

# **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

**AXXION** S.A.  
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**

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

## **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

**Portfoliooverwalter**

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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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](http://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](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://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](http://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](http://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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>77.997.548,36</b>	<b>100,98</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	30.023.882,36	38,87
Dänemark	4.633.652,14	6,00
Insel Man	455.503,89	0,59
Irland	192,00	0,00
Italien	898.705,38	1,16
Kaimaninseln	162.392,00	0,21
Kanada	1.021.403,55	1,32
Luxemburg	686.244,71	0,89
Norwegen	215.136,00	0,28
Panama	328.907,69	0,43
Schweiz	272.838,60	0,35
Spanien	3.330.947,43	4,31
Südkorea	284.283,60	0,37
USA	374.721,77	0,49
	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
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-756.224,94</b>	<b>-0,98</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>77.241.323,42</b>	<b>100,00</b>

## **HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.483.426,74</b>	<b>100,74</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	6.250.448,43	40,67
Dänemark	627.974,49	4,09
Insel Man	455.503,89	2,96
Irland	192,00	0,00
Italien	323.366,25	2,10
Luxemburg	162.392,00	1,06
Norwegen	215.136,00	1,40
Panama	328.907,69	2,14
Schweiz	272.838,60	1,78
Spanien	584.934,59	3,80
USA	284.283,60	1,85
	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
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-113.540,40</b>	<b>-0,74</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>15.369.886,34</b>	<b>100,00</b>

**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
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 41,80	CH0012627250	STK	980	980			EUR	14.372.234,05	93,51
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.500				EUR	9.885.027,44	64,32
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	4.310	4.310			CHF	357,5000	319.656,58
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	4.575	4.575			CHF	116,3000	265.278,01
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	4.820	4.820			DKK	521,8000	302.433,77
Lakestar SPAC I SE Actions au Porteur EO 1	LU2290523658	STK	21.600	21.600			DKK	248,8000	153.070,12
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.325				EUR	58,9800	1,00
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BF0019	STK	29.000	29.000			EUR	9,9600	284.283,60
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	5.300	5.300			EUR	10,4250	1,85
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO00010208051	STK	7.290	7.290			EUR	30,6400	302.325,00
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	280				NOK	459,6000	1,06
Ameresco Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	US02361E1082	STK	3.810	3.810			USD	2.445,4500	2,14
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	1.700				USD	65,4800	209.549,20
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	1.700	1.700			USD	276,2100	1,36
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	1.450	1.450			USD	328,907,69	1,00
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	STK	12.600	12.600			USD	2.445,4500	3,74
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	570	570			USD	372,6200	1,16
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.070	1.070			USD	368,0000	2,57
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.800				USD	325,649,49	2,12
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	4.050				USD	154,1500	1,22
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	250	250			USD	272,838,60	1,09
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.840	840			USD	137,3000	2,13
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581	CHF	280				%	103,3070	263.918,18
0,1670 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199	EUR	150				%	96,6780	145.017,00
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	300				%	102,7800	308.340,00
0,1530 % Bque Féderative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	300	300			%	95,4220	286.266,00
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330	EUR	200				%	117,5130	1,86
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132	EUR	200	200			%	102,2820	235.026,00
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH1	EUR	500				%	3,1120	204.564,00
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	350				%	3,1120	15.560,00
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	EUR	300	200			%	104,8000	0,10
5,5000 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO00010936065	EUR	300	300			%	87,6340	262.902,00
0,0000 % Technicolor S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010237016	EUR	115				%	100,5840	1,71
7,7600 % HBV Funding Trust II LS-Certificates 1999(34/36)	XS0102826673	GBP	150				%	105,2090	301.752,00
3,7600 % Fjord1 ASA NK-FLR Notes 2017(22)	NO00010810302	NOK	3.000				%	153,1270	341,55
0,5000 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332	USD	400				%	299.222,52	0,00
<b>Zertifikate</b>									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	2.530				EUR	143,2200	362.346,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013409265	EUR	300				%	100,6710	302.013,00
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3	EUR	390	140	100		%	104,0390	405.752,10
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182	EUR	200				%	107,1140	214.228,00
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	300	300			%	105,2090	1,39
4,3000 % AT & T Inc. DL-Notes 2017(17/30) Reg.S	USU04644BC02	USD	102				%	115,5260	315.627,00
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD	360				%	98,976,54	0,65
								143,3840	433.566,33

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
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Lakestar SPAC I SE WTS 23.02.26		STK		7.200	7.200		EUR	0,9000	6.480,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
European Convergence Dev. Co. Registered Shares o.N.	GB00B1BJRB27	STK		192.000			EUR	0,0010	192,00
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.	LU0199057307	ANT		675			EUR	550,9700	371.904,75
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	ANT		35			EUR	23.323,6300	816.327,05
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67	ANT		22.028			EUR	25,0100	550.919,78
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT		42.000	76.550	34.550	EUR	11,4740	481.908,00
iShs FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP (Dist)oN	IE00B00FV128	ANT		19.800	19.800		GBP	21,2700	489.312,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>									
<b>Kassenbestände</b>									
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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR		-7.715,72			EUR	-113.540,40	-0,74
Performancegebühr		EUR		-95.172,55				-7.715,72	-0,05
Betreuungsgebühr		EUR		-1.414,55				-95.172,55	-0,62
Zentralverwaltungsvergütung		EUR		-1.347,71				-1.414,55	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.086,57				-1.347,71	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR		-1.874,98				-1.086,57	-0,01
Prüfungskosten		EUR		-4.622,32				-1.874,98	-0,01
Sonstige Kosten		EUR		-306,00				-4.622,32	-0,03
<b>Teilfondsvermögen</b>									
<b>HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P</b>								<b>EUR</b>	<b>15.369.886,34</b>
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 - 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 Schuldverschreibungen (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	JE000BJVNSS43	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.	KY0711391022	STK	15.000	15.000
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(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 1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	GB00B5840F36 NO0010874050	STK EUR	3.000 200	
--	------------------------------	------------	--------------	--

**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.) 0,2590 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.) 3,0000 % European Investment Bank ND-Medium-Term Notes 2018(23) 6,0000 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2019(19/22) 9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bonds 2011(21/41)	XS2010039548 DE000A0GMRS6 NZEIBDT005C9 NO0010856123 XS0616936372	EUR EUR NZD EUR EUR	400 170 750 400 200	
---	--	---------------------------------	---------------------------------	--

**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 Schuldcheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
Arbor Invest-Qualit.u.Innovat. Actions au Porteur R o.N.	LU1750031939	ANT		1.640
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>40.384.947,16</b>	<b>100,92</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	14.649.295,85	36,61
Irland	2.724.176,31	6,81
Kaimaninseln	313.821,34	0,79
Kanada	635.968,25	1,59
Schweiz	469.622,12	1,17
Südkorea	1.679.873,54	4,20
USA	224.833,06	0,56
	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
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-368.242,77</b>	<b>-0,92</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>40.016.704,39</b>	<b>100,00</b>

**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
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.000				CAD	75,1700	101.921,28
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	21.320				CAD	25,4400	367.700,84
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	3.000				CHF	86,9000	237.860,62
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	500				CHF	664,0000	302.914,18
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.500				CHF	116,3000	371.389,21
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.500				CHF	84,5700	192.902,50
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	600	600			CHF	308,0000	168.610,06
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	300				CHF	1.484,0000	406.196,97
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.500				EUR	212,8000	319.200,00
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	2.000				EUR	66,8300	133.660,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	4.000				EUR	58,5300	234.120,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	15.000				EUR	17,9980	269.970,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	10.000				EUR	34,4800	344.800,00
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.500				EUR	233,5000	350.250,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.000				EUR	119,7400	239.480,00
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	1.000				EUR	116,3000	116.300,00
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	2.000				EUR	118,7500	237.500,00
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	3.300				USD	229,4400	635.968,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	400				USD	2.520,3700	846.791,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	500				USD	3.448,1400	1.448.129,02
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	2				USD	417.000,0000	700.516,57
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	2.500				USD	228,0600	478.896,31
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	4.000				USD	52,9100	177.766,58
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	250	250			USD	372,6200	78.245,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	3.000				USD	368,0000	927.302,51
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE008BTN1Y115	STK	3.000				USD	124,5400	313.821,34
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.000				USD	271,4000	911.847,47
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.050	1.050			USD	542,1700	478.164,29
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	5.000				USD	62,5800	262.819,71
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	5.900				USD	155,9500	772.840,28
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	150	150			USD	801,0700	100.928,56
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	6.500				USD	292,7600	1.598.370,50
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	150	150			USD	1.784,5000	224.833,06
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.500				USD	235,9500	297.278,57
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,7500 % Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097	CHF	1.500	1.000			%	99,0000	1.354.902,28
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581	CHF	1.300				%	103,3070	1.225.334,39
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3	EUR	100				%	107,2670	107.267,00
0,3400 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR	250				%	88,4560	221.140,00
0,1460 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR	750				%	89,6190	672.142,50
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	400				%	106,8070	427.228,00
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114	EUR	1.000				%	102,7800	1.027.800,00
6,0000 % Belfius Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2002(22)	BE0117906512	EUR	300				%	104,3350	313.005,00
4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5	EUR	500				%	104,0920	520.460,00
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330	EUR	1.000				%	117,5130	1.175.130,00
1,6570 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947	EUR	950				%	92,0000	874.000,00
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	1.000				%	50,7410	507.410,00
4,2500 % Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)	SE0015657903	EUR	100	100			%	102,1800	102.180,00
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH1	EUR	1.000				%	3,1120	31.120,00
0,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366	EUR	700				%	99,9310	699.517,00

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 Teilfonds- vermögens	
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	US00077TAB08	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	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						EUR		<b>6.144.506,30</b>	<b>15,36</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
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	
<b>Investmentanteile</b>						EUR		<b>3.027.977,51</b>	<b>7,57</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N.	LU0324372738	ANT	3.537	3.537		EUR	135,6900	479.984,27	1,20	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
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	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						EUR		<b>38.473.398,38</b>	<b>96,15</b>	
<b>Derivate</b>						EUR		<b>300,00</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR		<b>300,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX INDEX FUTURE Sep21	EUREX	-1.176.794	STK	-3		3	EUR	15.683,0000	300,00	0,00

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 Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>									
<b>Kassenbestände</b>							EUR	1.677.785,03	4,19
Verwahrstelle							EUR	1.588.424,09	3,97
			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
<b>Marginkonten</b>									
Initial Margin Banque de Luxembourg							EUR	89.360,94	0,22
Variation Margin für Future			EUR	89.660,94				89.660,94	0,22
			EUR	-300,00				-300,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	232.273,12			EUR	233.463,75	0,58
Dividendenansprüche			EUR	1.190,63				232.273,12	0,58
								1.190,63	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.121,12			EUR	-368.242,77	-0,92
Performancegebühr			EUR	-314.131,06				-36.121,12	-0,09
Betreuungsgebühr			EUR	-3.612,11				-314.131,06	-0,78
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.146,83				-3.612,11	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.506,84				-2.146,83	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-4.796,49				-2.506,84	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.796,49	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-4.622,32	-0,01
								-306,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>									
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P							EUR	40.016.704,39	100,00 <sup>1)</sup>
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.

## **HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

#### **Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 29.06.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5839200	= 1 Euro (EUR)
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)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,2436000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,5400000	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,1867000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,6014000	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	10,3973000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)

#### **Marktschlüssel**

#### **Terminbörsen**

EUREX

Eurex Deutschland

**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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

**Amtlich gehandelte Wertpapiere**

<b>Aktien</b>				
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**

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.129.174,46</b>	<b>101,26</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	9.124.138,08	41,75
Irland	1.281.501,34	5,86
Kaimaninseln	261.517,79	1,20
Kanada	385.435,30	1,76
Schweiz	216.622,59	0,99
Südkorea	1.066.139,30	4,88
USA	149.888,71	0,69
	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
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-274.441,77</b>	<b>-1,26</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>21.854.732,69</b>	<b>100,00</b>

**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
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	1.500				CAD	75,1700	76.440,96
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	8.128				CAD	25,4400	140.181,63
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	2.000				CHF	86,9000	158.573,75
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	300				CHF	664,0000	181.748,51
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.500				CHF	116,3000	159.166,80
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.000	1.400			CHF	84,5700	154.322,00
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	600	600			CHF	308,0000	168.610,06
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	180				CHF	1.484,0000	243.718,18
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.000				EUR	212,8000	212.800,00
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.500				EUR	66,8300	100.245,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.500				EUR	58,5300	146.325,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	5.000				EUR	17,9980	89.990,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	5.000				EUR	34,4800	172.400,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.000				EUR	119,7400	119.740,00
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	1.000				EUR	116,3000	116.300,00
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	2.000				EUR	118,7500	237.500,00
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	2.000				USD	229,4400	385.435,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	400				USD	2.520,3700	846.791,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	200				USD	3.448,1400	579.251,61
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	2				USD	417,000,0000	700.516,57
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	450	450			USD	228,0600	86.201,34
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	250	250			USD	372,6200	78.245,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.500				USD	368,0000	463.651,25
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	2.500				USD	124,5400	261.517,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.000				USD	271,4000	911.847,47
MSCL Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	1.050	1.050			USD	542,1700	478.164,29
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.500				USD	62,5800	183.973,79
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.950				USD	155,9500	517.410,02
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	100	100			USD	801,0700	67.285,71
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	3.000				USD	292,7600	737.709,46
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	100	100			USD	1.784,5000	149.888,71
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.000				USD	235,9500	198.185,71
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
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.)	DE000AO0D2FH1	EUR	500			%	3,1120	15.560,00	0,07
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000AOG18M4	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 Teilfonds- vermögens
8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.) 7,1250 % NatWest Markets N.V. DL-Notes 1993(93) Ser.B	XS0216711340 US00077TAB08	USD USD	800 200			% %	3,0300 176,5510	20.360,34 296.587,29	0,09 1,36
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,6040 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.) 4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27) 4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23) 4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) 4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.) 8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S 9,0000 % HVB Funding Trust III DL-Notes 1999(29/31) 144A	FR0010301713 DE000A2E4Q88 DE000NLB2HC4 XS1853998182 DE000A3H2VA6 XS0097772965 US404399AA50	EUR EUR EUR EUR EUR USD USD	250 500 300 400 700 1.450 170	150 700		% % % % % % %	97,8090 107,5000 106,5000 107,1140 105,2090 143,3840 151,0490	244.522,50 537.500,00 319.500,00 428.456,00 736.463,00 1.746.308,85 215.684,60	1,12 2,46 1,46 1,96 3,37 7,99 0,99
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N.	LU0324372738	ANT	3.537	3.537		EUR	135,6900	479.984,27	2,20
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	IE00B46D7H67	ANT	42.220			EUR	25,0100	1.055.925,70	4,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkauften Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX INDEX FUTURE Sep21	EUREX	-784.530	STK	-2		2	EUR	15.683.0000	200,00
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>									
<b>Kassenbestände</b>									
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
<b>Marginkonten</b>									
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			EUR	59.773,96			EUR	59.573,96	0,27
Variation Margin für Future			EUR	-200,00				59.773,96	0,27
								-200,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	104.231,89			EUR	105.224,08	0,48
Dividendenansprüche			EUR	992,19				104.231,89	0,48
								992,19	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.700,92			EUR	-274.441,77	-1,26
Performancegebühr			EUR	-251.246,70				-10.700,92	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-1.961,84				-251.246,70	-1,15
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.546,72				-1.961,84	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.385,09				-1.546,72	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.672,18				-1.385,09	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-2.672,18	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-4.622,32	-0,02
								-306,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>									
							EUR	21.854.732,69	100,00 <sup>1)</sup>
<b>HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P</b>									
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 - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5839200	= 1 Euro (EUR)
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)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,2436000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,5400000	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,1867000	= 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	10,3973000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX

Eurex Deutschland

**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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

**Amtlich gehandelte Wertpapiere**

<b>Aktien</b>				
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**

<b>Aktien</b>				
European Convergence Dev. Co. Registered Shares o.N.	GB00B1BJRB27	STK		150.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
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**

<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.494.837,87</b>	<b>100,45</b>
1. Bankguthaben	8.494.854,16	100,45
2. Sonstige Vermögensgegenstände	-16,29	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.202,02</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>8.456.635,85</b>	<b>100,00</b>

**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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	8.494.854,16	100,45
<b>Kassenbestände</b> Verwahrstelle							EUR	8.494.854,16	100,45
			EUR	8.494.854,16				8.494.854,16	100,45
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche Dividendenansprüche			EUR	-925,00			EUR	-16,29	0,00
			EUR	908,71				-925,00	-0,01
								908,71	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verwaltungsvergütung Performancegebühr Betreuungsgebühr Zentralverwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Sonstige Kosten			EUR	-2.378,79			EUR	-38.202,02	-0,45
			EUR	-8.219,98				-2.378,79	-0,03
			EUR	-872,22				-8.219,98	-0,10
			EUR	-3.001,62				-872,22	-0,01
			EUR	-909,50				-3.001,62	-0,03
			EUR	-9.653,96				-909,50	-0,01
			EUR	-13.165,95				-9.653,96	-0,11
								-13.165,95	-0,16
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	8.456.635,85	100,00 <sup>1)</sup>
<b>HRK INVEST - LEOPOLDFONDS P (liquidiert)</b>									
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 Schuldcheindarlehen (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.	DE000A1EWWW0	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
Fabasoft 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
--	--------------	-----	-----

**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 Schuldcheindarlehen (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 Teifonds 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 Teifondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teifondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teifonds, 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 Teifonds zum Berichtsdatum dar.

**g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand**

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teifonds 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.

**m) Verfügbare liquide Mittel**

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Teifonds 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-Teifondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teifonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teifonds 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 Teifonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

### **Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds**

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

Im Berichtszeitraum waren die Nettovermögen der Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im jeweiligen Teifonds 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](http://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. Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS 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 zurückgehaltenen 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.

Betroffene Anteilinhaber 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](http://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 Teilstschädigung aus dem US-Konkurstopp 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber, die Anteile an den betroffenen Teilfonds gehalten haben, wurden über das weitere Verfahren und über etwaige Zwischenaußschüttungen gesondert informiert. Nach Veröffentlichung des BMF-Schreibens vom 20. Dezember 2018 wurden im Januar 2019 die Anteilinhaber, die Anteile an den betroffenen Teilfonds gehalten haben, über das weitere Verfahren und über die Zwischenaußschüttung gesondert informiert. Eine erste Liquidationsaußschüttung 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 Zwischenaußschüttung 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 Zwischenaußschüttung 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).

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 Teifonds HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G, HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H und HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J sichergestellt ist.