

**Jahresbericht**  
**HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10**  
**für das Rumpfgeschäftsjahr**  
**30.06.2025 - 30.11.2025**

**I. Anlageziel und Anlagepolitik**

Als Anlageziel strebt der Fonds an, durch eine diversifizierte Anlage mit dem Schwerpunkt in EUR-denominierten Staatsanleihen eine attraktive Rendite zu erzielen. Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens in Staatsanleihen der Eurozone an. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Das Anlageuniversum besteht aus EUR-denominierten Staatsanleihen, Anleihen von Gebietskörperschaften und Anleihen öffentlicher Agenturen. Der Fonds kann Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken einsetzen. Es wurden 2 Anteilsklassen aufgelegt: Der HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I und der HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X. Die Anteilsklassen unterscheiden sich hinsichtlich des erhobenen Ausgabeaufschlages, der Gebühren und der Mindestanlagesumme.

**II. Wesentliche Risiken des Sondervermögens**

Die Vermögensgegenstände, in die auf Rechnung des Sondervermögens investiert wird, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der gehaltenen Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Im Berichtszeitraum unterlag der HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 den folgenden Risiken:

**Marktpreisrisiko**

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft, sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

**Tätigkeitsbericht  
für den Zeitraum 30.06.2025 bis 30.11.2025**

**Zinsänderungsrisiko**

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere.

**Adressenausfallrisiko**

Die Gefahr, dass ein Geschäftspartner nicht oder nicht fristgerecht Zahlungen an das Sondervermögen leistet. Dies gilt für alle Verträge, die auf Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Investitionen in Anleihen von Staaten mit höchster Bonität werden bevorzugt, wie zum Beispiel die der Bundesrepublik Deutschland.

**Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken können grundsätzlich aus dem EDV-basierten Handel erwachsen.

**Liquiditätsrisiko**

Es besteht das Risiko einer eingeschränkten Handelbarkeit der im Fonds enthaltenen Wertpapiere.

**Tätigkeitsbericht  
für den Zeitraum 30.06.2025 bis 30.11.2025**

**Nachhaltigkeitsrisiko**

Nachhaltigkeitsrisiken können Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung sein, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie haben, bzw. die Wertentwicklung des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie negativ beeinflussen können. Sie können die bekannten Risikoarten wie beispielsweise das Markt-, Regulierungs- oder Liquiditätsrisiko oder eine Kombination verschiedener Risikoarten verstärken und/oder zu einer Konzentration von Risiken führen. Bei Investments in Vermögensgegenstände mit geringeren oder ohne Anforderungen an Nachhaltigkeitsaspekte kann es zu einer höheren Wahrscheinlichkeit der Verwirklichung von insbesondere Klage-, Regulierungs-, oder Reputationsrisiken kommen. Auch hierdurch kann die Wertentwicklung des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie negativ beeinflusst werden. Die Prüfung von Nachhaltigkeitsrisiken ist Teil des integrierten Investitionsprozesses des Portfoliomanagements des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie. Darüber hinaus erfolgt eine fortlaufende Analyse der mit den Anlageentscheidungen des Portfoliomanagements verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken durch das Risikomanagement der Gesellschaft.

**Sonstige Risiken**

Das makroökonomische Umfeld bzw. exogene Faktoren wie der Russland-Ukraine-Krieg, die Inflation, etc. haben weltweit zu erheblichen Verwerfungen an den Kapitalmärkten geführt. Eine verlässliche Beurteilung zur Weiterentwicklung der Situation und des Ausmaßes der ökonomischen Folgen ist aus aktueller Sicht nicht möglich. Dies führt zur extremen Unsicherheit an den globalen Kapitalmärkten, so dass auch Prognosen hinsichtlich der Wertentwicklungen nur bedingt möglich sind. Vor diesem Hintergrund lassen sich die Auswirkungen auf das Sondervermögen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht abschließend beurteilen.

### **III. Struktur des Portfolios zum Berichtszeitpunkt und wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes**

Zum Rumpfgeschäftsjahresende (letzter Bewertungstag 28.11.2025) betrug das Fondsvermögen 135.624.466,34 Euro. Die Wertentwicklung des HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I-Tranche lag in dem Rumpfgeschäftsjahr bei 0,81% und die der X-Tranche bei 0,85%.

Am Ende des Rumpfgeschäftsjahres waren 94,97% des Fondsvermögens in Renten investiert. Davon machten Öffentliche Anleihen 81,44%, Staatsgarantierte Anleihen 8,68% und Anleihen supranationaler Organisationen 4,85% aus. Rundungsdifferenzen führen dazu, dass die einzelnen Sub-Assetklassen im Aggregat eine Differenz zu Renten ergeben kann.

Kasse und Geldmarktinstrumente betragen insgesamt 5,03%, davon sind größtenteils Bankguthaben mit 4,12%.

Zum 28.11.2025 wies der Fonds, unter Berücksichtigung von Kasse und Derivaten, eine durchschnittliche Rendite von 2,57% auf. Die durchschnittliche Restlaufzeit lag stichtagsbezogen bei 4,90 Jahren, der durchschnittliche Kupon bei 2,18%.

Die realisierten Kursgewinne und Kursverluste resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften.

### **IV. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Der Fonds wurde am 30.06.2025 aufgelegt.

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>135.637.863,82</b>	<b>100,01</b>
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	128.802.322,51	94,97
< 1 Jahr	99.810,00	0,07
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	29.234.840,67	21,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	41.197.369,27	30,38
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	57.429.737,47	42,34
>= 10 Jahre	840.565,10	0,62
2. Bankguthaben	5.586.049,86	4,12
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.249.491,45	0,92
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.397,48</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>135.624.466,34</b>	<b>100,00</b>

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
							<b>EUR</b>	<b>128.802.322,51</b>	<b>94,97</b>	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>127.701.812,51</b>	<b>94,16</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,7200 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2023(28)	PTRAAJOM000€		EUR	100	100	0	%	102,38000	102.380,00	0,08
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	ES0200002063		EUR	400	400	0	%	86,69000	346.760,00	0,26
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(28)	ES0200002097		EUR	300	300	0	%	102,20000	306.600,00	0,23
0,0000 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014001LQ5		EUR	600	600	0	%	85,70300	514.218,00	0,38
3,1250 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400N9U7		EUR	500	500	0	%	98,08479	490.423,93	0,36
2,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2025(2033)	DE000A161R44		EUR	500	500	0	%	99,04300	495.215,00	0,37
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	BE0000333428		EUR	1.500	1.500	0	%	99,73539	1.496.030,78	1,10
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(30)	BE0000365743		EUR	1.500	1.500	0	%	100,14700	1.502.205,00	1,11
0,8750 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013367604		EUR	1.000	1.000	0	%	95,14000	951.400,00	0,70
3,3750 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2024(34)	FR001400RH06		EUR	1.000	1.000	0	%	99,80621	998.062,10	0,74
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	DE0001102440		EUR	2.500	2.500	0	%	96,77993	2.419.498,25	1,78
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	3.500	3.500	0	%	91,26262	3.194.191,53	2,36
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.000	1.000	0	%	90,10190	901.018,95	0,66
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	DE0001102515		EUR	2.000	2.000	0	%	77,78808	1.555.761,50	1,15
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	3.400	3.400	0	%	86,38203	2.936.988,85	2,17
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	1.500	1.500	0	%	100,46850	1.507.027,42	1,11
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z023		EUR	1.000	2.000	1.000	%	97,25797	972.579,70	0,72
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z031		EUR	300	300	0	%	99,87452	299.623,56	0,22
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	DE000BU2Z056		EUR	1.000	1.000	0	%	99,20709	992.070,90	0,73
0,4250 % Comun.Autón.de Castilla y León EO-Obl. 2021(30)	ES0001351586		EUR	500	500	0	%	90,40000	452.000,00	0,33
2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León EO-Obl. 2025(32)	ES0001351610		EUR	700	700	0	%	100,01300	700.091,00	0,52
0,4200 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(31)	ES00001010B7		EUR	400	400	0	%	88,75230	355.009,18	0,26
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231		EUR	200	200	0	%	105,52984	211.059,67	0,16
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EU000A3K4EN5		EUR	2.000	2.000	0	%	102,49417	2.049.883,40	1,51
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(27)	EU000A3K4EW€		EUR	2.000	2.000	0	%	101,45366	2.029.073,20	1,50
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(30)	EU000A4EG021		EUR	2.500	2.500	0	%	99,95834	2.498.958,38	1,84
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(29)	FI4000369467		EUR	300	1.000	700	%	93,37817	280.134,51	0,21
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(33)	FI4000550249		EUR	300	800	500	%	101,11867	303.356,01	0,22
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2025(35)	FI4000587415		EUR	800	800	0	%	99,69872	797.589,72	0,59
2,7500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2024(29)	BE0390162288		EUR	300	300	0	%	100,67301	302.019,03	0,22
2,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2025(28)	BE0390269380		EUR	1.200	1.200	0	%	99,66000	1.195.920,00	0,88
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218		EUR	5.000	5.000	0	%	109,84540	5.492.269,75	4,05
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	7.000	7.000	0	%	93,67144	6.557.000,80	4,83
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(27)	FR0014003513		EUR	1.100	2.100	1.000	%	97,45814	1.072.039,49	0,79
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	2.500	2.500	0	%	93,75972	2.343.993,00	1,73
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(30)	FR001400PM68		EUR	3.300	3.300	0	%	100,67600	3.322.307,84	2,45
3,2000 % Frankreich EO-OAT 2025(35)	FR001400X8V5		EUR	2.500	2.700	200	%	98,82010	2.470.502,38	1,82
2,2300 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR001400BCS5		EUR	300	300	0	%	95,15500	285.465,00	0,21
2,5000 % Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.240 v.25(30)	DE000A3828K7		EUR	300	300	0	%	99,69553	299.086,58	0,22
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02		EUR	200	200	0	%	90,55393	181.107,85	0,13
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895		EUR	1.000	1.000	0	%	96,25783	962.578,30	0,71
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)	IE00BMQ5JL65		EUR	1.000	1.000	0	%	86,32023	863.202,30	0,64
0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(29)	IT0005467482		EUR	2.500	2.500	0	%	94,16338	2.354.084,50	1,74
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	3.000	3.000	0	%	88,66884	2.660.065,05	1,96
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731		EUR	2.100	2.100	0	%	101,27081	2.126.687,01	1,57

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,4000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	IT0005518128		EUR	1.500	1.500	0	108,95018	1.634.252,63	1,20
3,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005619546		EUR	3.000	3.000	0	101,60128	3.048.038,40	2,25
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34)	IT0005584856		EUR	2.000	2.000	0	104,72540	2.094.508,00	1,54
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(35)	IT0005607970		EUR	1.000	1.800	800	104,41141	1.044.114,05	0,77
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	IT0005648149		EUR	2.000	2.000	0	101,88614	2.037.722,70	1,50
0,6000 % Italien, Republik EO-FLR B.T.P. 2020(28)	IT0005425761		EUR	3.000	3.000	0	95,62000	2.868.600,00	2,12
4,0000 % Italien, Republik EO-FLR B.T.P. 2023(27)	IT0005547408		EUR	8.000	8.000	0	102,57000	8.205.600,00	6,05
3,3500 % Italien, Republik EO-FLR B.T.P. 2024(30)	IT0005594483		EUR	3.000	3.000	0	103,76000	3.112.800,00	2,30
2,6250 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.66 v.2025(2030)	DE000A4DFC24		EUR	500	500	0	100,25900	501.295,00	0,37
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	XS1428088626		EUR	100	100	0	101,11000	101.110,00	0,07
2,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1244 v25(2032)	XS2999573905		EUR	1.000	1.000	0	98,82605	988.260,45	0,73
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2722876609		EUR	500	500	0	104,24248	521.212,40	0,38
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3194153352		EUR	200	800	600	99,63234	199.264,67	0,15
0,7500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1174 v.18(27)	DE000LFA1743		EUR	1.500	1.500	0	98,45000	1.476.750,00	1,09
2,3000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2022(27)	LT0000650087		EUR	900	900	0	99,67900	897.111,00	0,66
2,4000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2022(29)	LT0000670069		EUR	300	300	0	97,88100	293.643,00	0,22
3,6250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(36)	XS3175946071		EUR	475	475	0	100,03402	475.161,60	0,35
2,9000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2025(35)	LU3182454440		EUR	1.000	1.900	900	99,41375	994.137,50	0,73
4,0000 % Malta EO-Bonds 2023(33)	MT0000013780		EUR	440	440	0	104,23700	458.642,80	0,34
5,2000 % Malta EO-Stock 2012(31) Sr.I Tr.2	MT0000011883		EUR	200	200	0	111,61000	223.220,00	0,16
1,8500 % Malta EO-Stocks 2018(29) Ser.III	MT0000012923		EUR	500	500	0	97,63300	488.165,00	0,36
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317		EUR	1.100	1.100	0	107,02513	1.177.276,38	0,87
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	NL0014555419		EUR	2.000	2.000	0	89,75466	1.795.093,10	1,32
3,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 917 v.25(35)	DE000NWB9171		EUR	500	500	0	99,48142	497.407,08	0,37
2,4000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2013(34)	AT0000A10683		EUR	400	400	0	96,43084	385.723,34	0,28
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2017(27)	AT0000A1VVGK0		EUR	1.000	1.000	0	97,99108	979.910,80	0,72
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSCF		EUR	1.800	1.800	0	90,05584	1.621.005,03	1,20
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3		EUR	1.000	1.000	0	102,14025	1.021.402,50	0,75
1,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2019(29)	PTOTEXOE0024		EUR	1.000	1.000	0	99,32935	993.293,50	0,73
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	1.000	1.000	0	91,39817	913.981,65	0,67
3,0000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2025(35)	PTOTEAOE0005		EUR	700	700	0	99,94596	699.621,69	0,52
3,0000 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Medium-Term Notes 2025(31)	FR001400XJE4		EUR	600	600	0	99,25000	595.500,00	0,44
0,0500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014003S98		EUR	100	100	0	91,43134	91.431,34	0,07
3,2500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(32)	FR001400D211		EUR	300	300	0	100,55100	301.653,00	0,22
2,8750 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	FR001400F7D7		EUR	1.500	1.500	0	100,83167	1.512.475,05	1,12
3,0000 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2025(30)	FR001400WU93		EUR	1.000	1.000	0	100,74325	1.007.432,50	0,74
3,0000 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2025(32)	FR0014010JY4		EUR	700	700	0	99,03075	693.215,22	0,51
1,6250 % Slowakei EO-Anl. 2016(31)	SK4120011420		EUR	300	300	0	95,10825	285.324,75	0,21
0,3750 % Slowakei EO-Anl. 2021(36)	SK4000018958		EUR	500	500	0	73,08070	365.403,50	0,27
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	ES0000012K53		EUR	3.000	3.000	0	94,54060	2.836.217,85	2,09
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	ES0000012K20		EUR	3.000	3.000	0	88,17035	2.645.110,35	1,95
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52		EUR	1.500	1.500	0	101,81154	1.527.173,10	1,13
3,5500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L78		EUR	1.500	1.500	0	104,22406	1.563.360,83	1,15
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	1.000	1.000	0	97,72667	977.266,65	0,72
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	3.000	3.000	0	97,94655	2.938.396,50	2,17
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	ES0000012N35		EUR	2.000	2.000	0	103,01041	2.060.208,10	1,52
0,5000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	BE0001795492		EUR	1.000	1.000	0	90,67100	906.710,00	0,67
3,0000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2024(30)	BE0390103662		EUR	500	500	0	100,51677	502.583,83	0,37
3,1250 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2025(32)	BE0390217835		EUR	1.000	1.000	0	99,64863	996.486,25	0,73
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.100.510,00</b>	<b>0,81</b>

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,6250 % Dexia S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1936137139		EUR	100	100	0	%	99,81000	99.810,00	0,07
2,7000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2025(28)	LT0000133258		EUR	1.000	1.000	0	%	100,07000	1.000.700,00	0,74
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>5.586.049,86</b>	<b>4,12</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>5.586.049,86</b>	<b>4,12</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	5.586.049,86			%	100,00000	5.586.049,86	4,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.249.491,45</b>	<b>0,92</b>
Zinsansprüche			EUR	1.245.238,32					1.245.238,32	0,92
Steueransprüche			EUR	4.253,13					4.253,13	0,00

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.397,48</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.979,32				-3.979,32	0,00
Depotgebühren			EUR	-968,81				-968,81	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.628,72				-2.628,72	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.219,18				-4.219,18	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-632,88				-632,88	0,00
Steuerverbindlichkeiten			EUR	-968,57				-968,57	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>135.624.466,34</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I</b>									
umlaufende Anteile							STK	724.399	
Ausgabepreis							EUR	47,41	
Rücknahmepreis							EUR	46,94	
<b>HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X</b>									
umlaufende Anteile							STK	2.164.121	
Ausgabepreis							EUR	46,96	
Rücknahmepreis							EUR	46,96	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(28)	FR0013312774	EUR	800	800	
0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(35)	FR0013461688	EUR	800	800	
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014005NA6	EUR	300	300	
3,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(33)	FR001400I822	EUR	300	300	
3,1250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2025(36)	XS3187006211	EUR	600	600	
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(26) Ser. 77	BE0000337460	EUR	100	100	
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4	EUR	500	500	
0,1250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2021(31)	FI4000507231	EUR	200	200	
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2024(34)	FI4000571104	EUR	400	400	
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635	EUR	1.000	1.000	
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	IE00BDHDPR44	EUR	100	100	
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	IE00BFZRQ242	EUR	100	100	
5,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29)	IT0001278511	EUR	200	200	
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378	EUR	100	100	
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650	EUR	1.000	1.000	
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350	EUR	500	500	
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309	EUR	3.000	3.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570	EUR	3.700	3.700	
3,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL Ländersch.v.2025(2035)	DE000A4DFWW1	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2841247583	EUR	200	200	
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	LU2475493826	EUR	200	200	
2,8750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	LU2773894873	EUR	100	100	
3,0000 % Mecklenburg-Vorpommern, Land Landessch.v.2025(2035)	DE000A4DFGX2	EUR	225	225	
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040	EUR	400	400	
2,5000 % Niederlande EO-Bond 2025(35)	NL0015002F72	EUR	825	825	
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8	EUR	400	400	
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)	SK4000024865	EUR	200	200	
0,0000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR00140005B8	EUR	100	100	
0,8750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	XS2406569579	EUR	1.000	1.000	

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

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

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

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,7500 % Investitionsbank Schleswig-Hol IHS v.17(27)	DE000A13SL83	EUR	200	200	
--	--------------	-----	-----	-----	--

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			1.286,88
---	--	-----	--	--	----------

**Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:**

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,76 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.357.853,19 Euro.

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 30.06.2025 bis 30.11.2025

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	18.423,50
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	202.219,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.695,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>226.338,70</b>

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.031,45
2. Verwaltungsvergütung		-11.521,75
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.371,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.663,71
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.315,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-22.904,00</b>

III. Ordentlicher Nettoertrag

	<b>EUR</b>	<b>203.434,70</b>
--	------------	-------------------

# Jahresbericht

## HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I



### IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	14.315,35
EUR	-22.266,82

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	<b>-7.951,47</b>
-----	------------------

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	<b>195.483,23</b>
-----	-------------------

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	80.562,71
EUR	-46.313,05

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	<b>34.249,66</b>
-----	------------------

### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	<b>229.732,89</b>
-----	-------------------

Entwicklung des Sondervermögens

		2025
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Zwischenausschüttungen		EUR -50.061,49
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 33.869.509,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 35.790.849,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.921.340,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -47.236,21
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 229.732,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 80.562,71	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -46.313,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 34.001.945,05</b>

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil**
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	195.483,22	0,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>22.266,82</u>	<u>0,03</u>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	14.315,39	0,02
<b>III. Gesamtausschüttung***</b>	<b>EUR</b>	<b>203.434,65</b>	<b>0,28</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	50.061,49	0,07
2. Endausschüttung	EUR	153.373,16	0,21

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2025 *)	EUR 34.001.945,05	EUR 46,94

\*) Auflegedatum 30.06.2025

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 30.06.2025 bis 30.11.2025

#### I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	56.719,80
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	618.991,62
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.532,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>693.244,11</b>

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.070,54
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.432,89
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.166,81
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.444,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-35.115,16</b>

#### III. Ordentlicher Nettoertrag

<b>EUR</b>	<b>658.128,95</b>
------------	-------------------

# Jahresbericht

## HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X



### IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	42.773,89
EUR	-66.530,41

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

---

EUR	<b>-23.756,52</b>
-----	-------------------

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

---

EUR	<b>634.372,43</b>
-----	-------------------

- 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
- 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

EUR	276.733,57
EUR	-136.448,93

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR	<b>140.284,64</b>
-----	-------------------

### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

---

EUR	<b>774.657,07</b>
-----	-------------------

---

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres

1. Zwischenausschüttungen

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres

		<u>2025</u>
	EUR	<b>0,00</b>
	EUR	-157.413,69
	EUR	101.144.097,28
	EUR	101.144.097,28
	EUR	0,00
	EUR	-138.819,37
	EUR	774.657,07
	EUR	276.733,57
	EUR	-136.448,93
	EUR	<u>101.622.521,29</u>

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

		insgesamt	je Anteil**
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	634.372,43	0,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	<u>66.530,41</u>	<u>0,03</u>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	42.774,09	0,02
<b>III. Gesamtausschüttung***</b>	<b>EUR</b>	<b>658.128,75</b>	<b>0,30</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	157.413,69	0,07
2. Endausschüttung	EUR	500.715,06	0,23

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2025 *)	EUR 101.622.521,29	EUR 46,96

\*) Auflegedatum 30.06.2025

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Landesbank Baden-Württemberg		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>94,97</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I

umlaufende Anteile	STK	724.399
Ausgabepreis	EUR	47,41
Rücknahmepreis	EUR	46,94

HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X

umlaufende Anteile	STK	2.164.121
Ausgabepreis	EUR	46,96
Rücknahmepreis	EUR	46,96

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

**HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

- 5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
- 6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
- 7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
- 8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

<b>HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I</b>	
<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>0,14 %</b>
<b>HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X</b>	
<b>Gesamtkostenquote</b>	<b>0,06 %</b>

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein. Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahlen. Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I</b>		
<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>		
keine		
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>		
Depotgebühren	EUR	1.912,07

## HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X

##### Wesentliche sonstige Erträge:

keine

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Depotgebühren	EUR	5.904,99
---------------	-----	----------

##### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

Transaktionskosten	EUR	6.580,40
--------------------	-----	----------

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>40.877.220,18</b>
davon feste Vergütung	EUR	35.490.884,41
davon variable Vergütung	EUR	5.386.335,77

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		412
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>21.090.447,73</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.409.621,07
davon andere Führungskräfte	EUR	3.380.255,18
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.956.392,71
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	14.344.178,77

### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für die öffentlichen Banken
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein Beurteilungsverfahren von der Führungskraft ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

**HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

**Anteilklassen**

Anteilklasse	HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 I (ISIN: DE000A40X062)	HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 X (ISIN: DE000A40X070)
Ausgabeaufschlag	1,00%	keiner
Rücknahmeabschlag		keiner
Verwaltungsvergütung	0,10% p. a.	keine
Vergütung für das Portfoliomanagement		keine
Erfolgsbezogene Vergütung		keine
Verwahrstellenvergütung		0,05% p.a.
Mindestanlagesumme	100.000,00 EUR	keine
Währung		EUR
Ertragsverwendung		Ausschüttend

**Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten**

Das Sondervermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen: Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz "PAI"). Die Gesellschaft wird die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Sondervermögen berücksichtigt werden können.

Der HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 wurde am 30. Juni 2025 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

## HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. Juni 2025 bis zum 30. November 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. Juni 2025 bis zum 30. November 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV*

## HI-Basisfonds EUR Staatsanleihen 1-10

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 2. März 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov  
Wirtschaftsprüfer