

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

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

AXXION

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....14

Vermögensübersicht....14

Vermögensaufstellung....15

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J....20

Vermögensübersicht....20

Vermögensaufstellung....21

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026 (Anhang)....25

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

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

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

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
- HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H in EUR
- HRK INVEST – VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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 am18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

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.

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 Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

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

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

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

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

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

Auf einen Blick

Fondsvermögen HRK INVEST

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

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

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**74.670.598,78**	**100,28**
1. Aktien		23.031.120,42	30,93
- Deutschland	EUR	3.279.795,36	4,40
- Euro-Länder	EUR	1.019.649,80	1,37
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	106.908,02	0,14
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	18.624.767,24	25,01
2. Anleihen		32.257.202,70	43,32
- Unternehmensanleihen	EUR	32.257.202,70	43,32
3. Zertifikate		226.960,00	0,30
- Zertifikate	EUR	226.960,00	0,30
4. Investmentanteile		11.521.905,88	15,47
- Investmentfonds	EUR	11.521.905,88	15,47
5. Derivate		-11.665,30	-0,02
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	22,20	0,00
- Futures (Verkauf)	EUR	-11.687,50	-0,02
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		7.263.777,68	9,75
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	3.373.725,64	4,53
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	479,88	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	3.889.572,16	5,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände		381.297,40	0,51
II. Verbindlichkeiten		**-206.859,28**	**-0,28**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-206.859,28	-0,28
III. Fondsvermögen	**EUR**	**74.463.739,50**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**12.864.741,03**	**100,32**
1. Aktien		4.157.079,04	32,42
- Deutschland	EUR	822.395,36	6,41
- Euro-Länder	EUR	1.019.649,80	7,95
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	106.908,02	0,83
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	2.208.125,86	17,22
2. Anleihen		2.623.871,36	20,46
- Unternehmensanleihen	EUR	2.623.871,36	20,46
3. Zertifikate		226.960,00	1,77
- Zertifikate	EUR	226.960,00	1,77
4. Investmentanteile		4.793.044,87	37,38
- Investmentfonds	EUR	4.793.044,87	37,38
5. Derivate		22,20	0,00
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	22,20	0,00
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.027.564,51	8,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	558.142,66	4,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	39,09	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	469.382,76	3,66
7. Sonstige Vermögensgegenstände		36.199,05	0,28
II. Verbindlichkeiten		**-40.631,19**	**-0,32**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-40.631,19	-0,32
III. Teilfondsvermögen	**EUR**	**12.824.109,84**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere					**EUR**		**6.580.979,61**	**51,32**
Aktien					**EUR**		**4.156.887,04**	**32,41**
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	STK		1.250	CHF	42,8200	58.042,44	0,45
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	STK		2.500	CHF	72,8800	197.577,45	1,54
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK		2.540	DKK	314,6000	106.908,02	0,83
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	STK		1.430	EUR	194,5400	278.192,20	2,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	STK		2.000	EUR	57,2600	114.520,00	0,89
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK		6.740	EUR	23,8500	160.749,00	1,25
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK		12.865	EUR	21,8400	280.971,60	2,19
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	STK		825	EUR	363,9000	300.217,50	2,34
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK		2.000	EUR	146,0500	292.100,00	2,28
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK		590	EUR	285,4000	168.386,00	1,31
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK		7.100	EUR	21,5900	153.289,00	1,20
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK		1.500	JPY	24.685,0000	199.340,51	1,55
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	STK		43.500	SGD	4,4100	129.749,75	1,01
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK		1.000	USD	357,3700	312.659,67	2,44
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		750	USD	238,3400	156.391,08	1,22
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	STK		1.250	USD	53,3000	58.289,59	0,45
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK		900	USD	500,3900	394.007,87	3,07
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK		1.150	USD	93,0500	93.619,86	0,73
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK		1.070	USD	146,1900	136.853,28	1,07
US3703341046	General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	STK		4.430	USD	34,8000	134.876,64	1,05
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	STK		270	USD	509,4600	120.344,88	0,94
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	STK		620	USD	270,3100	146.624,85	1,14
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK		500	USD	373,0200	163.175,85	1,27
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**2.197.132,57**	**17,13**
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR		300	%	100,2050	300.615,00	2,34
FR0013409265	Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/29)	EUR		300	%	53,9690	140.632,42	1,10
XS1002121454	Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Certs 2014(Und.)	EUR		200	%	112,9390	225.878,00	1,76
XS2740429589	Davide Campari-Milano N.V. EO-Conv. Bonds 2024(29)	EUR		200	%	97,4490	194.898,00	1,52
DE000A0D2FH1	Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	EUR		500	%	1,6920	8.460,00	0,07
DE000LB4XHX4	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 24(31/unb.)	EUR		200	%	105,8220	211.644,00	1,65
XS3092557126	REWE International Finance BV EO-Notes 2025(25/32)	EUR		200	%	99,3920	198.784,00	1,55
XS2715940891	Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)	EUR		200	%	103,2940	206.588,00	1,61
XS3101387895	Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.25(28/32) Reg.S	EUR		300	%	100,7100	302.130,00	2,36
XS2937308497	TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	EUR		200	%	101,1720	202.344,00	1,58
FR0010237016	Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	EUR		115	%	0,0010	1,15	0,00

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
DE000A460EK7	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	EUR		200	%	102,5790	205.158,00	1,60
Zertifikate					**EUR**		**226.960,00**	**1,77**
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK		2.000	EUR	113,4800	226.960,00	1,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					**EUR**		**426.738,79**	**3,33**
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**426.738,79**	**3,33**
USU04644BC02	AT & T Inc. DL-Notes 2017(17/30) Reg.S	USD		102	%	98,7020	88.080,52	0,69
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	USD		360	%	107,5240	338.658,27	2,64
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	EUR	0,0010	192,00	0,00
Investmentanteile					**EUR**		**4.793.044,87**	**37,38**
KVG - eigene Investmentanteile					**EUR**		**460.842,75**	**3,59**
LU0199057307	SQUAD - VALUE Actions au Porteur A o.N.	ANT		675	EUR	682,7300	460.842,75	3,59
Gruppenfremde Investmentanteile					**EUR**		**4.332.202,12**	**33,78**
IE00B46D7H67	Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.	ANT		22.028	EUR	26,9300	593.213,50	4,63
DE000A3D05Q3	GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	ANT		290	EUR	1.033,5000	299.715,00	2,34
IE000YYE6WK5	VanEck ETFs-VanEck Defense ETF Reg.Shs A USD Acc. oN	ANT		4.315	EUR	50,0800	216.095,20	1,69
IE00BYQCZJ13	WisdomTree Japan Equity UC.ETF Registered Shs EUR Acc Hdg oN	ANT		11.900	EUR	54,4100	647.479,00	5,05
IE000ONQ3X90	Xtr.(IE) - MSCI World Reg.Shs 2C-Hgd EUR Acc. oN	ANT		46.730	EUR	13,8440	646.930,12	5,04
LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT		12.900	EUR	149,5170	1.928.769,30	15,04
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**11.800.955,27**	**92,02**
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**
LU2290524383	HomeToGo SE WTS 27.10.26	STK		7.200	EUR	0,0010	7,20	0,00
FR0014004JF6	Ippo S.A. WTS 20.07.26 Deezer 11,5	STK		30.000	EUR	0,0005	15,00	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**1.027.564,51**	**8,01**
Bankbestände					**EUR**		**1.027.564,51**	**8,01**
Verwahrstelle					**EUR**		**1.027.564,51**	**8,01**
Banque de Luxembourg S.A.				0,86	AUD		0,52	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				0,01	CAD		0,01	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				753.441,75	CHF		817.031,30	6,37
Banque de Luxembourg S.A.				2,93	DKK		0,39	0,00

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Banque de Luxembourg S.A.				558.142,66	EUR		558.142,66	4,35
Banque de Luxembourg S.A.				93,07	GBP		108,04	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				-5,00	HKD		-0,56	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				-11.296.458,00	JPY		-60.815,39	-0,47
Banque de Luxembourg S.A.				3,47	NOK		0,31	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				424,81	SEK		38,39	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				1,45	SGD		0,98	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				-327.974,87	USD		-286.942,14	-2,24
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**36.199,05**	**0,28**
Dividendenansprüche							4.085,14	0,03
Zinsansprüche							32.113,91	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-40.631,19**	**-0,32**
Betreuungsgebühr							-1.177,45	-0,01
Performancegebühr							-22.067,85	-0,17
Prüfungskosten							-7.091,37	-0,06
Taxe d'Abonnement							-1.545,60	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-1.065,00	-0,01
Verwaltungsvergütung							-6.422,43	-0,05
Zentralverwaltungsvergütung							-1.261,49	-0,01
Teilfondsvermögen					**EUR**		**12.824.109,84**	**100,00**
Anteilwert HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P					**EUR**		**141,38**	
Umlaufende Anteile HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G P					**STK**		**90.709,000**	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
AUD	(Australische Dollar)	1,650780	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,621690	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,964000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	185,750000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,478500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**41.546.823,79**	**100,27**
1. Aktien		12.937.262,58	31,22
- Deutschland	EUR	1.924.050,00	4,64
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	11.013.212,58	26,58
2. Anleihen		19.044.880,21	45,96
- Unternehmensanleihen	EUR	19.044.880,21	45,96
3. Investmentanteile		5.155.232,64	12,44
- Investmentfonds	EUR	5.155.232,64	12,44
4. Derivate		-11.687,50	-0,03
- Futures (Verkauf)	EUR	-11.687,50	-0,03
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		4.190.843,90	10,11
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.833.655,56	4,43
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	297,44	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.356.890,90	5,69
6. Sonstige Vermögensgegenstände		230.291,96	0,56
II. Verbindlichkeiten		**-110.724,62**	**-0,27**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-110.724,62	-0,27
III. Teilfondsvermögen	**EUR**	**41.436.099,17**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere					**EUR**		**27.200.446,18**	**65,64**
Aktien					**EUR**		**12.937.262,58**	**31,22**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	CAD	220,3600	271.765,87	0,66
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.		STK	21.320	CAD	52,1500	685.604,52	1,65
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12		STK	3.000	CHF	87,5800	284.914,93	0,69
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2		STK	2.500	CHF	72,8800	197.577,45	0,48
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1		STK	500	CHF	545,8000	295.932,42	0,71
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	3.500	CHF	83,0800	315.321,47	0,76
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	3.500	CHF	126,5800	480.421,18	1,16
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	1.000	CHF	339,2000	367.828,06	0,89
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01		STK	600	CHF	166,7500	108.494,10	0,26
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	1.500	EUR	414,1000	621.150,00	1,50
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		STK	4.000	EUR	53,1000	212.400,00	0,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		STK	15.000	EUR	23,8500	357.750,00	0,86
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.500	EUR	488,5000	732.750,00	1,77
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		STK	10.000	USD	353,3300	3.091.251,09	7,46
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5		STK	2	USD	748.850,0000	1.310.323,71	3,16
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	2.500	USD	513,6000	1.123.359,58	2,71
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	1.200	USD	563,2900	591.380,58	1,43
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	4.000	USD	373,0200	1.305.406,82	3,15
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	5.000	USD	93,4000	408.573,93	0,99
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	1.000	USD	200,0900	175.056,87	0,42
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**14.263.183,60**	**34,42**
NL0000120889	AEGON Ltd. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)		NLG	1.500	%	72,5240	493.649,35	1,19
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	1.600	%	67,2240	941.018,37	2,27
DE000A351U49	Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)		EUR	200	%	110,8520	221.704,00	0,54
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	2.000	%	100,2050	2.004.100,00	4,84
XS0203470157	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	750	%	98,4690	738.517,50	1,78
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	700	%	23,7960	166.572,00	0,40
SE0016278352	Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	400	%	105,4600	421.840,00	1,02
XS0216711340	Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		USD	1.500	%	2,1290	27.939,63	0,07
DE000A0D2FH1	Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	1.000	%	1,6920	16.920,00	0,04
DE000A2E4Q88	IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)		EUR	435	%	100,9430	439.102,05	1,06
DE000LB4XHX4	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)		EUR	1.000	%	105,8220	1.058.220,00	2,55
CH0508236590	Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)		CHF	1.500	%	100,1780	1.629.493,48	3,93
XS3156305925	Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.25(35/46)		EUR	500	%	100,0400	500.200,00	1,21
GB0007542557	Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	3.000	%	91,8920	2.411.863,52	5,82

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
FR0013322823	SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)		USD	600	%	96,3820	505.942,26	1,22
DE000A351SD3	SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)		EUR	200	%	100,2380	200.476,00	0,48
USF8500RAC63	Société Générale S.A. DL-FLR Notes 2022(Und.) Reg.S		USD	500	%	105,1560	460.000,00	1,11
AT000B122296	Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(30/35)		EUR	700	%	103,3800	723.660,00	1,75
DE000WBP0A20	Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)		EUR	200	%	99,9490	199.898,00	0,48
FR0000140063	BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	7.760	EUR	142,0190	1.102.067,44	2,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					**EUR**		**4.781.696,61**	**11,54**
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**4.781.696,61**	**11,54**
USX10001AD18	Allianz SE DL-FLR-Sub.Anl.v.24(2034/2054)		USD	2.200	%	100,1140	1.926.953,63	4,65
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	1.320	%	107,5240	1.241.746,98	3,00
BE6343437255	Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)		EUR	1.400	%	115,2140	1.612.996,00	3,89
Investmentanteile					**EUR**		**5.155.232,64**	**12,44**
Gruppenfremde Investmentanteile					**EUR**		**5.155.232,64**	**12,44**
IE00B46D7H67	Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.		ANT	55.114	EUR	26,9300	1.484.221,64	3,58
IE000YYE6WK5	VanEck ETFs-VanEck Defense ETF Reg.Shs A USD Acc. oN		ANT	9.000	EUR	50,0800	450.720,00	1,09
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.		ANT	6.500	EUR	109,1600	709.540,00	1,71
IE0002Y8CX98	WisdomTree-Eur.Defence ETF Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	15.000	EUR	29,6350	444.525,00	1,07
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	2.000	EUR	124,0200	248.040,00	0,60
LU0274211480	Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	7.790	EUR	233,4000	1.818.186,00	4,39
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**37.137.375,43**	**89,63**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					**EUR**		**-11.687,50**	**-0,03**
Aktienindex-Derivate					**EUR**		**-11.687,50**	**-0,03**
Aktienindex-Terminkontrakte					**EUR**		**-11.687,50**	**-0,03**
DAX INDEX FUTURE Sep26		XEUR	STK	-5	EUR	25.136,0000	-11.687,50	-0,03
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**4.190.843,90**	**10,11**
Bankbestände					**EUR**		**3.952.353,10**	**9,54**
Verwahrstelle					**EUR**		**3.952.353,10**	**9,54**
Banque de Luxembourg S.A.				1.618.989,66	CHF		1.755.630,37	4,24
Banque de Luxembourg S.A.				-0,84	DKK		-0,11	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				1.595.164,76	EUR		1.595.164,76	3,85
Banque de Luxembourg S.A.				-720,00	JPY		-3,88	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				1.293,40	NOK		114,33	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				2.027,25	SEK		183,22	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				-0,01	SGD		-0,01	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				4.881,14	TRY		91,46	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				687.140,69	USD		601.172,96	1,45

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Marginkonten					**EUR**		**238.490,80**	**0,58**
Initial Margin					**EUR**		**226.803,30**	**0,55**
Banque de Luxembourg S.A.				226.803,30	EUR		226.803,30	0,55
Variation Margin					**EUR**		**11.687,50**	**0,03**
Variation Margin EUR				11.687,50	EUR		11.687,50	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**230.291,96**	**0,56**
Zinsansprüche							230.291,96	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-110.724,62**	**-0,27**
Betreuungsgebühr							-3.787,44	-0,01
Performancegebühr							-51.931,05	-0,13
Prüfungskosten							-7.091,37	-0,02
Taxe d'Abonnement							-5.180,16	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-2.649,66	-0,01
Verwaltungsvergütung							-37.874,36	-0,09
Zentralverwaltungsvergütung							-2.210,58	-0,01
Teilfondsvermögen					**EUR**		**41.436.099,17**	**100,00**
Anteilwert HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P					**EUR**		**169,30**	
Umlaufende Anteile HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS H P					**STK**		**244.751,771**	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Derivate

Derivate

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
DAX INDEX FUTURE Sep26 BBG01JFBR186	EUR	-5	25	24.995,81	1	3.124.476,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,621690	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	185,750000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,478500	=	1 Euro (EUR)
TRY	(Türkische Lira)	53,368800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Marktschlüssel

Terminbörse	
XEUR	Eurex Deutschland

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**20.259.033,96**	**100,27**
1. Aktien		5.936.778,80	29,38
- Deutschland	EUR	533.350,00	2,64
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	5.403.428,80	26,74
2. Anleihen		10.588.451,13	52,41
- Unternehmensanleihen	EUR	10.588.451,13	52,41
3. Investmentanteile		1.573.628,37	7,79
- Investmentfonds	EUR	1.573.628,37	7,79
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.045.369,27	10,12
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	981.927,42	4,86
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	143,35	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.063.298,50	5,26
5. Sonstige Vermögensgegenstände		114.806,39	0,57
II. Verbindlichkeiten		**-55.503,47**	**-0,27**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-55.503,47	-0,27
III. Teilfondsvermögen	**EUR**	**20.203.530,49**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere					**EUR**		**14.097.158,19**	**69,78**
Aktien					**EUR**		**5.936.778,80**	**29,38**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	STK		1.500	CAD	220,3600	203.824,41	1,01
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK		8.128	CAD	52,1500	261.378,69	1,29
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	STK		300	CHF	545,8000	177.559,45	0,88
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK		1.500	CHF	83,0800	135.137,77	0,67
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK		3.000	CHF	126,5800	411.789,58	2,04
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	STK		450	CHF	166,7500	81.370,57	0,40
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK		1.000	EUR	414,1000	414.100,00	2,05
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK		5.000	EUR	23,8500	119.250,00	0,59
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK		3.500	USD	353,3300	1.081.937,88	5,36
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.000	USD	238,3400	208.521,43	1,03
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.000	USD	289,3600	253.158,36	1,25
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	STK		1	USD	748.850,0000	655.161,85	3,24
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK		1.200	USD	563,2900	591.380,58	2,93
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK		2.700	USD	373,0200	881.149,61	4,36
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	STK		3.500	USD	93,4000	286.001,75	1,42
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK		1.000	USD	200,0900	175.056,87	0,87
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**8.160.379,39**	**40,39**
NL0000120889	AEGON Ltd. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG		1.500	%	72,5240	493.649,35	2,44
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	USD		400	%	67,2240	235.254,59	1,16
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR		1.000	%	100,2050	1.002.050,00	4,96
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR		700	%	23,7960	166.572,00	0,82
SE0016278352	Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	EUR		100	%	105,4600	105.460,00	0,52
DE000A255DH9	HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	EUR		200	%	99,9880	199.976,00	0,99
XS0216711340	Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	USD		800	%	2,1290	14.901,14	0,07
DE000A0D2FH1	Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	EUR		500	%	1,6920	8.460,00	0,04
DE000A2E4Q88	IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)	EUR		500	%	100,9430	504.715,00	2,50
DE000A30V3F1	Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	EUR		200	%	103,8500	207.700,00	1,03
DE000LB4XHX4	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	EUR		800	%	105,8220	846.576,00	4,19
CH0508236590	Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CHF		250	%	100,1780	271.582,25	1,34
XS3156305925	Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.25(35/46)	EUR		500	%	100,0400	500.200,00	2,48
GB0007542557	Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	USD		1.470	%	91,8920	1.181.813,12	5,85
DE000A351SD3	SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)	EUR		200	%	100,2380	200.476,00	0,99
USF8500RAC63	Société Générale S.A. DL-FLR Notes 2022(Und.) Reg.S	USD		500	%	105,1560	460.000,00	2,28
FR0010237016	Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	EUR		750	%	0,0010	7,50	0,00
AT000B122296	Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(30/35)	EUR		500	%	103,3800	516.900,00	2,56

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
FR0000140063	BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	8.760	EUR	142,0190	1.244.086,44	6,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					**EUR**		**2.428.071,74**	**12,02**
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**2.428.071,74**	**12,02**
USX10001AD18	Allianz SE DL-FLR-Sub.Anl.v.24(2034/2054)		USD	1.000	%	100,1140	875.888,01	4,34
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	1.650	%	107,5240	1.552.183,73	7,68
Investmentanteile					**EUR**		**1.573.628,37**	**7,79**
Gruppenfremde Investmentanteile					**EUR**		**1.573.628,37**	**7,79**
IE00B46D7H67	Ennismore-Ennismore Eur.Sm.Co. Registered Shares B EUR o.N.		ANT	42.220	EUR	26,9300	1.136.988,37	5,63
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.		ANT	4.000	EUR	109,1600	436.640,00	2,16
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**18.098.858,30**	**89,58**
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**2.045.369,27**	**10,12**
Bankbestände					**EUR**		**2.045.369,27**	**10,12**
Verwahrstelle					**EUR**		**2.045.369,27**	**10,12**
Banque de Luxembourg S.A.				0,09	AUD		0,05	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				121,80	CAD		75,11	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				275.917,55	CHF		299.204,65	1,48
Banque de Luxembourg S.A.				6,78	DKK		0,91	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				981.927,42	EUR		981.927,42	4,86
Banque de Luxembourg S.A.				0,95	GBP		1,10	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				-826,00	JPY		-4,45	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				0,86	NOK		0,08	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				1.575,13	SEK		142,36	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				873.277,19	USD		764.022,04	3,78
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**114.806,39**	**0,57**
Zinsansprüche							114.806,39	0,57
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-55.503,47**	**-0,27**
Betreuungsgebühr							-1.850,67	-0,01
Performancegebühr							-31.110,37	-0,15
Prüfungskosten							-7.091,37	-0,04
Taxe d'Abonnement							-2.525,76	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-1.324,45	-0,01
Verwaltungsvergütung							-10.094,55	-0,05
Zentralverwaltungsvergütung							-1.506,30	-0,01
Teilfondsvermögen					**EUR**		**20.203.530,49**	**100,00**
Anteilwert HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P					**EUR**		**125,32**	

Vermögensaufstellung HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Umlaufende Anteile HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS J P					**STK**		**161.221,023**	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
AUD	(Australische Dollar)	1,650780	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,621690	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	185,750000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026 (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 Abschlussprüfern nachprüfbaren 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 von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert 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 30.06.2026 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2026 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

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 Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d'abonnement" von jährlich 0,01% besteuert.

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

Erläuterung 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 Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum wurde 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.

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

ISIN	Bezeichnung	Währung	Verwaltungsvergütungssatz
LU0199057307	SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.	EUR	1,50%

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 – Ertragsverwendung

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

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode 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 9 – Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde der Verkaufsprospekt zuletzt überarbeitet und aktualisiert.

Erläuterung 10 – Nachbesserungsrechte

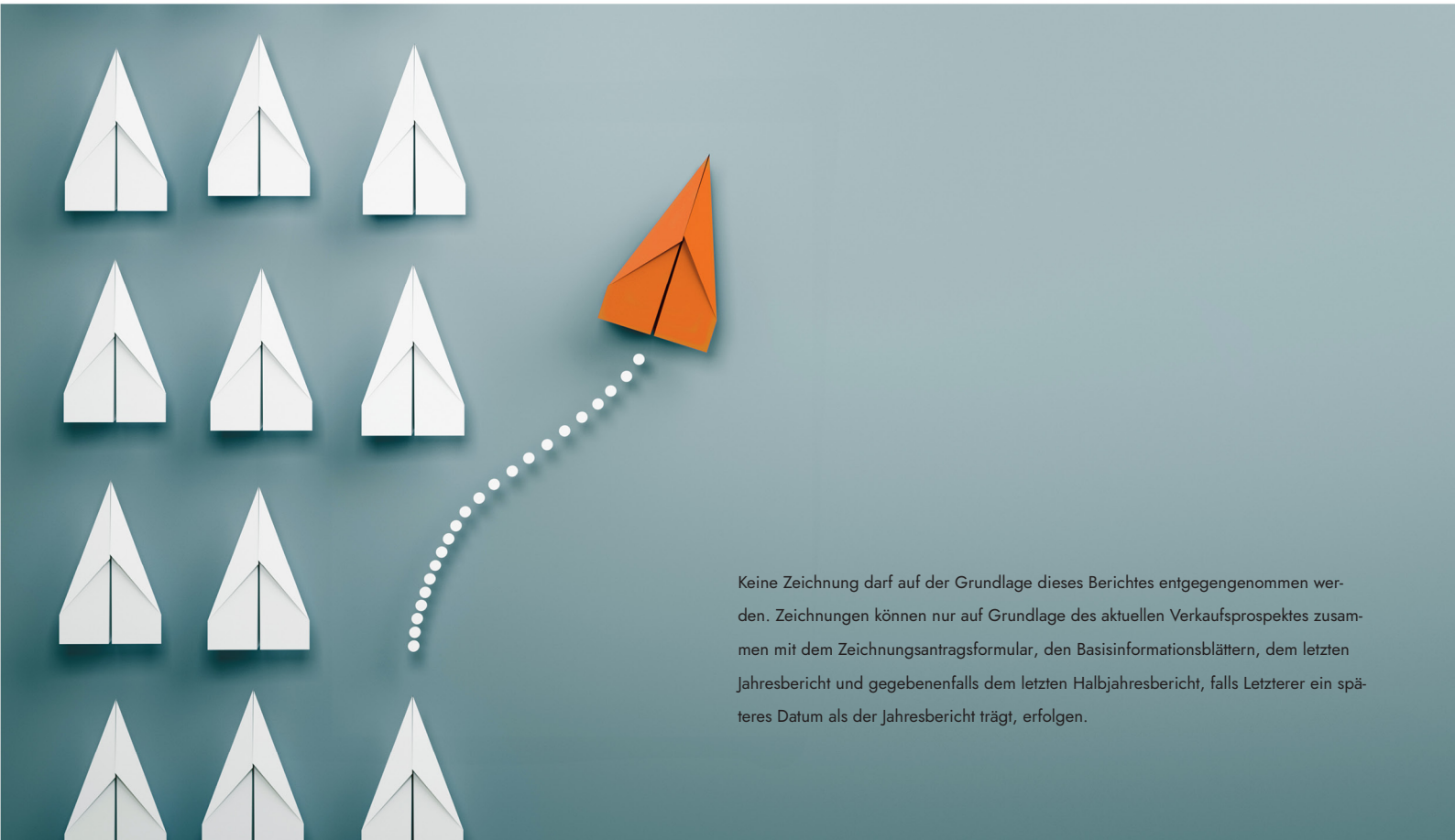
Potenzielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in den Vermögensaufstellungen der Teilfonds ausgewiesen. Erst mit tatsächlichem Eingang einer Nachbesserungszahlung wird diese in der entsprechenden Höhe im Teilfonds erfasst.

Zum 30.06.2026 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

HRK INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS G

Gattungsbezeichnung	Bestand
Linde AG NBR 08.04.19	1.340

AXXION



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.