



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

HRK INVEST

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K262



HRK LUNIS
Vermögensverwaltung

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
HRK INVEST.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H.....	15
Vermögensübersicht.....	15
Vermögensaufstellung.....	16
HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J.....	22
Vermögensübersicht.....	22
Vermögensaufstellung.....	23
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	28

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

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

Portfolioverwalter

HRK LUNIS AG
Friedrichstraße 31
D-60323 FRANKFURT AM MAIN

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

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.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilhaber 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.

Auf einen Blick

Fondsvermögen HRK INVEST

	HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGS- FONDS G P	HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGS- FONDS H P
ISIN	LU0324374437	LU0324375087
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	24.10.2007	24.10.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGS- FONDS J P
ISIN	LU0328332092
Währung	Euro
Fondsaufgabe	24.10.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		75.469.760,93	100,19
1. Aktien		21.908.505,44	29,09
- Deutschland	EUR	2.934.395,69	3,90
- Euro-Länder	EUR	741.653,25	0,98
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	114.748,59	0,15
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	18.117.707,91	24,05
2. Anleihen		36.272.896,84	48,16
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	713.275,70	0,95
- Unternehmensanleihen	EUR	35.559.621,14	47,21
3. Zertifikate		794.933,55	1,06
- Zertifikate	EUR	794.933,55	1,06
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		129.512,16	0,17
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	129.512,16	0,17
5. Investmentanteile		7.771.770,51	10,32
- Investmentfonds	EUR	7.771.770,51	10,32
6. Derivate		-31.152,80	-0,04
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	22,20	0,00
- Futures (Verkauf)	EUR	-31.175,00	-0,04
7. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		8.000.110,45	10,62
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.802.260,57	3,72
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	80.607,13	0,11
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	5.117.242,75	6,79
8. Sonstige Vermögensgegenstände		623.184,78	0,83
II. Verbindlichkeiten		-145.679,09	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-145.679,09	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	75.324.081,84	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		13.538.609,70	100,50
1. Aktien		5.716.858,24	42,44
- Deutschland	EUR	262.369,00	1,95
- Euro-Länder	EUR	741.653,25	5,51
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	114.748,59	0,85
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	4.598.087,40	34,13
2. Anleihen		4.127.223,34	30,64
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	713.275,70	5,29
- Unternehmensanleihen	EUR	3.413.947,64	25,34
3. Zertifikate		794.933,55	5,90
- Zertifikate	EUR	794.933,55	5,90
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		129.512,16	0,96
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	129.512,16	0,96
5. Investmentanteile		2.627.967,79	19,51
- Investmentfonds	EUR	2.627.967,79	19,51
6. Derivate		22,20	0,00
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	22,20	0,00
7. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		69.235,11	0,51
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	-517.203,20	-3,84
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.951,28	0,02
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	583.487,03	4,33
8. Sonstige Vermögensgegenstände		72.857,31	0,54
II. Verbindlichkeiten		-67.074,40	-0,50
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-67.074,40	-0,50
III. Teilfondsvermögen	EUR	13.471.535,30	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.444.969,14	70,11
Aktien							EUR	5.716.666,24	42,44
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK		300	300	0	CHF 530,8000	165.318,77	1,23
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK		2.800	1.400	0	EUR 26,3800	73.864,00	0,55
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	STK		365	0	0	EUR 410,0500	149.668,25	1,11
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK		1.120	0	0	EUR 410,4000	459.648,00	3,41
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK		590	590	0	EUR 224,3000	132.337,00	0,98
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	STK		5.000	2.200	0	EUR 33,5950	167.975,00	1,25
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK		7.100	7.100	0	EUR 26,5500	188.505,00	1,40
JP3143600009	ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	STK		5.000	0	0	JPY 7.854,0000	227.837,09	1,69
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK		3.840	0	0	SEK 339,1000	114.748,59	0,85
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK		340	0	0	USD 555,5400	176.230,27	1,31
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.300	1.300	1.410	USD 162,2100	196.746,59	1,46
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK		1.900	0	1.900	USD 182,1500	322.900,73	2,40
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		2.000	0	0	USD 193,2500	360.608,32	2,68
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	STK		900	0	0	USD 406,8000	341.593,58	2,54
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK		1.100	1.100	0	USD 113,3800	116.363,13	0,86
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	STK		375	375	0	USD 504,2200	176.415,84	1,31
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK		1.800	0	0	USD 446,9500	750.615,79	5,57
US6304021057	Napco Security Technologie.Inc Registered Shares DL -,01	STK		4.518	0	0	USD 51,9500	218.986,84	1,63
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK		4.720	0	0	USD 70,8100	311.833,55	2,31
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		950	950	0	USD 339,0100	300.484,70	2,23
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		1.300	1.300	0	USD 199,1800	241.587,98	1,79
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	STK		500	500	0	USD 257,1000	119.938,42	0,89
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg. Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK		1.235	1.235	0	USD 173,8100	200.275,56	1,49
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK		1.250	1.250	0	USD 173,3600	202.183,24	1,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.803.857,19	20,81
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemf.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR		300	0	0	% 86,7450	260.235,00	1,93
DE0001102382	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	EUR		730	0	0	% 97,7090	713.275,70	5,29
BE6279619330	Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	EUR		200	0	0	% 101,1620	202.324,00	1,50
FI4000507132	Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	EUR		300	100	0	% 99,7040	299.112,00	2,22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
DE000A0D2FH1	Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	500	0	0 %	2,5050	12.525,00	0,09
CH0005362097	Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)		CHF	295	0	0 %	99,4500	304.576,79	2,26
XS2523390271	RWE AG Medium Term Notes v. 22(25/25)		EUR	300	0	0 %	98,7610	296.283,00	2,20
XS2715940891	Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)		EUR	200	0	0 %	102,1050	204.210,00	1,52
CH0130249581	SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)		CHF	280	0	0 %	101,1000	293.886,20	2,18
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)		EUR	200	0	0 %	108,7090	217.418,00	1,61
FR0010237016	Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)		EUR	115	0	0 %	0,0100	11,50	0,00
Zertifikate							EUR	794.933,55	5,90
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		STK	11.370	0	0 EUR	69,9150	794.933,55	5,90
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	129.512,16	0,96
Sonstige							EUR	129.512,16	0,96
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	500	0	0 CHF	249,5000	129.512,16	0,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.323.366,15	9,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.323.366,15	9,82
USU04644BC02	AT & T Inc. DL-Notes 2017(17/30) Reg.S		USD	102	0	0 %	95,8490	91.216,63	0,68
FR0013409265	Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/29)		EUR	300	0	0 %	53,0920	138.347,13	1,03
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	360	0	0 %	108,5450	364.584,81	2,71
NO0010936065	Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)		EUR	229	0	71 %	102,2000	233.600,58	1,73
XS1853998182	Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)		EUR	200	0	0 %	98,8000	197.600,00	1,47
DE000A3H2VA6	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)		EUR	300	0	0 %	99,3390	298.017,00	2,21
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	192,00	0,00
Aktien							EUR	192,00	0,00
GB00B1BJRB27	European Convergence Dev. Co. Registered Shares o.N.		STK	192.000	0	0 EUR	0,0010	192,00	0,00
Investmentanteile							EUR	2.627.967,79	19,51
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	396.954,00	2,95
LU0199057307	SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.		ANT	675	0	0 EUR	588,0800	396.954,00	2,95
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.231.013,79	16,56
DE000A1C5D13	ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)		ANT	35	0	0 EUR	26.245,3300	918.586,55	6,82

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
IE00B46D7H67	Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	ANT		22.028	0	0	EUR	28,9400	637.489,74	4,73
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT		4.400	4.400	0	EUR	59,7500	262.900,00	1,95
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		4.375	4.375	5.300	EUR	94,1800	412.037,50	3,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.396.495,08	99,44	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	22,20	0,00	
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	22,20	0,00	
Optionsscheine auf Aktien							EUR	22,20	0,00	
FR0014004JF6	Deezer S.A. WTS 20.07.26	STK		30.000	0	0	EUR	0,0005	15,00	0,00
LU2290524383	HomeToGo SE WTS 23.02.26	STK		7.200	0	0	EUR	0,0010	7,20	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	69.235,11	0,51	
Bankbestände							EUR	69.235,11	0,51	
Verwahrstelle							EUR	69.235,11	0,51	
Banque de Luxembourg S.A.				0,86			AUD	0,54	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				0,01			CAD	0,01	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				88.255,30			CHF	91.624,33	0,68	
Banque de Luxembourg S.A.				4.794,72			DKK	642,91	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				-517.203,20			EUR	-517.203,20	-3,84	
Banque de Luxembourg S.A.				280,59			GBP	330,88	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				-282,09			HKD	-33,71	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				515.936,00			JPY	2.993,36	0,02	
Banque de Luxembourg S.A.				5.779,57			NOK	506,50	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				20.447,29			SEK	1.801,87	0,01	
Banque de Luxembourg S.A.				523.651,06			USD	488.571,62	3,63	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	72.857,31	0,54	
Dividendenansprüche								495,47	0,00	
Zinsansprüche								72.361,84	0,54	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.074,40	-0,50	
Betreuungsgebühr								-1.144,32	-0,01	
Performancegebühr								-48.872,15	-0,36	
Prüfungskosten								-7.012,58	-0,05	
Taxe d'Abonnement								-1.598,20	-0,01	
Verwahrstellenvergütung								-1.011,50	-0,01	
Verwaltungsvergütung								-6.241,76	-0,05	
Zentralverwaltungsvergütung								-1.193,89	-0,01	
Teilfondsvermögen							EUR	13.471.535,30	100,00	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									

Anteilwert HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P							EUR	135,75	
Umlaufende Anteile HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P							STK	99.238,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

AUD	(Australische Dollar)	1,604490	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,368600	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0199057307	SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N. 	1,91

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		39.367.997,42	100,14
1. Aktien		9.882.969,97	25,14
- Deutschland	EUR	2.123.601,69	5,40
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	7.759.368,28	19,74
2. Anleihen		21.348.903,12	54,30
- Unternehmensanleihen	EUR	21.348.903,12	54,30
3. Investmentanteile		3.750.411,87	9,54
- Investmentfonds	EUR	3.750.411,87	9,54
4. Derivate		-15.050,00	-0,04
- Futures (Verkauf)	EUR	-15.050,00	-0,04
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		4.048.449,00	10,30
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	386.599,21	0,98
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	275,57	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	3.661.574,22	9,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände		352.313,46	0,90
II. Verbindlichkeiten		-53.626,11	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-53.626,11	-0,14
III. Teilfondsvermögen	EUR	39.314.371,31	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.273.082,64	64,28	
Aktien							EUR	9.882.969,97	25,14	
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000	0	0	CAD 89,4800	122.010,42	0,31	
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	21.320	21.320	0	0	CAD 22,8200	331.698,71	0,84	
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	STK	500	500	0	0	CHF 490,4000	254.560,18	0,65	
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	3.500	3.500	0	0	CHF 91,7200	333.274,50	0,85	
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	2.500	2.500	0	0	CHF 96,1700	249.602,90	0,63	
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	500	500	0	0	CHF 32,5400	16.891,09	0,04	
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.500	1.500	0	0	EUR 259,5000	389.250,00	0,99	
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	4.000	4.000	0	0	EUR 37,7900	151.160,00	0,38	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	15.000	15.000	0	0	EUR 23,4800	352.200,00	0,90	
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000	0	0	EUR 34,3050	343.050,00	0,87	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.500	1.500	0	0	EUR 467,0000	700.500,00	1,78	
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK	10.000	10.000	0	0	USD 183,4200	1.711.326,74	4,35	
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	STK	2	2	0	0	USD 612.241,0000	1.142.453,82	2,91	
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK	2.500	2.500	0	0	USD 80,3600	187.441,69	0,48	
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	2.500	2.500	0	0	USD 441,1600	1.029.016,61	2,62	
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	1.200	1.200	1.200	0	USD 504,2200	564.530,70	1,44	
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	4.000	4.000	0	0	USD 446,9500	1.668.035,08	4,24	
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	STK	5.000	5.000	0	0	USD 41,8700	195.325,62	0,50	
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	2.000	2.000	0	0	USD 75,3700	140.641,91	0,36	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.390.112,67	39,15	
NL0000120889	AEGON Ltd. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG	1.500	1.500	0	0	% 72,5630	493.914,81	1,26	
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v. 16(22/unb.)	USD	1.600	1.600	1.600	0	% 69,9460	1.044.164,96	2,66	
DE000A351U49	Allianz SE FLR-Sub.Anl.v. 2023(2033/2053)	EUR	200	200	0	0	% 109,6550	219.310,00	0,56	
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR	2.000	2.000	0	0	% 86,7450	1.734.900,00	4,41	
XS0181369454	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	EUR	750	750	0	0	% 92,2420	691.815,00	1,76	
XS0203470157	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR	750	750	0	0	% 92,3740	692.805,00	1,76	
CH1105195684	Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CHF	800	800	800	0	% 96,3570	800.282,38	2,04	
BE6279619330	Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	EUR	1.400	1.400	0	0	% 101,1620	1.416.268,00	3,60	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
BE0930906947	Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)		EUR	950	0	0 %	90,5830	860.538,50	2,19
SE0016278352	Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	400	0	0 %	35,9720	143.888,00	0,37
SE0015657903	Heimstaden AB EO-Notes 2021(21/26)		EUR	100	0	0 %	73,8790	73.879,00	0,19
USG4637HAB45	HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2		USD	500	0	0 %	121,1260	565.058,78	1,44
XS0216711340	Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		USD	1.500	0	0 %	1,8240	25.527,15	0,06
DE000A0D2FH1	Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	1.000	0	0 %	2,5050	25.050,00	0,06
CH0005362097	Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)		CHF	1.500	0	0 %	99,4500	1.548.695,53	3,94
DE000A3H2XW6	MorphoSys AG Wandelanleihe v. 20(25)		EUR	300	0	0 %	99,4930	298.479,00	0,76
GB0007542557	Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	2.000	0	0 %	91,3160	1.703.974,62	4,33
FR0013322823	SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)		USD	600	0	0 %	86,1960	482.530,32	1,23
CH0130249581	SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)		CHF	1.300	0	0 %	101,1000	1.364.471,62	3,47
DE000WBP0A20	Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)		EUR	200	0	0 %	94,0000	188.000,00	0,48
FR0000140063	BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	7.760	0	0 EUR	131,0000	1.016.560,00	2,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.958.790,45	15,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.958.790,45	15,16
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	700	0	0 %	94,8160	663.712,00	1,69
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	1.320	0	0 %	108,5450	1.336.810,97	3,40
BE6343437255	Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)		EUR	1.400	900	0 %	109,2310	1.529.234,00	3,89
DE000A2E4Q88	IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)		EUR	435	0	0 %	100,2160	435.939,60	1,11
US67091GAE35	OCI N.V. DL-Notes 2020(22/25) 144A		USD	500	0	0 %	98,3910	458.998,88	1,17
XS1853998182	Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)		EUR	1.050	0	0 %	98,8000	1.037.400,00	2,64
DE000A3H2VA6	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)		EUR	500	0	0 %	99,3390	496.695,00	1,26
Investmentanteile							EUR	3.750.411,87	9,54
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	476.093,17	1,21
LU0324372738	Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N.		ANT	3.537	0	0 EUR	134,5900	476.093,17	1,21
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.274.318,70	8,33
IE00B46D7H67	Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.		ANT	55.114	0	0 EUR	28,9400	1.595.000,90	4,06
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.		ANT	4.000	0	0 EUR	42,8850	171.540,00	0,44
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Tech. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	2.000	2.000	0 EUR	84,6500	169.300,00	0,43

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
LU0274211480	Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT		7.790	0	0	EUR 171,8200	1.338.477,80	3,40	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.982.284,96	88,98	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-15.050,00	-0,04	
Aktienindex-Derivate							EUR	-15.050,00	-0,04	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-15.050,00	-0,04	
DE000C6LWLX3	DAX INDEX FUTURE Sep24	XEUR	STK	-5	0	5	EUR 18.403,0000	-15.050,00	-0,04	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	4.048.449,00	10,30	
Bankbestände							EUR	3.866.148,30	9,83	
Verwahrstelle							EUR	3.866.148,30	9,83	
Banque de Luxembourg S.A.				121.888,09			CHF	126.541,00	0,32	
Banque de Luxembourg S.A.				-0,84			DKK	-0,11	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				204.298,51			EUR	204.298,51	0,52	
Banque de Luxembourg S.A.				-720,00			JPY	-4,18	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				1.191,49			NOK	104,42	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				1.943,38			SEK	171,26	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				-0,01			SGD	-0,01	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				4.881,14			TRY	138,78	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				3.788.704,35			USD	3.534.898,63	8,99	
Marginkonten							EUR	182.300,70	0,46	
Initial Margin							EUR	167.250,70	0,43	
Banque de Luxembourg S.A.				167.250,70			EUR	167.250,70	0,43	
Variation Margin							EUR	15.050,00	0,04	
Variation Margin EUR				15.050,00			EUR	15.050,00	0,04	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	352.313,46	0,90	
Zinsansprüche								352.313,46	0,90	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.626,11	-0,14	
Betreuungsgebühr								-3.417,78	-0,01	
Prüfungskosten								-7.012,58	-0,02	
Taxe d'Abonnement								-4.583,87	-0,01	
Verwahrstellenvergütung								-2.413,44	-0,01	
Verwaltungsvergütung								-34.177,84	-0,09	
Zentralverwaltungsvergütung								-2.020,60	-0,01	
Teilfondsvermögen							EUR	39.314.371,31	100,00	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Anteilwert HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P							EUR	160,40	
Umlaufende Anteile HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P							STK	245.101,770	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
DAX INDEX FUTURE Sep24 BBG014SLXZQ1 ¹⁾	EUR	-5	25	18.235,45	1	2.279.431,25

¹⁾ Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,452500	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	35,172900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR Eurex Deutschland

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0324372738	Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N. 	1,47

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		22.563.153,81	100,11
1. Aktien		6.308.677,23	27,99
- Deutschland	EUR	548.425,00	2,43
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	5.760.252,23	25,56
2. Anleihen		10.796.770,38	47,90
- Unternehmensanleihen	EUR	10.796.770,38	47,90
3. Investmentanteile		1.393.390,85	6,18
- Investmentfonds	EUR	1.393.390,85	6,18
4. Derivate		-16.125,00	-0,07
- Futures (Verkauf)	EUR	-16.125,00	-0,07
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		3.882.426,34	17,23
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.932.864,56	13,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	77.380,28	0,34
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	872.181,50	3,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände		198.014,01	0,88
II. Verbindlichkeiten		-24.978,58	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-24.978,58	-0,11
III. Teilfondsvermögen	EUR	22.538.175,23	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.161.668,89	58,40
Aktien							EUR	6.308.677,23	27,99
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.500	1.500	0	0	CAD 89,4800	91.507,81	0,41
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.128	8.128	0	0	CAD 22,8200	126.456,24	0,56
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	2.000	2.000	0	0	CHF 40,1000	83.261,53	0,37
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	STK	300	300	0	0	CHF 490,4000	152.736,11	0,68
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	1.500	1.500	0	0	CHF 91,7200	142.831,93	0,63
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	2.000	2.000	0	0	CHF 96,1700	199.682,32	0,89
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	400	400	0	0	CHF 32,5400	13.512,87	0,06
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	600	600	0	0	CHF 257,2000	160.210,96	0,71
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	STK	1.800	1.800	0	0	CHF 111,3000	207.987,71	0,92
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.000	1.000	0	0	EUR 259,5000	259.500,00	1,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000	0	0	EUR 23,4800	117.400,00	0,52
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000	0	0	EUR 34,3050	171.525,00	0,76
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK	5.000	5.000	0	3.000	USD 183,4200	855.663,37	3,80
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	STK	1	1	0	1	USD 612.241,0000	571.226,91	2,53
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	STK	250	250	0	0	USD 452,3200	105.504,76	0,47
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	750	750	0	0	USD 441,1600	308.704,98	1,37
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	STK	1.200	1.200	1.200	0	USD 504,2200	564.530,70	2,50
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	4.000	4.000	0	0	USD 446,9500	1.668.035,08	7,40
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	500	500	0	0	USD 481,7500	224.738,76	1,00
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	STK	3.500	3.500	0	0	USD 41,8700	136.727,93	0,61
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	600	600	0	0	USD 262,4700	146.932,26	0,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.852.991,66	30,41
NL0000120889	AEGON Ltd. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG	1.500	1.500	0	0	% 72,5630	493.914,81	2,19
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v. 16(22/unb.)	USD	400	400	400	0	% 69,9460	261.041,24	1,16
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR	1.200	1.200	0	0	% 86,7450	1.040.940,00	4,62
XS0181369454	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	EUR	300	300	0	0	% 92,2420	276.726,00	1,23
XS0214398199	Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	EUR	100	100	0	0	% 95,0490	95.049,00	0,42
BE6279619330	Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	EUR	700	700	0	0	% 101,1620	708.134,00	3,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
SE0016278352	Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	100	0	0 %	35,9720	35.972,00	0,16
DE000A255DH9	HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)		EUR	200	0	0 %	98,0230	196.046,00	0,87
USG4637HAB45	HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2		USD	500	0	0 %	121,1260	565.058,78	2,51
XS0216711340	Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		USD	800	0	0 %	1,8240	13.614,48	0,06
DE000A0D2FH1	Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	500	0	0 %	2,5050	12.525,00	0,06
DE000LB2CPE5	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)		EUR	600	0	0 %	92,4880	554.928,00	2,46
DE000A3H2XW6	MorphoSys AG Wandelanleihe v. 20(25)		EUR	200	0	0 %	99,4930	198.986,00	0,88
GB0007542557	Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	1.470	0	0 %	91,3160	1.252.421,35	5,56
FR0010237016	Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)		EUR	750	0	0 %	0,0100	75,00	0,00
FR0000140063	BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	8.760	0	0 EUR	131,0000	1.147.560,00	5,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.943.778,72	17,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.943.778,72	17,50
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	700	0	0 %	94,8160	663.712,00	2,94
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	1.650	0	0 %	108,5450	1.671.013,72	7,41
DE000A2E4Q88	IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)		EUR	500	0	0 %	100,2160	501.080,00	2,22
DE000A30V3F1	Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		EUR	200	0	0 %	107,5000	215.000,00	0,95
XS1853998182	Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)		EUR	200	0	0 %	98,8000	197.600,00	0,88
DE000A3H2VA6	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)		EUR	700	0	0 %	99,3390	695.373,00	3,09
Investmentanteile							EUR	1.393.390,85	6,18
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.393.390,85	6,18
IE00B46D7H67	Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.		ANT	42.220	0	0 EUR	28,9400	1.221.850,85	5,42
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.		ANT	4.000	0	0 EUR	42,8850	171.540,00	0,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.498.838,46	82,08
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-16.125,00	-0,07
Aktienindex-Derivate							EUR	-16.125,00	-0,07
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-16.125,00	-0,07
DE000C6LWLX3	DAX INDEX FUTURE Sep24		XEUR STK	-5	0	5 EUR	18.403,0000	-16.125,00	-0,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	3.882.426,34	17,23
Bankbestände							EUR	3.699.050,64	16,41
Verwahrstelle							EUR	3.699.050,64	16,41
	Banque de Luxembourg S.A.		0,09				AUD	0,06	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		115,30				CAD	78,61	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		13.866,49				CHF	14.395,82	0,06
	Banque de Luxembourg S.A.		6,78				DKK	0,91	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		2.749.488,86				EUR	2.749.488,86	12,20
	Banque de Luxembourg S.A.		0,95				GBP	1,12	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		-826,00				JPY	-4,79	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		0,86				NOK	0,08	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		878.084,69				SEK	77.379,29	0,34
	Banque de Luxembourg S.A.		919.294,31				USD	857.710,68	3,81
Marginkonten							EUR	183.375,70	0,81
Initial Margin							EUR	167.250,70	0,74
	Banque de Luxembourg S.A.		167.250,70				EUR	167.250,70	0,74
Variation Margin							EUR	16.125,00	0,07
	Variation Margin EUR		16.125,00				EUR	16.125,00	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	198.014,01	0,88
	Zinsansprüche							198.014,01	0,88
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.978,58	-0,11
	Betreuungsgebühr							-1.917,77	-0,01
	Prüfungskosten							-7.012,58	-0,03
	Taxe d'Abonnement							-2.755,00	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-1.357,55	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-10.460,54	-0,05
	Zentralverwaltungsvergütung							-1.475,14	-0,01
Teilfondsvermögen							EUR	22.538.175,23	100,00
Anteilwert HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P							EUR	134,66	
Umlaufende Anteile HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P							STK	167.375,480	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
DAX INDEX FUTURE Sep24 BBG014SLXZQ1 ¹⁾	EUR	-5	25	18.235,45	1	2.279.431,25

¹⁾ Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,604490	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR Eurex Deutschland

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0324372738	Arbor Invest-Vermögensverwalt. Actions au Porteur P o.N. 	1,49

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

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 solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

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.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Zusammengefasster Abschluss

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

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.

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht

und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

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.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – 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 Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse 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 4 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsvergütungen anfallen.

Erläuterung 6 – 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 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt 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 8 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 - 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 30.06.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

1.340 Stk. NAV004206039 Linde AG NBR 08.04.19

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 Abschlüssen 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.



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.