FR0010237016 | | EUR | 750 | | | % | 0,0100 | 75,00 | 0,00 |
| 5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) | XS0968913342 | | EUR | 200 | | | % | 100,0820 | 200.164,00 | 0,93 |
| 0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.) | NL0000120889 | | NLG | 1.500 | | | % | 64,3460 | 437.984,13 | 2,03 |
| 5,5000 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3 | GB0004355490 | | USD | 500 | | | % | 99,8110 | 457.366,08 | 2,12 |
| 10,1760 % HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2 | USG4637HAB45 | | USD | 500 | | | % | 123,8080 | 567.328,05 | 2,63 |
| 8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.) | XS0216711340 | | USD | 800 | | | % | 4,7760 | 35.016,27 | 0,16 |
| 6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24) | XS1055787680 | | USD | 1.800 | 1.800 | | % | 97,1820 | 1.603.148,97 | 7,43 |
| 5,3688 % Westpac Banking Corp. DL-FLR-Notes 1986(91/Perp.) | GB0009573998 | | USD | 500 | | | % | 92,6060 | 424.350,46 | 1,97 |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens | |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|----------------------------------|-------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.479.389,40 | 20,75 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | DE000A351PD9 | | EUR | 700 | 700 | % | 102,8950 | 720.265,00 | 3,34 | |
| 5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.) | DE000A0EUBN9 | | EUR | 500 | | % | 53,7290 | 268.645,00 | 1,24 | |
| 4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27) | DE000A2E4Q88 | | EUR | 500 | | % | 100,0000 | 500.000,00 | 2,32 | |
| 8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027) | DE000A30V3F1 | | EUR | 200 | | % | 104,0000 | 208.000,00 | 0,96 | |
| 4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23) | DE000NLB2HC4 | | EUR | 300 | | % | 100,3130 | 300.939,00 | 1,39 | |
| 4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) | XS1853998182 | | EUR | 200 | | 200 % | 98,1000 | 196.200,00 | 0,91 | |
| 4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.) | DE000A3H2VA6 | | EUR | 700 | | % | 95,5500 | 668.850,00 | 3,10 | |
| 8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S | XS0097772965 | | USD | 1.650 | | % | 106,8990 | 1.616.490,40 | 7,49 | |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 1.618.047,14 | 7,50 | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N. | LU0324372738 | | ANT | 3.537 | | | EUR | 122,1000 | 431.911,56 | 2,00 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N. | IE00B46D7H67 | | ANT | 42.220 | | | EUR | 25,6000 | 1.080.835,58 | 5,01 |
| VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N. | IE00BMC38736 | | ANT | 4.000 | 4.000 | | EUR | 26,3250 | 105.300,00 | 0,49 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 20.872.401,46 | 96,71 | |
| Derivate | | | | | | | EUR | -20.625,00 | -0,10 | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -20.625,00 | -0,10 | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | | |
| DAX INDEX FUTURE Sep23 | EUREX | -1.211.093 | STK | -3 | 2 | 5 | EUR | 16.272,0000 | -20.625,00 | -0,10 |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 597.695,70 | 2,77 | |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 486.704,43 | 2,25 | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | | | AUD | 0,09 | | | | 0,05 | 0,00 | |
| | | | CAD | 110,50 | | | | 76,53 | 0,00 | |
| | | | CHF | 25,45 | | | | 26,07 | 0,00 | |
| | | | DKK | 6,78 | | | | 0,91 | 0,00 | |
| | | | EUR | 18.058,88 | | | | 18.058,88 | 0,08 | |
| | | | GBP | 0,95 | | | | 1,11 | 0,00 | |
| | | | JPY | -826,00 | | | | -5,24 | 0,00 | |
| | | | NOK | 0,86 | | | | 0,07 | 0,00 | |
| | | | SEK | 20.174,35 | | | | 1.711,50 | 0,01 | |
| | | | USD | 509.386,52 | | | | 466.834,55 | 2,16 | |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

HRK INVEST
Investmentfonds (F.C.P.)

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN Markt | Verpflichtung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Teilfonds- vermögens |
|---|---------------|---------------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| Marginkonten | | | | | | | EUR | 110.991,27 | 0,52 |
| Initial Margin Banque de Luxembourg S.A. | | | EUR | 90.366,27 | | | | 90.366,27 | 0,42 |
| Variation Margin für Future | | | EUR | 20.625,00 | | | | 20.625,00 | 0,10 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 163.917,25 | 0,76 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 163.917,25 | | | | 163.917,25 | 0,76 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -29.745,62 | -0,14 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -10.791,95 | | | | -10.791,95 | -0,05 |
| Betreuungsgebühr | | | EUR | -1.978,52 | | | | -1.978,52 | -0,01 |
| Zentralverwaltungsvergütung | | | EUR | -1.552,79 | | | | -1.552,79 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.394,20 | | | | -1.394,20 | -0,01 |
| Taxe d'Abonnement | | | EUR | -2.644,30 | | | | -2.644,30 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -11.287,86 | | | | -11.287,86 | -0,05 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -96,00 | | | | -96,00 | 0,00 |
| Teilfondsvermögen | | | | | | | EUR | 21.583.643,79 | 100,00 ¹⁾ |
| HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 175.826,926 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 122,76 | |

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 30.06.2023 | |
|-------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6393500 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,4439200 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9762000 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4455000 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8581900 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 157,7000000 | = 1 Euro (EUR) |
| Niederländische Gulden | (NLG) | 2,2037100 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,6918000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,7875000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0911500 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| Terminbörsen | |
|--------------|-------------------|
| EUREX | Eurex Deutschland |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2023

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.

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 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 der jeweiligen 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 weicht daher um die als Variation Margin verbuchten Beträge 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 | 2.620.819,49 |
| HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J | EUR | 577.070,70 |

n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern 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.

Der Vorstand hat am 4. Mai 2023 beschlossen die folgenden Beträge an die Anteilinhaber auszuschütten:

| | | Betrag pro Anteil |
|--|-------------------|-------------------|
| HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G - P | ISIN LU0324374437 | 2,25 EUR |
| HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H - P | ISIN LU0324375087 | 0,00 EUR |
| HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J - P | ISIN LU0328332092 | 2,85 EUR |

Ex-Tag war der 12. Mai 2023, die Auszahlung erfolgte ab Valuta 17. Mai 2023. Der letzte Nettoinventarwert „inkl. Ausschüttung“ wurde am 11. Mai 2023 und der erste Nettoinventarwert „ex-Ausschüttung“ wurde am 12. Mai 2023 berechnet.

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.

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 | SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N. | 1,50% |
| EUR | Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N. | 1,50% |

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 2023 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

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

Erläuterung 8 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

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 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Erläuterung 11 – Ereignisse nach dem Stichtag

Die Portfolioverwaltung wird zukünftig von der HRK LUNIS AG, D-60323 Frankfurt am Main durchgeführt. Der bisherige Portfolioverwalter Huber, Reuss & Kollegen, Steinsdorfstraße 13, D-80538 München ist, mit Wirkung zum 04. Juli 2023, mit der LUNIS Vermögensmanagement AG fusioniert. Der fusionierte Portfolioverwalter firmiert als HRK LUNIS AG. Die Fusion führt nicht zu einer Änderung auf Ebene der operativen Prozesse resp. der Entscheidungsträger im Rahmen der Portfolioverwaltung.