

# Halbjahresbericht

zum 31. März 2026

## Zins & Sicherheit (Euro)

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK &  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens Zins & Sicherheit (Euro).

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren. Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend "OGAW") im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend "KAGB"). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Zins & Sicherheit (Euro) P / DE000A3EW4M7 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	0,75 %
Zins & Sicherheit (Euro) R / DE000A3EW4N5 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	0,61 %
Zins & Sicherheit (Euro) I / DE000A3EW4L9 (vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026)	0,85 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



## Anteilklassen-Übersicht

	<b>Anteilklasse P</b>	<b>Anteilklasse R</b>	<b>Anteilklasse I</b>
<b>ISIN</b>	DE000A3EW4M7	DE000A3EW4N5	DE000A3EW4L9
<b>Mindestanlagesumme</b>	nein	nein	nein
<b>Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag</b>	nein / nein	nein / nein	nein / nein
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Verwaltungsvergütung</b>	bis zu 0,78 % p.a.	bis zu 0,78 % p.a.	bis zu 0,78 % p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung</b>	bis zu 0,07 % p.a.	bis zu 0,07 % p.a.	bis zu 0,07 % p.a.
<b>Performance Fee</b>	nein	nein	nein

Die Vergütungen des Fondsmanagers und der Vertriebsstelle werden von der Verwaltungsvergütung abgedeckt.



## Inhalt

Management und Verwaltung.....	5
Zins & Sicherheit (Euro).....	7
Anhang.....	11



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2025: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Qiang Liu**

Vice President  
Fosun International Limited

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Stellvertretende Vorsitzende**

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Mitglied**

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG**

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

## Fondsmanager

### **NFS Capital AG**

Industriering 10, FL-9491 Ruggell

## Vertriebsstelle

### **easyfolio GmbH**

Heidenkampsweg 73, D-20097 Hamburg

## Kontaktstelle in Österreich

### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis zum 31. Dezember 2025)**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (seit dem 1. Januar 2026)**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



## Abschlussprüfer

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
THE SQUAIRE  
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

## Sonstige Angaben

**Wertpapierkennnummer / ISIN**  
Anteilklasse P: A3EW4M / DE000A3EW4M7  
Anteilklasse R: A3EW4N / DE000A3EW4N5  
Anteilklasse I: A3EW4L / DE000A3EW4L9

Stand: 31. März 2026



# Vermögensübersicht zum 31.03.2026

## Zins & Sicherheit (Euro)

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>147.099.006,32</b>	<b>100,06</b>
1. Investmentanteile	144.245.395,59	98,12
2. Bankguthaben	2.848.644,94	1,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.965,79	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-84.816,69</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>147.014.189,63</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

## Zins & Sicherheit (Euro)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Investmentanteile</b>								<b>144.245.395,59</b>	<b>98,12</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Frankreich</b>									
Amundi EO Liquidity-Rtd RESPO. Act.au Port. J Cap.(3Déc.)	FR0013016607	Anteile	1.428,00	1.640,00	-212,00	EUR	10.888,51	15.548.798,56	10,58
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Act.au Porteur J (3Déc.)	FR0013095312	Anteile	1.278,00	0,00	-186,00	EUR	10.889,42	13.916.684,13	9,47
AXA IM Euro Liquidity SR Actions Port. (4 Déc.)	FR0000978371	Anteile	293,00	175,00	-61,00	EUR	48.999,74	14.356.922,71	9,77
CM-AM CASH ISR Actions IC	FR0000979825	Anteile	24,00	0,00	-4,00	EUR	558.291,35	13.398.992,40	9,11
<b>Irland</b>									
Fidelity Inst.Liqu.Fd-Euro Fd Registered Units A (Acc.)	IE0003323494	Anteile	907,00	0,00	-143,00	EUR	15.036,56	13.638.159,92	9,28
Goldman S. Fds PLC-Euro Liq.R. Reg. Shs X (T) EUR Acc.	IE00BHTFW087	Anteile	1.336,00	0,00	-267,00	EUR	10.859,86	14.508.772,96	9,87
ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg.Shs Agency (Acc.T0)	IE00B568BM13	Anteile	154.000,00	31.000,00	-46.800,00	EUR	108,64	16.730.098,00	11,38
ICS-Blackrock ICS Eur.U.Sh.Bd Reg.Shares Agency Acc.EUR	IE00B5781752	Anteile	117.100,00	0,00	-24.900,00	EUR	121,61	14.240.589,55	9,69
ICS-BR ICS EO Liq.Envir.Aware Reg.Shares Agency Dis.EUR	IE00B9346255	Anteile	127.050,00	0,00	-18.600,00	EUR	108,68	13.807.679,66	9,39
<b>Luxemburg</b>									
DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC100	LU2098886703	Anteile	930,00	0,00	-207,00	EUR	15.159,89	14.098.697,70	9,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>144.245.395,59</b>	<b>98,12</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.848.644,94</b>	<b>1,94</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			2.848.644,94			EUR		2.848.644,94	1,94
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>4.965,79</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche aus Bankguthaben			4.965,79			EUR		4.965,79	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-84.816,69</b>	<b>-0,06</b>
<b>aus</b>									
Prüfungskosten			-15.407,76			EUR		-15.407,76	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-8.089,63			EUR		-8.089,63	-0,01
Verwaltungsvergütung			-61.319,30			EUR		-61.319,30	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>								<b>147.014.189,63</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert P</b>						EUR		<b>103,45</b>	
<b>Anteilwert R</b>						EUR		<b>103,29</b>	
<b>Anteilwert I</b>						EUR		<b>103,56</b>	
<b>Umlaufende Anteile P</b>						STK		<b>523.310,616</b>	
<b>Umlaufende Anteile R</b>						STK		<b>408.855,771</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>						STK		<b>489.055,675</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte des Zins & Sicherheit (Euro), soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
---------------------	------	---------	--------------------------------------	---

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapier-Positionen vollständig geschlossen.



# Anhang

## Sonstige Angaben Zins & Sicherheit (Euro)

### Anteilklasse P

Fondsvermögen	54.136.443,24 EUR
Anteilwert	103,45 EUR
Umlaufende Anteile	523.310,616 STK

### Anteilklasse R

Fondsvermögen	42.229.058,43 EUR
Anteilwert	103,29 EUR
Umlaufende Anteile	408.855,771 STK

### Anteilklasse I

Fondsvermögen	50.648.687,96 EUR
Anteilwert	103,56 EUR
Umlaufende Anteile	489.055,675 STK

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. März 2026

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile der einzelnen Anteilklassen ermittelt die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Anteilwert wird für jede Anteilklasse gesondert errechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.



- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,12 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.



Verwaltungsvergütung der Zielfonds  
Zins & Sicherheit (Euro)

Gattungsbezeichnung	Whg.	ISIN	Verwaltungsvergütung
Amundi EO Liquidity-Rtd RESPO. Act.au Port. J Cap.(3Déc.)	EUR	FR0013016607	0,09%
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Act.au Porteur J (3Déc.)	EUR	FR0013095312	0,09%
AXA IM Euro Liquidity SR Actions Port. (4 Déc.)	EUR	FR0000978371	0,07%
CM-AM CASH ISR Actions IC	EUR	FR0000979825	0,10%
DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC100	EUR	LU2098886703	0,06%
Fidelity Inst.Liqu.Fd-Euro Fd Registered Units A (Acc.)	EUR	IE0003323494	0,15%
Goldman S. Fds PLC-Euro Liq.R. Reg. Shs X (T) EUR Acc.	EUR	IE00BHTFW087	0,03%
ICS-Blackrock ICS Eur.U.Sh.Bd Reg.Shares Agency Acc.EUR	EUR	IE00B5781752	0,03%
ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg.Shs Agency (Acc.T0)	EUR	IE00B568BM13	0,03%
ICS-BR ICS EO Liq.Envir.Aware Reg.Shares Agency Dis.EUR	EUR	IE00B9346255	0,03%

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

