



# abr dn Liquidity Fund (Lux)

Halbjahresbericht und Abschluss (ungeprüft)  
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

# Inhalt

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| Gründung                                                         | 2  |
| Bericht des Verwaltungsrats                                      | 3  |
| Allgemeiner Überblick                                            | 4  |
| Historische Entwicklung                                          | 6  |
| Statistische Informationen                                       | 7  |
| Aufstellung des Nettovermögens                                   | 9  |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens | 12 |
| Aufstellung des Wertpapierbestands                               | 15 |
| - Euro Fund^                                                     | 15 |
| - Seabury Euro Liquidity 1 Fund^                                 | 18 |
| - Seabury Sterling Liquidity 1 Fund^                             | 20 |
| - Seabury Sterling Liquidity 2 Fund^                             | 22 |
| - Seabury Sterling Liquidity 3 Fund^                             | 25 |
| - Short Duration Sterling Fund^                                  | 28 |
| - Sterling Fund^                                                 | 31 |
| - US Dollar Fund                                                 | 35 |
| Anmerkungen zum Abschluss                                        | 38 |
| Management und Verwaltung                                        | 48 |
| Allgemeine Informationen                                         | 51 |
| Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte                       | 53 |
| Anhang 2: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen                  | 55 |

Für den folgenden Teilfonds von abrdn Liquidity Fund (Lux) wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Aktien dieses Teilfonds dürfen NICHT an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden:

abrdn Liquidity Fund (Lux) –Short Duration Sterling Fund  
abrdn Liquidity Fund (Lux) –Seabury Euro Liquidity 1 Fund  
abrdn Liquidity Fund (Lux) –Seabury Sterling Liquidity 1 Fund  
abrdn Liquidity Fund (Lux) –Seabury Sterling Liquidity 2 Fund  
abrdn Liquidity Fund (Lux) –Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

<sup>^</sup> Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

# Gründung

abrdn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) ist eine „société anonyme“ (Aktiengesellschaft), die die Voraussetzungen einer „Société d'investissement à capital variable“ erfüllt. Sie ist unter der Nummer B 167 827 im Handels- und Firmenregister von Luxemburg eingetragen, wo ihre Satzung zur Einsichtnahme vorliegt und Exemplare davon erhältlich sind. Die Satzung wurde auch im RESA veröffentlicht.

Zum 31. Dezember 2024 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Fonds aufgelegt:

Euro Fund  
Seabury Euro Liquidity 1 Fund  
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund  
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund  
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund  
Short Duration Sterling Fund  
Sterling Fund  
US Dollar Fund

Der vollständige Name des jeweiligen Fonds setzt sich aus dem Namen der Gesellschaft, abrdn Liquidity Fund (Lux), einem Bindestrich und dann dem spezifischen Namen des betreffenden Fonds zusammen. Im vorliegenden Abschluss werden die Fonds durchgängig mit ihren oben genannten Kurzbezeichnungen benannt.

Auf der Grundlage dieses Dokuments können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts oder des Basisinformationsblatts in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahres- oder dem nachfolgenden Halbjahresbericht, sofern ein solcher veröffentlicht wurde, entgegengenommen.

Für Änderungen im Laufe des Berichtszeitraums verweisen wir Sie auf die Anmerkungen zum Abschluss.

## Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung der Veränderungen der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 ist kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

# Bericht des Verwaltungsrats

Zum 31. Dezember 2024 belief sich das Gesamtnettovermögen von abrdn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) auf 39.413.017.000 USD.

Die Gesellschaft will Anlegern eine umfassende Palette breit gestreuter und aktiv verwalteter Fonds anbieten, die Anlegern durch ihre speziellen Anlageziele und individuellen Portfolios die Gelegenheit zu einem Engagement in ausgewählten kurzfristigen Anlage- und Geldmarktstrategien bieten. Zur Erreichung dieses Ziels wird das Vermögen des Fonds in Übereinstimmung mit dem Grundsatz der Risikostreuung in Geldmarktinstrumenten und/oder in Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Instrumenten und/oder Einlagen bei Kreditinstituten angelegt, insbesondere, aber nicht abschließend, in Festgeldanlagen bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Handelspapieren, Kassenobligationen, kurzfristigen Schatzwechseln sowie Kündigungsgeld wie und wenn ausführlicher weiter unten für die einzelnen Fonds erläutert.

Der Verwaltungsrat hält sich an den (im Juni 2022 überarbeiteten) Verhaltenskodex der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“) für luxemburgische Investmentfonds. Der Verhaltenskodex bildet einen Rahmen von übergeordneten Prinzipien und Best-Practice-Empfehlungen für die Geschäftsführung von luxemburgischen Investmentfonds.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

## Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 14. Februar 2025

# Allgemeiner Überblick

## Vereinigtes Königreich

Die britischen Geldmärkte erlebten in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 eine erhebliche Neubewertung, da die Inflationsdynamik, die Entwicklungen am Arbeitsmarkt und Entscheidungen der Bank of England (BoE) die Erwartungen geprägt haben. Im August und September stimmte der Geldpolitikausschuss (Monetary Policy Committee, MPC) der BoE für eine Beibehaltung des Leitzinssatzes bei 5,00 %, was auf einen vorsichtigen Ansatz vor dem Hintergrund des anhaltenden Inflationsdrucks zurückzuführen war. Im November stimmte der MPC jedoch mit einer Mehrheit von 8:1 für eine Senkung des Leitzinssatzes um 0,25 Prozentpunkte auf 4,75 %, was die erste Senkung seit 2020 darstellt. Diese Entscheidung wurde von Anzeichen einer Konjunkturabkühlung und einer nachlassenden Inflation beeinflusst. Im Dezember stimmte der MPC mit 6:3 Stimmen, den Leitzins bei 4,75 % zu halten, wobei drei Mitglieder eine weitere Senkung um 0,25 Prozentpunkte bevorzugten, was auf eine Divergenz in den Ansichten bezüglich des Gleichgewichts zwischen Unterstützung des Wachstums und Kontrolle der Inflation hindeutet. Die Inflation stand weiterhin im Mittelpunkt der geldpolitischen Überlegungen. Während die Gesamtinflation des Verbraucherpreisindex in Richtung des Zielwerts der BoE von 2,0 % zurückging, hielt der bestehende Druck an. Kerninflation und hartnäckig hohe Kosten im Dienstleistungssektor deuteten auf ein schwieriges Umfeld für die Preisstabilität hin, wobei das Lohnwachstum die Inflationsrisiken noch verschärfte. Die BoE bekräftigte ihre Verpflichtung, eine restriktive Haltung beizubehalten, bis der Preisdruck unter Kontrolle gebracht sein würde. Die Erwartungen der Anleger bezüglich künftiger Zinssenkungen haben sich im Laufe des Berichtszeitraums deutlich verändert. Zu Beginn des dritten Quartals rechneten viele Anleger mit einer starken Senkung des Leitzinses bis Mitte 2025. Da sich die Inflation jedoch stärker als prognostiziert verfestigte, schlug die Stimmung um. Zum Jahresende deuteten die Erwartungen auf ein langsames Tempo bei den Zinssenkungen hin, wobei der Leitzins bis ins Jahr 2025 über 4,0 % bleiben dürfte. Die finanzpolitischen Entwicklungen trugen zur Marktvolatilität bei. Der erste Haushalt der Labour-Regierung im Oktober sah höhere Kreditaufnahmen und Ausgaben zur Ankurbelung des Wachstums vor, die jedoch Bedenken hinsichtlich möglicher Auswirkungen auf die Inflation aufkommen ließen. Dieser finanzpolitische Hintergrund erschwerte den geldpolitischen Kurs der BoE zusätzlich und trug zu Verschiebungen auf der GBP-Renditekurve bei, insbesondere bei längeren Laufzeiten. Die britische Wirtschaft zeigte in der zweiten Jahreshälfte weitere Anzeichen einer Abkühlung. Die schleppende Nachfrage und der sich abschwächende Arbeitsmarkt belasteten die Wirtschaftsaktivität. Die BoE hielt an ihrem datenabhängigen Ansatz fest und betonte, dass die Inflations- und Lohnentwicklung die entscheidenden Faktoren für künftige geldpolitische Entscheidungen seien.

## Europa

Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte ihre Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte 2024 fort und reagierte damit auf das schwächere Wachstum und den nachlassenden Inflationsdruck. Auf ihrer September-Sitzung senkte die EZB den Einlagensatz um 25 Basispunkte (Bp.) auf 3,50 %, wobei sie keine Forward Guidance gab, was ihren datenabhängigen Ansatz widerspiegelt. Die Kerninflation blieb hartnäckig, insbesondere im Dienstleistungssektor, da der Lohndruck anhielt. Die EZB senkte ihre Wachstumsprognosen bis zum Jahr 2026, während sie ihre Prognosen für die Gesamtinflation beibehielt. Im Oktober senkte die EZB den Einlagensatz erneut um 25 Bp. auf 3,25 %, begleitet von einer gemäßigten Stellungnahme, die darauf hindeutete, dass die Inflation „im Laufe des nächsten Jahres“ auf das Zielniveau zurückkehren könnte und somit früher als in ihrer vorherigen Prognose („in der zweiten Hälfte des Jahres 2025“) anvisiert. Trotz dieser Senkungen räumte die EZB ein, dass die Geldpolitik weiterhin restriktiv bleibe, da der Druck durch die Kerninflation anhalte. Die Divergenzen innerhalb des Euroraums wurden deutlicher, wobei die deutsche Industriewirtschaft weiterhin mit hohen Energiekosten zu kämpfen hatte, während die konsumentenorientierte Wirtschaft Spaniens eine Outperformance verzeichnete. Im Dezember senkte die EZB den Einlagensatz um weitere 25 Bp. auf 3,00 %. Bei dieser Sitzung wurden auch die Wirtschaftsprognosen revidiert, da die schwächeren Wachstumserwartungen durch die Widerstandsfähigkeit des Arbeitsmarktes in der Eurozone mit seiner rekordverdächtig niedrigen Arbeitslosigkeit aufgewogen wurden. Die EZB bekräftigte ihr Bekenntnis zu einem datenabhängigen Ansatz und erklärte, dass künftige Anpassungen der Geldpolitik von der Inflations- und Wachstumsdynamik abhängen würden. Die politische Unsicherheit in Europa trug zur Komplexität bei. Deutschlands Regierungskoalition brach zusammen und löste politische Instabilität in der größten Volkswirtschaft des Euroraums aus, während Frankreich nach vorgezogenen Neuwahlen vor finanzpolitischen Herausforderungen stand. Diese Entwicklungen machten potenzielle Risiken für den finanzpolitischen Zusammenhalt in der gesamten Region deutlich und erschwerten die Umsetzung der Geldpolitik der EZB zusätzlich.

## USA

Die US-Notenbank lockerte ihre Geldpolitik in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 weiter und senkte die Zinssätze anlässlich jeder ihrer letzten drei Sitzungen. Im September senkte die US-Notenbank den Leitzins um 50 Bp. auf eine Zielspanne von 4,75 bis 5,00 % und reagierte damit auf schwächere Arbeitsmarktdaten und eine schwächere Wirtschaftsdynamik. Das Anlegervertrauen wurde durch die gemäßigten Kommentare des Vorsitzenden der US-Notenbank, Jerome Powell, auf dem Symposium in Jackson Hole gestärkt, wo er eine Verlagerung des Schwerpunkts hin zu Wachstum und Beschäftigungsstabilität betonte. Im November senkte die US-Notenbank den Leitzins um weitere 25 Bp. auf 4,50 bis 4,75 %. Diese Entscheidung wurde durch sich verbessernde Inflationsdaten beeinflusst, die auf Fortschritte in Richtung des 2-%-Ziels der US-Notenbank für die Gesamtinflation der privaten Konsumausgaben (PCE) hindeuteten, auch wenn die Kerninflation auf dieser Basis weiterhin erhöht blieb. Die US-Notenbank betonte die Bedeutung der Beibehaltung eines ausgewogenen Ansatzes angesichts der durchwachsenen Wirtschaftssignale, wobei einige Daten auf eine anhaltende Widerstandsfähigkeit bei den Verbraucherausgaben und der Beschäftigung hindeuteten. Die letzte

# Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

## USA (Fortsetzung)

Zinssenkung des Jahres erfolgte im Dezember, als die US-Notenbank die Zinsen um weitere 25 Bp. auf 4,25 bis 4,50 % senkte. Powells Äußerungen signalisierten, dass sich der Leitzins einem neutralen Niveau näherte, was auf eine mögliche Pause im Zinssenkungszyklus hindeutete. Die US-Notenbank stellte eine zunehmende Divergenz bei den Ansichten der Mitglieder fest, wobei ein Mitglied eine abweichende Meinung vertrat und für eine Beibehaltung der Zinssätze stimmte. Die Inflationsdaten, einschließlich der PCE-Kerninflation von 2,8 % im Dezember, unterstützten die Entscheidung der US-Notenbank, einen weniger gemäßigten Ton anzuschlagen und gleichzeitig Flexibilität für künftige Anpassungen zu bewahren. Die US-Wirtschaft zeigte sich trotz der Befürchtungen hinsichtlich eines starken Abschwungs zu Beginn des Jahres widerstandsfähig. Die Lage auf dem Arbeitsmarkt blieb angespannter als erwartet, und positive Überraschungen bei den Wirtschaftsdaten zum Jahresende verringerten die Wahrscheinlichkeit einer tiefen Rezession. Geopolitische Risiken, finanzpolitische Unsicherheit und die Nachwirkungen der Präsidentschaftswahlen 2024 schufen jedoch ein komplexes Umfeld für die Geldpolitik der US-Notenbank auf ihrem schwierigen Weg in die Zukunft.

## Ausblick

Der Zinssenkungszyklus der BoE hat begonnen, aber die anhaltende Inflation, steigende Löhne und erhöhte Inflationserwartungen könnten selbst bei einer Abschwächung der Wirtschaftstätigkeit eine Herausforderung darstellen. In Europa hat die EZB ihre geldpolitische Lockerung beschleunigt, wobei die Politik trotz vier aufeinander folgender Zinssenkungen restriktiv bleibt. Die Aussichten werden durch geopolitische Risiken, politische Instabilität in wichtigen Volkswirtschaften des Euroraums und einen widerstandsfähigen Arbeitsmarkt getrübt. In den USA hat sich die Konjunktur indes zwar verlangsamt, bleibt aber widerstandsfähig, und die Kerninflationen liegen weiterhin über der von der Zentralbank angestrebten PCE-Inflation von 2 %. Der Ton der US-Notenbank hat sich geändert: Die jüngsten Zinssenkungen haben den Leitzins näher an den neutralen Wert gebracht, was künftig auf ein vorsichtigeres Vorgehen schließen lässt. In all diesen Regionen verfolgen die Zentralbanken weiterhin einen datenabhängigen Ansatz, wobei Inflationstrends, geopolitische Risiken und eine volatile Marktdynamik die kommenden Monate bestimmen dürften.

## abrdrn Investments Limited

Januar 2025

# Historische Entwicklung

| Fonds                                                  | Währung | 31.12.2024<br>% | 30.06.2024<br>% | 30.06.2023<br>% | 30.06.2022<br>% |
|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Canadian Dollar Fund-A-2 Acc CAD <sup>1</sup>          | CAD     | –               | –               | 1,99            | 0,31            |
| Benchmark: Bank of Canada Overnight Lending Rate       |         | –               | –               | 3,55            | 0,40            |
| Euro Fund-A-2 Acc EUR                                  | EUR     | 1,73            | 3,83            | 1,55            | (0,59)          |
| Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate)                 |         | 1,70            | 3,82            | 1,59            | (0,58)          |
| Seabury Euro Liquidity 1 Fund-Y-1 Inc EUR <sup>2</sup> | EUR     | 1,84            | 3,93            | 1,57            | (0,61)          |
| Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate)                 |         | 1,70            | 3,82            | 1,59            | (0,58)          |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund-Z-1 Inc GBP          | GBP     | 2,58            | 5,48            | 3,18            | 0,32            |
| Benchmark: SONIA GBP                                   |         | 2,45            | 5,18            | 3,09            | 0,35            |
| Seabury Sterling Liquidity 2 Fund-Y-1 Inc GBP          | GBP     | 2,57            | 5,45            | 3,12            | 0,29            |
| Benchmark: SONIA GBP                                   |         | 2,45            | 5,18            | 3,09            | 0,35            |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund-Z-2 Acc GBP          | GBP     | 2,61            | 5,50            | 3,15            | 0,30            |
| Benchmark: SONIA GBP                                   |         | 2,45            | 5,18            | 3,09            | 0,35            |
| Short Duration Sterling Fund-J-2 Acc GBP               | GBP     | 2,57            | 5,69            | 3,28            | 0,12            |
| Benchmark: FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month       |         | 2,49            | 5,30            | 3,21            | 0,32            |
| Sterling Fund-A-2 Acc GBP                              | GBP     | 2,39            | 5,09            | 2,73            | 0,22            |
| Benchmark: SONIA GBP                                   |         | 2,45            | 5,18            | 3,09            | 0,35            |
| US Dollar Fund-A-2 Acc USD                             | USD     | 2,44            | 5,25            | 3,66            | 0,15            |
| Benchmark: Secured Overnight Financing Rate            |         | 2,48            | 5,31            | 3,78            | 0,22            |

Fondsrendite: Quelle: Factset, Basis: Die Wertentwicklung wird über den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Anteilspreisentwicklung berechnet, auf der Grundlage der angegebenen Anteilsklasse, ohne jährliche Gebühren und einschließlich wiederangelegter Erträge. Ausnahmen sind der Seabury Sterling Liquidity 1 Fund und der Seabury Sterling Liquidity 3 Fund, die vor Abzug der Gebühren ausgewiesen werden.

Benchmark-Renditen: Quelle: Individuell offengelegt, Basis: Die Benchmark-Renditen werden brutto angegeben und enthalten keine Gebührenanpassung.

Beachten Sie bitte, dass die frühere Performance keine Orientierungshilfe für zukünftige Renditen ist. Der Preis der Anteile und die Erlöse aus ihnen können fallen oder steigen. Anleger erhalten möglicherweise nicht den Betrag zurück, den sie ursprünglich investiert haben.

Bei den Angaben zur Wertentwicklung wurden keine Provisionen oder Kosten im Zusammenhang mit der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wird, soweit nicht anders angegeben, zum Ende eines Berichtszeitraums berechnet.

Quelle: FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2023. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® is a registered trademark of Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder den FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder ihren Lizenzgebern. Weder FTSE noch ihre Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen bei den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Eine Weitergabe von FTSE-Daten ist ohne die ausdrückliche schriftliche Erlaubnis von FTSE nicht gestattet.

Alle hierin enthaltenen Daten, die auf einen Dritten zurückzuführen sind („Drittdaten“), sind das Eigentum eines bzw. mehrerer Dritter (der „Eigentümer“), wobei abrdn Plc\*\* über eine Nutzungslizenz für diese Daten verfügt. Daten Dritter dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden. Die Daten Dritter werden ohne Gewähr bereitgestellt, d. h. es besteht keine Gewährleistung für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Im gesetzlich zulässigen Umfang haften weder der Eigentümer abrdn Plc\*\* noch ein sonstiger Dritter (einschließlich eines an der Bereitstellung bzw. Zusammenstellung der Drittdaten Beteiligten) für die Drittdaten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch eine andere dritte Partei sponsert, unterstützt oder fördert den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

\*\* abrdn Plc bezeichnet das relevante Mitglied der abrdn Gruppe, womit die Gesamtheit von abrdn Plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen (ob direkt oder indirekt) zum jeweiligen Zeitpunkt bezeichnet wird.

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 15. März 2023 geschlossen. Die für 2023 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 15. März 2023.

<sup>2</sup> Bis 25. November 2024 wurde die Anteilsklasse als Y-3 Inc EUR bezeichnet

# Statistische Informationen

|                                                                     | 31.12.2024        | 30.06.2024        | 30.06.2023        | 30.06.2022        | In Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 31.12.2024 | Sonstiger<br>Betriebsauf-<br>wand* %<br>zum<br>31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Canadian Dollar Fund*</b>                                        |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (CAD Tsd.)</b>                     | -                 | -                 | -                 | <b>73.315</b>     |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| A-2 Acc CAD                                                         | -                 | -                 | -                 | 2.317,8813        | -                                                  | -                                                         |
| I-2 Acc CAD                                                         | -                 | -                 | -                 | 1.181,8899        | -                                                  | -                                                         |
| L-1 Inc CAD                                                         | -                 | -                 | -                 | 0,9999            | -                                                  | -                                                         |
| <b>Euro Fund*</b>                                                   |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>                     | <b>4.248.929</b>  | <b>3.712.672</b>  | <b>3.834.329</b>  | <b>4.534.158</b>  |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| A-2 Acc EUR                                                         | 464,6312          | 456,6744          | 439,8684          | 433,1669          | 1.575.436,830                                      | 0,24                                                      |
| I-2 Acc EUR                                                         | 1.274,0610        | 1.251,9060        | 1.205,3505        | 1.186,6880        | 158.131,888                                        | 0,19                                                      |
| J-1 Inc EUR                                                         | 1,0000            | 1,0000            | -                 | -                 | 2.004.999,950                                      | 0,20                                                      |
| J-2 Acc EUR                                                         | 1.129,9080        | 1.110,1634        | 1.068,6972        | 1.052,0941        | 7.508,981                                          | 0,19                                                      |
| K-1 Inc EUR <sup>1</sup>                                            | 1,0000            | -                 | -                 | -                 | 5.000,000                                          | 0,15                                                      |
| K-2 Acc EUR                                                         | 10,4547           | 10,2700           | 9,8844            | 9,7293            | 2.071.798,360                                      | 0,14                                                      |
| L-1 Inc EUR <sup>1</sup>                                            | 1,0000            | 1,0000            | 0,9823            | 0,9829            | 1.271.023.109,147                                  | 0,10                                                      |
| L-2 Acc EUR <sup>1</sup>                                            | 10,1186           | -                 | -                 | -                 | 20.452.849,038                                     | 0,10                                                      |
| X-2 Acc EUR                                                         | 1.055,2443        | 1.036,9458        | 998,4981          | 983,1465          | 21.193,636                                         | 0,20                                                      |
| Z-1 Inc EUR <sup>2</sup>                                            | 1.000,0000        | 1.000,0000        | 983,6808          | 984,1719          | 1.781.823,216                                      | 0,01                                                      |
| <b>Seabury Euro Liquidity 1 Fund*</b>                               |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (EUR Tsd.)</b>                     | <b>1.032.638</b>  | <b>1.221.554</b>  | <b>968.882</b>    | <b>1.462.741</b>  |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| Y-1 Inc EUR <sup>1</sup>                                            | 0,9820            | 0,9813            | 0,9811            | 0,9816            | 1.051.610.025,122                                  | 0,03                                                      |
| Z-3 Inc EUR                                                         | -                 | -                 | 0,9758            | 0,9762            | -                                                  | -                                                         |
| <b>Seabury Sterling Liquidity 1 Fund*</b>                           |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (GBP Tsd.)</b>                     | <b>903.822</b>    | <b>1.008.091</b>  | <b>1.099.957</b>  | <b>578.969</b>    |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| Z-1 Inc GBP                                                         | 0,9998            | 0,9993            | 0,9991            | 1,0000            | 903.963.641,738                                    | 0,02                                                      |
| <b>Seabury Sterling Liquidity 2 Fund*</b>                           |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (GBP Tsd.)</b>                     | <b>2.066.466</b>  | <b>2.194.511</b>  | <b>2.192.490</b>  | <b>3.050.469</b>  |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| Y-1 Inc GBP                                                         | 1,0002            | 1,0001            | 0,9992            | 0,9997            | 2.066.109.461,699                                  | 0,04                                                      |
| Z-1 Inc GBP                                                         | 1,0007            | 1,0004            | 0,9994            | 0,9998            | 4.995,255                                          | 0,01                                                      |
| <b>Seabury Sterling Liquidity 3 Fund*</b>                           |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (GBP Tsd.)</b>                     | <b>3.289.784</b>  | <b>3.506.253</b>  | <b>5.717.650</b>  | <b>4.725.616</b>  |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| Z-1 Inc GBP                                                         | 999,8827          | 999,6802          | 998,8920          | 999,2456          | 3.188.243,330                                      | 0,01                                                      |
| Z-2 Acc GBP                                                         | 1,1429            | 1,1137            | 1,0556            | 1,0231            | 89.173.111,921                                     | 0,00                                                      |
| <b>Short Duration Sterling Fund*</b>                                |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (GBP Tsd.)</b>                     | <b>265.037</b>    | <b>244.888</b>    | <b>262.670</b>    | <b>438.109</b>    |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| J-2 Acc GBP                                                         | 118,5275          | 115,5531          | 109,3309          | 105,8570          | 443,681                                            | 0,20                                                      |
| K-1 Inc GBP                                                         | 10,0010           | 10,0021           | 9,9770            | 9,9649            | 4.987.286,094                                      | 0,15                                                      |
| K-2 Acc GBP                                                         | 146,2599          | 142,5541          | 134,8137          | 130,4575          | 1.465.664,212                                      | 0,15                                                      |
| Z-2 Acc GBP                                                         | 152,8922          | 148,9468          | 140,7092          | 135,9723          | 4.828,970                                          | 0,05                                                      |
| <b>Sterling Fund*</b>                                               |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (GBP Tsd.)</b>                     | <b>17.589.610</b> | <b>15.801.859</b> | <b>15.398.249</b> | <b>12.940.545</b> |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b> |                   |                   |                   |                   |                                                    |                                                           |
| A-2 Acc GBP                                                         | 5.368,6000        | 5.242,4702        | 4.989,0288        | 4.856,6141        | 27.315,880                                         | 0,42                                                      |
| I-1 Inc GBP                                                         | 1.000,0000        | 1.000,0000        | -                 | -                 | 1.127,197                                          | 0,21                                                      |
| I-2 Acc GBP                                                         | 1.295,2792        | 1.263,4998        | 1.199,9123        | 1.165,6450        | 8.505,784                                          | 0,21                                                      |
| I-3 Inc GBP <sup>1</sup>                                            | -                 | 1.000,0000        | 1.000,0000        | 999,8576          | -                                                  | -                                                         |
| J-1 Inc GBP                                                         | 1,0000            | 1,0000            | -                 | -                 | 50.405.885,920                                     | 0,20                                                      |
| J-3 Inc GBP <sup>1</sup>                                            | -                 | 1,0000            | 1,0000            | 1,0018            | -                                                  | -                                                         |
| K-1 Inc GBP                                                         | 1,0000            | 1,0000            | 1,0000            | 0,9995            | 1.015.917.454,419                                  | 0,15                                                      |
| K-3 Inc GBP <sup>1</sup>                                            | -                 | 1,0000            | 1,0000            | 0,9995            | -                                                  | -                                                         |
| L-1 Inc GBP                                                         | 1,0000            | 1,0000            | 1,0000            | 0,9993            | 11.686.368.314,146                                 | 0,10                                                      |
| L-2 Acc GBP <sup>1</sup>                                            | 1.126,1728        | 1.097,8936        | 1.041,4305        | 1.010,1141        | 119.601,843                                        | 0,10                                                      |
| L-3 Inc GBP <sup>1</sup>                                            | -                 | 1,0000            | 1,0000            | 0,9991            | -                                                  | -                                                         |

# Statistische Informationen (Fortsetzung)

|                                                                                   | 31.12.2024       | 30.06.2024       | 30.06.2023       | 30.06.2022       | In Umlauf<br>befindliche Anteile<br>zum 31.12.2024 | Sonstiger<br>Betriebsauf-<br>wand* %<br>zum<br>31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Sterling Fund ^ (Fortsetzung)</b>                                              |                  |                  |                  |                  |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse (Fortsetzung)</b> |                  |                  |                  |                  |                                                    |                                                           |
| X-1 Inc GBP                                                                       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 1.000,1118       | 3.678,118                                          | 0,22                                                      |
| X-2 Acc GBP                                                                       | 1.126,5162       | 1.098,9355       | 1.043,7334       | 1.012,9615       | 77.695,728                                         | 0,22                                                      |
| Y-1 Inc GBP                                                                       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | –                | –                | 18.351,287                                         | 0,10                                                      |
| Z-1 Inc GBP                                                                       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 1.000,0818       | 4.433.767,846                                      | 0,01                                                      |
| Z-2 Acc GBP                                                                       | 1,1375           | 1,1085           | 1,0506           | 1,0185           | 2.926.763,238                                      | 0,01                                                      |
| Z-3 Inc GBP <sup>1</sup>                                                          | –                | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 999,5100         | –                                                  | –                                                         |
| <b>US Dollar Fund</b>                                                             |                  |                  |                  |                  |                                                    |                                                           |
| <b>Gesamtnettovermögen des Fonds (USD Tsd.)</b>                                   | <b>3.742.681</b> | <b>3.401.944</b> | <b>2.853.960</b> | <b>2.710.361</b> |                                                    |                                                           |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse</b>               |                  |                  |                  |                  |                                                    |                                                           |
| A-2 Acc USD                                                                       | 3.662,4637       | 3.574,7977       | 3.396,7244       | 3.276,7156       | 124.736,526                                        | 0,43                                                      |
| I-2 Acc USD                                                                       | 1.474,1541       | 1.437,3526       | 1.362,9032       | 1.312,0261       | 18.337,633                                         | 0,22                                                      |
| J-1 Inc USD                                                                       | 1,0000           | 1,0000           | 1,0000           | 0,9996           | 5.000,000                                          | 0,20                                                      |
| J-2 Acc USD                                                                       | 1.302,9423       | 1.270,2392       | 1.204,1994       | 1.159,1623       | 2.746,890                                          | 0,20                                                      |
| K-1 Inc USD                                                                       | 1,0000           | 1,0000           | 1,0000           | 0,9991           | 83.743.156,500                                     | 0,15                                                      |
| K-2 Acc USD                                                                       | 12,0921          | 11,7856          | 11,1673          | 10,7447          | 4.407.607,962                                      | 0,15                                                      |
| L-1 Inc USD                                                                       | 1,0000           | 1,0000           | 1,0000           | 0,9995           | 2.154.099.629,960                                  | 0,10                                                      |
| X-2 Acc USD                                                                       | 1.158,2967       | 1.129,4231       | 1.071,0316       | 1.030,3157       | 91.595,521                                         | 0,23                                                      |
| Z-1 Inc USD                                                                       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 1.000,0000       | 855.520,180                                        | 0,02                                                      |
| Z-2 Acc USD                                                                       | 1.384,9464       | 1.348,8841       | 1.276,4776       | 1.226,3700       | 1.702,709                                          | 0,02                                                      |

<sup>^</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

<sup>†</sup> Quelle: abrdn plc.

Der sonstige Betriebsaufwand ist die Summe der von jeder Anteilsklasse gezahlten Aufwendungen geteilt durch ihren durchschnittlichen Nettoinventarwert. Darin enthalten sind die jährliche Verwaltungsgebühr, die sonstigen Betriebsaufwendungen und ein synthetisches Element, das die laufenden Kosten zugrunde liegender zulässiger Anlagen enthält. Die SBA können mit den zugrunde liegenden Kosten schwanken. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird der im Basisinformationsblatt angegebene sonstige Betriebsaufwand aktualisiert, um die aktuellen Änderungen zu berücksichtigen.

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 10.

# Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2024

|                                                                   | Euro Fund <sup>*</sup><br>EUR Tsd. | Seabury Euro<br>Liquidity 1<br>Fund <sup>*</sup><br>EUR Tsd. | Seabury<br>Sterling<br>Liquidity 1<br>Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | Seabury<br>Sterling<br>Liquidity 2<br>Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                     |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert / zu fortgeführten               |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Anschaffungskosten (Anm. 2.b)                                     | 2.993.773                          | 686.994                                                      | 559.173                                                             | 1.549.586                                                           |
| <i>Anschaffungskosten:</i>                                        | <i>2.974.507</i>                   | <i>681.492</i>                                               | <i>557.085</i>                                                      | <i>1.539.684</i>                                                    |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                      | 186.913                            | 50.862                                                       | 35.522                                                              | 206                                                                 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto                            | 11.916                             | 2.180                                                        | 4.378                                                               | 7.767                                                               |
| Forderungen aus Zeichnungen                                       | 207                                | -                                                            | -                                                                   | 9                                                                   |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)         | 250.436                            | -                                                            | 105.175                                                             | -                                                                   |
| Festgeld                                                          | 971.443                            | 295.643                                                      | 203.338                                                             | 547.888                                                             |
| Sonstige Forderungen                                              | 59                                 | 112                                                          | -                                                                   | 12                                                                  |
| <b>Summe Aktiva</b>                                               | <b>4.414.747</b>                   | <b>1.035.791</b>                                             | <b>907.586</b>                                                      | <b>2.105.468</b>                                                    |
| <b>Passiva</b>                                                    |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren                   | 31.786                             | -                                                            | -                                                                   | 30.000                                                              |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von umgekehrten Pensionsgeschäften | 125.232                            | -                                                            | -                                                                   | -                                                                   |
| Zu zahlende Gebühren                                              | 527                                | 82                                                           | 45                                                                  | 125                                                                 |
| Zu zahlende Dividenden                                            | 8.147                              | 3.001                                                        | 3.703                                                               | 8.840                                                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                        | 126                                | 70                                                           | 16                                                                  | 37                                                                  |
| <b>Summe Passiva</b>                                              | <b>165.818</b>                     | <b>3.153</b>                                                 | <b>3.764</b>                                                        | <b>39.002</b>                                                       |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>               | <b>4.248.929</b>                   | <b>1.032.638</b>                                             | <b>903.822</b>                                                      | <b>2.066.466</b>                                                    |

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

|                                                                   | Seabury<br>Sterling<br>Liquidity 3<br>Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | Short<br>Duration<br>Sterling Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | Sterling Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | US Dollar<br>Fund<br>USD Tsd. |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                     |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert / zu fortgeführten               |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Anschaffungskosten (Anm. 2.b)                                     | 2.684.770                                                           | 253.198                                                     | 13.788.225                             | 2.842.833                     |
| <i>Anschaffungskosten:</i>                                        | <i>2.670.081</i>                                                    | <i>251.532</i>                                              | <i>13.721.060</i>                      | <i>2.817.593</i>              |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                      | 617                                                                 | 456                                                         | 400.195                                | 306.373                       |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto                            | 18.763                                                              | 1.465                                                       | 59.749                                 | 7.700                         |
| Forderungen aus Zeichnungen                                       | 34                                                                  | 1                                                           | 981                                    | 7                             |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)         | 201.840                                                             | -                                                           | 327.670                                | -                             |
| Festgeld                                                          | 697.021                                                             | 10.147                                                      | 3.506.990                              | 780.967                       |
| Sonstige Forderungen                                              | 71                                                                  | 81                                                          | 625                                    | 86                            |
| <b>Summe Aktiva</b>                                               | <b>3.603.116</b>                                                    | <b>265.348</b>                                              | <b>18.084.435</b>                      | <b>3.937.966</b>              |
| <b>Passiva</b>                                                    |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Barsicherheiten                                                   | -                                                                   | -                                                           | 200                                    | -                             |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren                   | 247.856                                                             | -                                                           | 416.818                                | 182.521                       |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von umgekehrten Pensionsgeschäften | 50.922                                                              | -                                                           | -                                      | -                             |
| Zu zahlende Gebühren                                              | 131                                                                 | 80                                                          | 1.980                                  | 484                           |
| Zu zahlende Dividenden                                            | 14.362                                                              | 225                                                         | 75.593                                 | 12.202                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                        | 61                                                                  | 6                                                           | 234                                    | 78                            |
| <b>Summe Passiva</b>                                              | <b>313.332</b>                                                      | <b>311</b>                                                  | <b>494.825</b>                         | <b>195.285</b>                |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>               | <b>3.289.784</b>                                                    | <b>265.037</b>                                              | <b>17.589.610</b>                      | <b>3.742.681</b>              |

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

|                                                                                   | Konsolidiert*<br>USD Tsd. |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                     |                           |
| Wertpapiervermögen zum Marktwert / zu fortgeführten Anschaffungskosten (Anm. 2.b) | 30.243.161                |
| <i>Anschaffungskosten:</i>                                                        | 30.072.657                |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                      | 1.099.883                 |
| Zins- und Dividendenforderungen, netto                                            | 137.670                   |
| Forderungen aus Zeichnungen                                                       | 1.505                     |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)                         | 1.054.206                 |
| Festgeld                                                                          | 8.311.681                 |
| Sonstige Forderungen                                                              | 1.252                     |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                               | <b>40.849.358</b>         |
| <b>Passiva</b>                                                                    |                           |
| Barsicherheiten                                                                   | 250                       |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren                                   | 1.085.445                 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von umgekehrten Pensionsgeschäften                 | 193.452                   |
| Zu zahlende Gebühren                                                              | 4.072                     |
| Zu zahlende Dividenden                                                            | 152.396                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                        | 726                       |
| <b>Summe Passiva</b>                                                              | <b>1.436.341</b>          |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>                               | <b>39.413.017</b>         |

\* Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.  
Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

|                                                                                                                  | Euro Fund <sup>*</sup><br>EUR Tsd. | Seabury Euro<br>Liquidity 1<br>Fund <sup>*</sup><br>EUR Tsd. | Seabury<br>Sterling<br>Liquidity 1<br>Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | Seabury<br>Sterling<br>Liquidity 2<br>Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>                                                             | <b>3.712.672</b>                   | <b>1.221.554</b>                                             | <b>1.008.091</b>                                                    | <b>2.194.511</b>                                                    |
| <b>Erträge</b>                                                                                                   |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Erträge aus Wertpapieranlagen (Anm. 2.c)                                                                         | 66.787                             | 20.222                                                       | 21.686                                                              | 55.367                                                              |
| Bankzinsen                                                                                                       | 35                                 | 38                                                           | 17                                                                  | 6                                                                   |
| Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)                                                            | 1.398                              | –                                                            | 2.296                                                               | –                                                                   |
| Sonstige Erträge                                                                                                 | 2                                  | –                                                            | –                                                                   | –                                                                   |
| <b>Summe Erträge</b>                                                                                             | <b>68.222</b>                      | <b>20.260</b>                                                | <b>23.999</b>                                                       | <b>55.373</b>                                                       |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                              |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)                                                                             | 1.728                              | 149                                                          | –                                                                   | 280                                                                 |
| Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)                                                                  | 34                                 | 9                                                            | 12                                                                  | 28                                                                  |
| Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)                                                                                   | 86                                 | 34                                                           | 26                                                                  | 52                                                                  |
| Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Anm. 4.e)                                            | 95                                 | 27                                                           | 22                                                                  | 50                                                                  |
| Kostenobergrenze (Anm. 4.g)                                                                                      | (103)                              | (66)                                                         | –                                                                   | (32)                                                                |
| Verwahrgebühren (Anm. 4.h)                                                                                       | 87                                 | 31                                                           | 26                                                                  | 48                                                                  |
| Taxe d'abonnement (Anm. 6)                                                                                       | 38                                 | –                                                            | –                                                                   | –                                                                   |
| Betriebliche Aufwendungen (Anm. 4.i)                                                                             | 34                                 | 10                                                           | 40                                                                  | 309                                                                 |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                        | <b>1.999</b>                       | <b>194</b>                                                   | <b>126</b>                                                          | <b>735</b>                                                          |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>                                                                                    | <b>66.223</b>                      | <b>20.066</b>                                                | <b>23.873</b>                                                       | <b>54.638</b>                                                       |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>                                                                  |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Anlagen (Anm. 2.e)                                                                                               | 1                                  | 34                                                           | –                                                                   | –                                                                   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>                                         | <b>1</b>                           | <b>34</b>                                                    | <b>–</b>                                                            | <b>–</b>                                                            |
| <b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/<br/>(Wertminderungen) aus:</b>                          |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Anlagen (Anm. 2.e)                                                                                               | 4.587                              | 1.368                                                        | (140)                                                               | 1.732                                                               |
| <b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/<br/>(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b> | <b>4.587</b>                       | <b>1.368</b>                                                 | <b>(140)</b>                                                        | <b>1.732</b>                                                        |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                          | <b>70.811</b>                      | <b>21.468</b>                                                | <b>23.733</b>                                                       | <b>56.370</b>                                                       |
| <b>Veränderung des Grundkapitals</b>                                                                             |                                    |                                                              |                                                                     |                                                                     |
| Zeichnungen                                                                                                      | 13.984.172                         | 1.850.859                                                    | 1.194.427                                                           | 2.574.216                                                           |
| Rücknahmen                                                                                                       | (13.471.129)                       | (2.040.579)                                                  | (1.299.250)                                                         | (2.702.266)                                                         |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund<br/>von Veränderungen des Grundkapitals</b>                    | <b>513.043</b>                     | <b>(189.720)</b>                                             | <b>(104.823)</b>                                                    | <b>(128.050)</b>                                                    |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5)                                                                                | (47.597)                           | (20.664)                                                     | (23.179)                                                            | (56.365)                                                            |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>                                                              | <b>4.248.929</b>                   | <b>1.032.638</b>                                             | <b>903.822</b>                                                      | <b>2.066.466</b>                                                    |

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

|                                                                                                                  | Seabury<br>Sterling<br>Liquidity 3<br>Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | Short<br>Duration<br>Sterling Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | Sterling Fund <sup>*</sup><br>GBP Tsd. | US Dollar<br>Fund<br>USD Tsd. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>                                                             | <b>3.506.253</b>                                                    | <b>244.888</b>                                              | <b>15.801.859</b>                      | <b>3.401.944</b>              |
| <b>Erträge</b>                                                                                                   |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Erträge aus Wertpapieranlagen (Anm. 2.c)                                                                         | 85.978                                                              | 6.989                                                       | 428.367                                | 84.896                        |
| Bankzinsen                                                                                                       | 18                                                                  | 2                                                           | 62                                     | 139                           |
| Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)                                                            | 7.966                                                               | -                                                           | 27.072                                 | -                             |
| Sonstige Erträge                                                                                                 | -                                                                   | -                                                           | 15                                     | -                             |
| <b>Summe Erträge</b>                                                                                             | <b>93.962</b>                                                       | <b>6.991</b>                                                | <b>455.516</b>                         | <b>85.035</b>                 |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                              |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)                                                                             | -                                                                   | 191                                                         | 7.352                                  | 2.099                         |
| Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)                                                                  | 48                                                                  | 3                                                           | 230                                    | 45                            |
| Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)                                                                                   | 82                                                                  | 14                                                          | 324                                    | 79                            |
| Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Anm. 4.e)                                            | 83                                                                  | 10                                                          | 393                                    | 83                            |
| Kostenobergrenze (Anm. 4.g)                                                                                      | (282)                                                               | (71)                                                        | (1.116)                                | (252)                         |
| Verwahrgebühren (Anm. 4.h)                                                                                       | 82                                                                  | 13                                                          | 241                                    | 74                            |
| Taxe d'abonnement (Anm. 6)                                                                                       | -                                                                   | 13                                                          | 11                                     | 29                            |
| Betriebliche Aufwendungen (Anm. 4.i)                                                                             | 130                                                                 | 19                                                          | 339                                    | 170                           |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                        | <b>143</b>                                                          | <b>192</b>                                                  | <b>7.774</b>                           | <b>2.327</b>                  |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>                                                                                    | <b>93.819</b>                                                       | <b>6.799</b>                                                | <b>447.742</b>                         | <b>82.708</b>                 |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>                                                                  |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Anlagen (Anm. 2.e)                                                                                               | (20)                                                                | -                                                           | 71                                     | -                             |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>                                         | <b>(20)</b>                                                         | <b>-</b>                                                    | <b>71</b>                              | <b>-</b>                      |
| <b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/<br/>(Wertminderungen) aus:</b>                          |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Anlagen (Anm. 2.e)                                                                                               | 3.195                                                               | (211)                                                       | 14.472                                 | 8.588                         |
| <b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/<br/>(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b> | <b>3.195</b>                                                        | <b>(211)</b>                                                | <b>14.472</b>                          | <b>8.588</b>                  |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                          | <b>96.994</b>                                                       | <b>6.588</b>                                                | <b>462.285</b>                         | <b>91.296</b>                 |
| <b>Veränderung des Grundkapitals</b>                                                                             |                                                                     |                                                             |                                        |                               |
| Zeichnungen                                                                                                      | 14.037.286                                                          | 55.274                                                      | 75.820.771                             | 18.868.868                    |
| Rücknahmen                                                                                                       | (14.257.085)                                                        | (40.528)                                                    | (74.044.883)                           | (18.544.836)                  |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund<br/>von Veränderungen des Grundkapitals</b>                    | <b>(219.799)</b>                                                    | <b>14.746</b>                                               | <b>1.775.888</b>                       | <b>324.032</b>                |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5)                                                                                | (93.664)                                                            | (1.185)                                                     | (450.422)                              | (74.591)                      |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>                                                              | <b>3.289.784</b>                                                    | <b>265.037</b>                                              | <b>17.589.610</b>                      | <b>3.742.681</b>              |

<sup>\*</sup> Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

|                                                                                                             | Konsolidiert*<br>USD Tsd. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>                                                        | <b>37.455.548</b>         |
| <b>Erträge</b>                                                                                              |                           |
| Erträge aus Wertpapieranlagen (Anm. 2.c)                                                                    | 924.413                   |
| Bankzinsen                                                                                                  | 346                       |
| Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)                                                       | 48.205                    |
| Sonstige Erträge                                                                                            | 21                        |
| <b>Summe Erträge</b>                                                                                        | <b>972.985</b>            |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                                         |                           |
| Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)                                                                        | 13.840                    |
| Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)                                                             | 492                       |
| Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)                                                                              | 827                       |
| Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Anm. 4.e)                                       | 908                       |
| Kostenobergrenze (Anm. 4.g)                                                                                 | (2.307)                   |
| Verwahrgebühren (Anm. 4.h)                                                                                  | 710                       |
| Taxe d'abonnement (Anm. 6)                                                                                  | 98                        |
| Betriebliche Aufwendungen (Anm. 4.i)                                                                        | 1.264                     |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                                                                   | <b>15.832</b>             |
| <b>Nettoertrag/(-verlust)</b>                                                                               | <b>957.153</b>            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>                                                             |                           |
| Anlagen (Anm. 2.e)                                                                                          | 100                       |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums</b>                                    | <b>100</b>                |
| <b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:</b>                          |                           |
| Anlagen (Anm. 2.e)                                                                                          | 38.610                    |
| <b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums</b> | <b>38.610</b>             |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                     | <b>995.863</b>            |
| <b>Veränderung des Grundkapitals</b>                                                                        |                           |
| Zeichnungen                                                                                                 | 152.593.347               |
| Rücknahmen                                                                                                  | (150.258.850)             |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals</b>                   | <b>2.334.497</b>          |
| Dividendenausschüttungen (Anm. 5)                                                                           | (927.794)                 |
| Umrechnungsdifferenzen (Anm. 2.d)                                                                           | (445.097)                 |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>                                                         | <b>39.413.017</b>         |

\* Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.  
Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Euro Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>EUR Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 70,46 % |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 15,44 %</b>                                                                                                                                           |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 0,89 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 3,1510  | 15. Okt. 2025 | 18.000.000          | 17.993                | 0,42                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 3,1810  | 12. Dez. 2025 | 20.000.000          | 19.991                | 0,47                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>37.984</b>         | <b>0,89</b>                 |
| <b>Kanada 3,37 %</b>                                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| Canadian Imperial Bank of Commerce                                                                                                                                | 3,4150  | 17. Jul. 2025 | 25.000.000          | 25.007                | 0,59                        |
| Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)                                                                                                                         | 3,5680  | 24. Jan. 2025 | 500.000             | 500                   | 0,01                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 3,1790  | 26. Sep. 2025 | 19.150.000          | 19.155                | 0,45                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 3,1950  | 27. Okt. 2025 | 30.000.000          | 30.002                | 0,71                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 3,2680  | 28. Okt. 2025 | 20.000.000          | 20.008                | 0,47                        |
| Royal Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                       | 3,6450  | 17. Jan. 2025 | 48.967.000          | 48.975                | 1,14                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>143.647</b>        | <b>3,37</b>                 |
| <b>Finnland 0,54 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| Nordea Bank Abp (EMTN)                                                                                                                                            | 1,1250  | 12. Feb. 2025 | 700.000             | 698                   | 0,02                        |
| OP Corporate Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                      | 0,5000  | 12. Aug. 2025 | 18.275.000          | 18.033                | 0,42                        |
| OP Corporate Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                      | 1,0000  | 22. Mai 2025  | 543.000             | 539                   | 0,01                        |
| OP Corporate Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                      | 2,8750  | 15. Dez. 2025 | 4.000.000           | 4.002                 | 0,09                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>23.272</b>         | <b>0,54</b>                 |
| <b>Frankreich 2,65 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 0,0100  | 7. Mrz. 2025  | 9.000.000           | 8.951                 | 0,21                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 0,7500  | 17. Jul. 2025 | 24.000.000          | 23.724                | 0,56                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 1,0000  | 23. Mai 2025  | 300.000             | 297                   | 0,01                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 1,2500  | 14. Jan. 2025 | 9.300.000           | 9.295                 | 0,22                        |
| BPCE SA                                                                                                                                                           | 0,6250  | 28. Apr. 2025 | 4.100.000           | 4.069                 | 0,10                        |
| Credit Agricole SA (EMTN)                                                                                                                                         | 1,0000  | 18. Sep. 2025 | 16.700.000          | 16.503                | 0,39                        |
| Credit Agricole SA (EMTN)                                                                                                                                         | 3,2010  | 7. Mrz. 2025  | 1.400.000           | 1.401                 | 0,03                        |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE                                                                                                                               | 3,3750  | 21. Okt. 2025 | 3.200.000           | 3.216                 | 0,08                        |
| Societe Generale SA (EMtN)                                                                                                                                        | 3,6340  | 13. Jan. 2025 | 45.000.000          | 45.008                | 1,05                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>112.464</b>        | <b>2,65</b>                 |
| <b>Niederlande 3,19 %</b>                                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 0,8750  | 22. Apr. 2025 | 1.071.000           | 1.064                 | 0,03                        |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 1,0000  | 16. Apr. 2025 | 2.665.000           | 2.650                 | 0,06                        |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 3,6150  | 10. Jan. 2025 | 5.000.000           | 5.001                 | 0,12                        |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 3,6250  | 10. Jan. 2026 | 6.600.000           | 6.668                 | 0,16                        |
| BMW Finance NV (EMTN) (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 11. Jan. 2026 | 1.644.000           | 1.601                 | 0,04                        |
| BMW Finance NV (EMTN)                                                                                                                                             | 0,5000  | 22. Feb. 2025 | 33.747.000          | 33.620                | 0,79                        |
| BMW Finance NV (EMTN)                                                                                                                                             | 0,8750  | 3. Apr. 2025  | 1.732.000           | 1.723                 | 0,04                        |
| BMW Finance NV (EMTN)                                                                                                                                             | 1,0000  | 21. Jan. 2025 | 27.268.000          | 27.231                | 0,64                        |
| BMW Finance NV (EMTN)                                                                                                                                             | 1,0000  | 29. Aug. 2025 | 5.000.000           | 4.942                 | 0,11                        |
| BMW Finance NV (EMTN)                                                                                                                                             | 3,5000  | 6. Apr. 2025  | 12.270.000          | 12.280                | 0,29                        |
| Cooperatieve Rabobank UA                                                                                                                                          | 4,1250  | 14. Jul. 2025 | 38.756.000          | 39.057                | 0,91                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>135.837</b>        | <b>3,19</b>                 |
| <b>Singapur 0,03 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| United Overseas Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                   | 0,3870  | 17. Mrz. 2025 | 1.100.000           | 1.094                 | 0,03                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>1.094</b>          | <b>0,03</b>                 |
| <b>Schweden 0,92 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| Swedbank AB (EMTN)                                                                                                                                                | 0,7500  | 5. Mai 2025   | 35.820.000          | 35.550                | 0,84                        |
| Swedbank AB (EMTN)                                                                                                                                                | 0,7600  | 9. Apr. 2025  | 3.400.000           | 3.377                 | 0,08                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>38.927</b>         | <b>0,92</b>                 |
| <b>Schweiz 0,64 %</b>                                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| UBS AG (EMTN)                                                                                                                                                     | 0,2500  | 5. Jan. 2026  | 11.376.000          | 11.097                | 0,26                        |
| UBS AG (EMTN)                                                                                                                                                     | 0,4500  | 19. Mai 2025  | 16.200.000          | 16.041                | 0,38                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>27.138</b>         | <b>0,64</b>                 |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Euro Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>EUR Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 70,46 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 15,44 % (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                           |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich 1,97 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| HSBC Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                                            | 3,2810  | 8. Mrz. 2025  | 1.500.000           | 1.501                 | 0,04                        |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC (EMTN)                                                                                                                                        | 0,3750  | 28. Jan. 2025 | 30.076.000          | 30.015                | 0,71                        |
| Nationwide Building Society                                                                                                                                                     | 0,2500  | 22. Jul. 2025 | 39.861.000          | 39.354                | 0,93                        |
| Nationwide Building Society (EMTN)                                                                                                                                              | 1,2500  | 3. Mrz. 2025  | 6.978.000           | 6.955                 | 0,16                        |
| Santander UK PLC                                                                                                                                                                | 0,5000  | 10. Jan. 2025 | 5.500.000           | 5.497                 | 0,13                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>83.322</b>         | <b>1,97</b>                 |
| <b>USA 1,24 %</b>                                                                                                                                                               |         |               |                     |                       |                             |
| Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)                                                                                                                                       | 1,7500  | 25. Mai 2025  | 50.002.000          | 49.753                | 1,17                        |
| Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)                                                                                                                                       | 3,3130  | 18. Jun. 2025 | 2.800.000           | 2.804                 | 0,07                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>52.557</b>         | <b>1,24</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                                                                                                                           |         |               |                     | <b>656.242</b>        | <b>15,44</b>                |
| <b>Sonstige kurzfristige Instrumente 54,56 %</b>                                                                                                                                |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich 54,56 %</b>                                                                                                                                           |         |               |                     |                       |                             |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 3. Jan. 2025  | 37.000.000          | 36.996                | 0,87                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 1. Apr. 2025  | 38.000.000          | 37.729                | 0,89                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                                  |         | 10. Feb. 2025 | 40.000.000          | 39.889                | 0,94                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                                  |         | 30. Jun. 2025 | 40.000.000          | 39.498                | 0,93                        |
| Allianz SE (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 23. Jan. 2025 | 40.000.000          | 39.932                | 0,94                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 13. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.967                | 0,82                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 16. Jan. 2025 | 32.500.000          | 32.462                | 0,76                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 27. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.958                | 0,47                        |
| AXA Banque SA (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 6. Jan. 2025  | 36.000.000          | 35.991                | 0,85                        |
| AXA Banque SA (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 10. Mrz. 2025 | 40.000.000          | 39.783                | 0,94                        |
| AXA Banque SA                                                                                                                                                                   | 3,0450  | 1. Apr. 2025  | 39.000.000          | 38.998                | 0,92                        |
| Bank of America Corp (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 6. Jan. 2025  | 36.000.000          | 35.983                | 0,85                        |
| Bank of China Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                   |         | 21. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.949                | 0,70                        |
| Bank of Montreal                                                                                                                                                                | 3,2650  | 12. Nov. 2025 | 35.000.000          | 34.998                | 0,82                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 1. Apr. 2025  | 38.000.000          | 37.738                | 0,89                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA                                                                                                                                           | 3,2150  | 8. Sep. 2025  | 39.000.000          | 39.024                | 0,92                        |
| Barclays Bank PLC                                                                                                                                                               | 3,2150  | 14. Mrz. 2025 | 35.000.000          | 35.011                | 0,82                        |
| BMW Finance NV (Nullkupon)                                                                                                                                                      |         | 24. Jan. 2025 | 40.000.000          | 39.928                | 0,94                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 28. Feb. 2025 | 42.000.000          | 41.807                | 0,98                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                                         | 3,1000  | 24. Feb. 2025 | 30.000.000          | 30.003                | 0,71                        |
| Colgate-Palmolive Co (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 13. Jan. 2025 | 40.000.000          | 39.963                | 0,94                        |
| Credit Agricole SA (Nullkupon)                                                                                                                                                  |         | 3. Jan. 2025  | 38.000.000          | 37.996                | 0,89                        |
| Credit Agricole SA (Nullkupon)                                                                                                                                                  |         | 23. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.937                | 0,70                        |
| DBS Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                            |         | 27. Mrz. 2025 | 43.000.000          | 42.713                | 1,01                        |
| DZ Bank                                                                                                                                                                         | 3,7600  | 17. Feb. 2025 | 38.000.000          | 38.042                | 0,90                        |
| DZ BANK (Nullkupon)                                                                                                                                                             |         | 1. Jul. 2025  | 42.000.000          | 41.468                | 0,98                        |
| HSBC Bank PLC                                                                                                                                                                   | 3,2260  | 14. Okt. 2025 | 20.000.000          | 20.010                | 0,47                        |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 2. Jan. 2025  | 4.000.000           | 4.000                 | 0,09                        |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 3. Jan. 2025  | 35.000.000          | 34.997                | 0,82                        |
| HSBC Continental Europe                                                                                                                                                         | 3,1750  | 19. Jun. 2025 | 25.000.000          | 25.003                | 0,59                        |
| HSBC Continental Europe                                                                                                                                                         | 3,1850  | 20. Aug. 2025 | 37.000.000          | 37.005                | 0,87                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 3,1800  | 20. Jan. 2025 | 30.000.000          | 30.000                | 0,71                        |
| KBC Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 31. Jan. 2025 | 42.000.000          | 41.900                | 0,99                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 7. Jan. 2025  | 20.000.000          | 19.990                | 0,47                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 7. Jul. 2025  | 40.000.000          | 39.453                | 0,93                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 9. Jan. 2025  | 20.000.000          | 19.988                | 0,47                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 16. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.965                | 0,71                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 17. Jan. 2025 | 5.000.000           | 4.993                 | 0,12                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 3. Feb. 2025  | 20.000.000          | 19.946                | 0,47                        |
| Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 14. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.975                | 0,59                        |
| MUFG Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 24. Feb. 2025 | 43.000.000          | 42.810                | 1,01                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Euro Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>EUR Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 70,46 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 54,56 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 54,56 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| MUFG Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 18. Mrz. 2025 | 42.000.000          | 41.742                | 0,98                        |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                                     | 3,1660  | 10. Jul. 2025 | 37.000.000          | 37.004                | 0,87                        |
| Natixis SA (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 2. Jan. 2025  | 37.000.000          | 36.997                | 0,87                        |
| Nordea Bank Abp                                                                                                                                                                 | 3,0660  | 21. Mai 2025  | 40.000.000          | 40.007                | 0,94                        |
| Nordea Bank Abp                                                                                                                                                                 | 3,1560  | 6. Jan. 2025  | 16.000.000          | 16.000                | 0,38                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 2. Jan. 2025  | 32.000.000          | 32.000                | 0,75                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 1. Apr. 2025  | 37.000.000          | 36.741                | 0,86                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 2. Apr. 2025  | 32.000.000          | 31.779                | 0,75                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 15. Sep. 2025 | 40.000.000          | 39.286                | 0,92                        |
| Procter & Gamble Co (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 7. Jan. 2025  | 38.000.000          | 37.983                | 0,89                        |
| Procter & Gamble Co (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 8. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.994                | 0,28                        |
| Procter & Gamble Co (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 15. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.959                | 0,82                        |
| Procter & Gamble Co (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 20. Mrz. 2025 | 40.000.000          | 39.757                | 0,94                        |
| Republik Österreich, Staatsanleihe (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 25. Apr. 2025 | 5.000.000           | 4.960                 | 0,12                        |
| Royal Bank of Canada (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 2. Jan. 2025  | 40.000.000          | 40.000                | 0,94                        |
| Santander UK PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                    |         | 10. Mrz. 2025 | 5.000.000           | 4.973                 | 0,12                        |
| Satellite (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 7. Jan. 2025  | 30.000.000          | 29.988                | 0,71                        |
| Sheffield Receivables Co LLC (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 31. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.975                 | 0,23                        |
| Standard Chartered PLC                                                                                                                                                          | 3,2410  | 22. Okt. 2025 | 40.000.000          | 40.023                | 0,95                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 28. Feb. 2025 | 40.000.000          | 39.810                | 0,94                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 9. Jan. 2025  | 38.000.000          | 37.975                | 0,89                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 28. Jan. 2025 | 43.000.000          | 42.904                | 1,02                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 18. Feb. 2025 | 39.000.000          | 38.838                | 0,91                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 31. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.975                 | 0,23                        |
| Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 1. Apr. 2025  | 38.000.000          | 37.734                | 0,89                        |
| Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 11. Jul. 2025 | 30.000.000          | 29.594                | 0,70                        |
| Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 28. Jul. 2025 | 37.500.000          | 36.951                | 0,87                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 3,1250  | 18. Jul. 2025 | 40.000.000          | 39.996                | 0,94                        |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 13. Jan. 2025 | 38.000.000          | 37.959                | 0,89                        |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 6. Mai 2025   | 16.500.000          | 16.344                | 0,38                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 3,2110  | 28. Aug. 2025 | 38.000.000          | 38.013                | 0,89                        |
| Summe sonstige kurzfristige Instrumente                                                                                                                                         |         |               |                     | 2.318.059             | 54,56                       |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | 2.318.059             | 54,56                       |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,46 %                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Kanada 0,14 %                                                                                                                                                                   |         |               |                     |                       |                             |
| Province of Ontario Canada (EMTN)                                                                                                                                               | 0,8750  | 21. Jan. 2025 | 5.800.000           | 5.793                 | 0,14                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | 5.793                 | 0,14                        |
| Dänemark 0,32 %                                                                                                                                                                 |         |               |                     |                       |                             |
| Kommunekredit (EMTN)                                                                                                                                                            | 0,5000  | 24. Jan. 2025 | 13.700.000          | 13.679                | 0,32                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | 13.679                | 0,32                        |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente                                                                                          |         |               |                     | 19.472                | 0,46                        |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                 |         |               |                     | 2.993.773             | 70,46                       |
| Summe Wertpapieranlagen                                                                                                                                                         |         |               |                     | 2.993.773             | 70,46                       |
| Sonstiges Nettovermögen                                                                                                                                                         |         |               |                     | 1.255.156             | 29,54                       |
| Gesamt Nettovermögen                                                                                                                                                            |         |               |                     | 4.248.929             | 100,00                      |

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Seabury Euro Liquidity 1 Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>EUR Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 66,53 % |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 17,81 %</b>                                                                                                                                           |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 1,83 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 3,1510  | 15. Okt. 2025 | 9.000.000           | 8.996                 | 0,87                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 3,1810  | 12. Dez. 2025 | 10.000.000          | 9.996                 | 0,96                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>18.992</b>         | <b>1,83</b>                 |
| <b>Kanada 5,23 %</b>                                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| Canadian Imperial Bank of Commerce                                                                                                                                | 3,4150  | 17. Jul. 2025 | 13.000.000          | 13.004                | 1,26                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 3,1950  | 27. Okt. 2025 | 10.000.000          | 10.001                | 0,97                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 3,2680  | 28. Okt. 2025 | 10.000.000          | 10.004                | 0,97                        |
| Royal Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                       | 3,6450  | 17. Jan. 2025 | 21.000.000          | 21.004                | 2,03                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>54.013</b>         | <b>5,23</b>                 |
| <b>Finnland 0,10 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| OP Corporate Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                      | 2,8750  | 15. Dez. 2025 | 1.000.000           | 1.000                 | 0,10                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>1.000</b>          | <b>0,10</b>                 |
| <b>Frankreich 5,58 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA                                                                                                                             | 3,5650  | 17. Jan. 2025 | 8.000.000           | 8.002                 | 0,77                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 1,0000  | 23. Mai 2025  | 10.300.000          | 10.212                | 0,99                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 1,2500  | 14. Jan. 2025 | 6.700.000           | 6.697                 | 0,65                        |
| Credit Agricole SA (EMTN)                                                                                                                                         | 3,2010  | 7. Mrz. 2025  | 10.200.000          | 10.204                | 0,99                        |
| Societe Generale SA (EMtN)                                                                                                                                        | 3,6340  | 13. Jan. 2025 | 22.500.000          | 22.503                | 2,18                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>57.618</b>         | <b>5,58</b>                 |
| <b>Niederlande 1,74 %</b>                                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 1,0000  | 16. Apr. 2025 | 7.000.000           | 6.962                 | 0,67                        |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 3,6150  | 10. Jan. 2025 | 11.000.000          | 10.999                | 1,07                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>17.961</b>         | <b>1,74</b>                 |
| <b>Schweden 0,47 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| Swedbank AB (EMTN)                                                                                                                                                | 3,7500  | 14. Nov. 2025 | 4.798.000           | 4.839                 | 0,47                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>4.839</b>          | <b>0,47</b>                 |
| <b>Vereinigtes Königreich 2,86 %</b>                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC (EMTN)                                                                                                                          | 0,3750  | 28. Jan. 2025 | 12.374.000          | 12.351                | 1,20                        |
| Lloyds Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                            | 1,2500  | 13. Jan. 2025 | 5.150.000           | 5.147                 | 0,50                        |
| Santander UK PLC                                                                                                                                                  | 0,5000  | 10. Jan. 2025 | 12.000.000          | 11.995                | 1,16                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>29.493</b>         | <b>2,86</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                                                                                                             |         |               |                     | <b>183.916</b>        | <b>17,81</b>                |
| <b>Sonstige kurzfristige Instrumente 47,56 %</b>                                                                                                                  |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Frankreich 1,55 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 2. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.999                | 1,16                        |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 3. Jan. 2025  | 4.000.000           | 4.000                 | 0,39                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>15.999</b>         | <b>1,55</b>                 |
| <b>Vereinigtes Königreich 46,01 %</b>                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 2. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.998                | 1,16                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 3. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.997                | 1,16                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 10. Feb. 2025 | 11.000.000          | 10.969                | 1,06                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 12. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.971                 | 0,97                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 30. Jun. 2025 | 10.000.000          | 9.872                 | 0,96                        |
| Bank of America Corp (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 6. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.994                | 1,16                        |
| Bank of America Corp (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 6. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.994                | 1,16                        |
| Bank of America Corp (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 7. Apr. 2025  | 10.000.000          | 9.928                 | 0,96                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 1. Apr. 2025  | 12.000.000          | 11.917                | 1,15                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 28. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.952                 | 0,96                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Seabury Euro Liquidity 1 Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>EUR Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 66,53 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 47,56 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 46,01 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Citibank NA (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 11. Jun. 2025 | 11.000.000          | 10.869                | 1,05                        |
| Credit Agricole SA (Nullkupon)                                                                                                                                                  |         | 3. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.997                | 1,16                        |
| Danske Bank A/S (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 20. Jan. 2025 | 7.000.000           | 6.989                 | 0,68                        |
| DBS Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                            |         | 27. Mrz. 2025 | 11.000.000          | 10.927                | 1,06                        |
| DekaBank (Nullkupon)                                                                                                                                                            |         | 19. Feb. 2025 | 13.000.000          | 12.948                | 1,25                        |
| DekaBank (Nullkupon)                                                                                                                                                            |         | 3. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 9.951                 | 0,96                        |
| DekaBank (Nullkupon)                                                                                                                                                            |         | 6. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 9.948                 | 0,96                        |
| DNB Bank ASA (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 12. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.965                 | 0,97                        |
| DZ Bank                                                                                                                                                                         | 3,7600  | 17. Feb. 2025 | 12.000.000          | 12.013                | 1,16                        |
| DZ BANK (Nullkupon)                                                                                                                                                             |         | 1. Jul. 2025  | 10.000.000          | 9.874                 | 0,96                        |
| Erste Abwicklungsanstalt (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 13. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.965                 | 0,97                        |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 20. Feb. 2025 | 13.000.000          | 12.949                | 1,25                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 19. Feb. 2025 | 15.000.000          | 14.940                | 1,46                        |
| KBC Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 3. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.999                 | 0,97                        |
| KBC Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 31. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.977                 | 0,97                        |
| MUFG Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 24. Feb. 2025 | 11.000.000          | 10.951                | 1,06                        |
| MUFG Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 18. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 9.939                 | 0,96                        |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 16. Jun. 2025 | 11.000.000          | 10.873                | 1,05                        |
| Oesterreichische Kontrollbank (Nullkupon)                                                                                                                                       |         | 7. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 9.951                 | 0,96                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 1. Apr. 2025  | 12.000.000          | 11.916                | 1,15                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 11. Sep. 2025 | 11.000.000          | 10.807                | 1,05                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 20. Nov. 2025 | 5.000.000           | 4.891                 | 0,47                        |
| Oversea Chinese Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 27. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.978                 | 0,97                        |
| Royal Bank of Canada (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 2. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.998                 | 0,97                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 28. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.954                 | 0,96                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 28. Jan. 2025 | 11.000.000          | 10.974                | 1,06                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 18. Feb. 2025 | 9.000.000           | 8.963                 | 0,87                        |
| Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 1. Apr. 2025  | 12.000.000          | 11.916                | 1,15                        |
| Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 11. Jul. 2025 | 10.000.000          | 9.865                 | 0,96                        |
| Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 28. Jul. 2025 | 12.500.000          | 12.317                | 1,19                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 3,5100  | 2. Jan. 2025  | 13.000.000          | 13.000                | 1,27                        |
| Wells Fargo Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                    |         | 7. Jan. 2025  | 12.000.000          | 11.993                | 1,16                        |
| Wells Fargo Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                    |         | 30. Jan. 2025 | 13.000.000          | 12.967                | 1,26                        |
| Wells Fargo Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                    |         | 17. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 9.939                 | 0,96                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>475.095</b>        | <b>46,01</b>                |
| <b>Summe sonstige kurzfristige Instrumente</b>                                                                                                                                  |         |               |                     | <b>491.094</b>        | <b>47,56</b>                |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,16 %                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Dänemark 1,16 %                                                                                                                                                                 |         |               |                     |                       |                             |
| Kommunekredit (EMTN)                                                                                                                                                            | 0,5000  | 24. Jan. 2025 | 12.000.000          | 11.984                | 1,16                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>11.984</b>         | <b>1,16</b>                 |
| <b>Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente</b>                                                                                   |         |               |                     | <b>11.984</b>         | <b>1,16</b>                 |
| <b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>          |         |               |                     | <b>686.994</b>        | <b>66,53</b>                |
| <b>Summe Wertpapieranlagen</b>                                                                                                                                                  |         |               |                     | <b>686.994</b>        | <b>66,53</b>                |
| <b>Sonstiges Nettovermögen</b>                                                                                                                                                  |         |               |                     | <b>345.644</b>        | <b>33,47</b>                |
| <b>Gesamt Nettovermögen</b>                                                                                                                                                     |         |               |                     | <b>1.032.638</b>      | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 61,87 % |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 60,76 %                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 60,76 %                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 2. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.997                 | 1,11                        |
| ABN AMRO Bank NV                                                                                                                                                  | 4,8300  | 12. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 7. Feb. 2025  | 10.000.000          | 9.955                 | 1,10                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 3. Feb. 2025  | 10.000.000          | 9.955                 | 1,10                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 18. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.936                 | 1,10                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 7. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.991                 | 1,11                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 21. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.972                 | 1,10                        |
| Bank of Montreal                                                                                                                                                  | 4,8000  | 20. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| Bank of Nova Scotia (Nullkupon)                                                                                                                                   |         | 6. Feb. 2025  | 10.000.000          | 9.952                 | 1,10                        |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                               | 4,8000  | 13. Feb. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,10                        |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                               | 4,9000  | 7. Mai 2025   | 10.000.000          | 9.997                 | 1,11                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 7. Mai 2025   | 10.000.000          | 9.839                 | 1,09                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA                                                                                                                             | 4,8400  | 17. Apr. 2025 | 10.000.000          | 10.001                | 1,11                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 4,8000  | 2. Mai 2025   | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 4,8300  | 8. Mai 2025   | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 4,8400  | 14. Apr. 2025 | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 17. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 9.904                 | 1,10                        |
| Citibank NA                                                                                                                                                       | 4,8000  | 22. Apr. 2025 | 20.000.000          | 20.001                | 2,20                        |
| Citibank NA                                                                                                                                                       | 4,8100  | 5. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| Credit Agricole SA                                                                                                                                                | 4,7700  | 11. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| Credit Agricole SA                                                                                                                                                | 4,8100  | 19. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| Credit Agricole SA                                                                                                                                                | 4,8100  | 6. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| DNB Bank ASA (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 15. Mai 2025  | 10.000.000          | 9.829                 | 1,09                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                           | 4,7500  | 25. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                           | 4,7900  | 19. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                           | 4,8000  | 20. Jun. 2025 | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                             |         | 30. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.961                 | 1,10                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                         | 4,8200  | 24. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                         | 5,2400  | 7. Jan. 2025  | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| HSBC UK Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 5. Feb. 2025  | 10.000.000          | 9.953                 | 1,10                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                           | 4,7500  | 7. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                           | 4,9000  | 10. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.998                 | 1,11                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                           | 4,9200  | 25. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| ING Bank NV                                                                                                                                                       | 5,0200  | 28. Jul. 2025 | 10.000.000          | 10.002                | 1,11                        |
| KBC Bank NV                                                                                                                                                       | 4,8000  | 5. Feb. 2025  | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| KBC Bank NV                                                                                                                                                       | 4,8000  | 18. Feb. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,10                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                     | 4,8300  | 10. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                     | 4,9400  | 6. Mai 2025   | 10.000.000          | 10.010                | 1,10                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                     | 4,9700  | 31. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.007                | 1,10                        |
| Natixis SA                                                                                                                                                        | 5,2400  | 9. Jan. 2025  | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
| Natixis SA                                                                                                                                                        | 5,3100  | 27. Jan. 2025 | 10.000.000          | 10.003                | 1,10                        |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                   |         | 3. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.996                 | 1,11                        |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                   |         | 13. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.983                 | 1,10                        |
| Societe Generale SA                                                                                                                                               | 4,7300  | 31. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 9.998                 | 1,11                        |
| Societe Generale SA                                                                                                                                               | 4,8700  | 31. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| Societe Generale SA                                                                                                                                               | 5,4100  | 31. Jan. 2025 | 10.000.000          | 10.004                | 1,10                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp                                                                                                                                      | 4,7500  | 17. Apr. 2025 | 10.000.000          | 9.996                 | 1,11                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp                                                                                                                                      | 4,8100  | 11. Apr. 2025 | 10.000.000          | 9.997                 | 1,11                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp                                                                                                                                      | 4,8600  | 19. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 1,11                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                        | 4,8500  | 20. Feb. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                        | 4,9000  | 10. Feb. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| Swedbank AB (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 12. Feb. 2025 | 10.000.000          | 9.944                 | 1,10                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                             | 5,2500  | 6. Jan. 2025  | 10.000.000          | 10.000                | 1,11                        |
| UBS AG                                                                                                                                                            | 5,3500  | 10. Jan. 2025 | 10.000.000          | 10.001                | 1,10                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>549.181</b>        | <b>60,76</b>                |
| Summe sonstige kurzfristige Instrumente                                                                                                                           |         |               |                     | <b>549.181</b>        | <b>60,76</b>                |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Seabury Sterling Liquidity 1 Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit   | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamtnetto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 61,87 % (Fortsetzung) |         |              |                     |                       |                            |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,11 %                                                                                         |         |              |                     |                       |                            |
| Vereinigtes Königreich 1,11 %                                                                                                                                                   |         |              |                     |                       |                            |
| United Kingdom Treasury Bill (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 6. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.992                 | 1,11                       |
|                                                                                                                                                                                 |         |              |                     | 9.992                 | 1,11                       |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente                                                                                          |         |              |                     | 9.992                 | 1,11                       |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                 |         |              |                     | 559.173               | 61,87                      |
| Summe Wertpapieranlagen                                                                                                                                                         |         |              |                     | 559.173               | 61,87                      |
| Sonstiges Nettovermögen                                                                                                                                                         |         |              |                     | 344.649               | 38,13                      |
| Gesamtnettovermögen                                                                                                                                                             |         |              |                     | 903.822               | 100,00                     |

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,99 % |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 7,26 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 6,30 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 4,9800  | 14. Feb. 2025 | 15.000.000          | 15.001                | 0,73                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 5,0000  | 18. Jun. 2025 | 10.000.000          | 10.003                | 0,48                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 5,0200  | 8. Sep. 2025  | 15.000.000          | 14.998                | 0,73                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 17. Sep. 2025 | 15.000.000          | 15.002                | 0,73                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 18. Nov. 2025 | 10.000.000          | 9.998                 | 0,48                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0200  | 22. Aug. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 0,48                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0000  | 9. Dez. 2025  | 10.000.000          | 9.997                 | 0,48                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0100  | 9. Sep. 2025  | 15.000.000          | 15.003                | 0,73                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0100  | 25. Nov. 2025 | 15.000.000          | 14.992                | 0,73                        |
| Westpac Banking Corp (EMTN)                                                                                                                                       | 5,0000  | 21. Nov. 2025 | 15.000.000          | 14.990                | 0,73                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>129.983</b>        | <b>6,30</b>                 |
| <b>Kanada 0,96 %</b>                                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0200  | 24. Jul. 2025 | 10.000.000          | 9.999                 | 0,48                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0400  | 14. Nov. 2025 | 10.000.000          | 10.002                | 0,48                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>20.001</b>         | <b>0,96</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                                                                                                             |         |               |                     | <b>149.984</b>        | <b>7,26</b>                 |
| <b>Sonstige kurzfristige Instrumente 64,10 %</b>                                                                                                                  |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 0,73 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 21. Nov. 2025 | 15.000.000          | 14.996                | 0,73                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>14.996</b>         | <b>0,73</b>                 |
| <b>Vereinigtes Königreich 63,37 %</b>                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 2. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.993                | 1,21                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 3. Jan. 2025  | 20.000.000          | 19.992                | 0,97                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 20. Jan. 2025 | 15.000.000          | 14.961                | 0,72                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 6. Feb. 2025  | 25.000.000          | 24.890                | 1,20                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 7. Feb. 2025  | 20.000.000          | 19.910                | 0,96                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 18. Feb. 2025 | 20.000.000          | 19.874                | 0,96                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 2. Jan. 2025  | 10.000.000          | 9.997                 | 0,48                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 28. Feb. 2025 | 25.000.000          | 24.808                | 1,20                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 6. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.980                | 1,21                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 10. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.974                | 0,97                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 28. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.927                | 0,96                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 3. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 9.920                 | 0,48                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 21. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.944                | 0,97                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 13. Jun. 2025 | 5.000.000           | 4.894                 | 0,24                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 7. Nov. 2025  | 13.000.000          | 12.487                | 0,60                        |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                               | 4,8200  | 25. Feb. 2025 | 20.000.000          | 20.001                | 0,97                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 6. Jan. 2025  | 5.000.000           | 4.998                 | 0,24                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 16. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.983                 | 0,48                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 6. Mai 2025   | 5.000.000           | 4.920                 | 0,24                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 7. Mai 2025   | 15.000.000          | 14.759                | 0,71                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 19. Mai 2025  | 15.000.000          | 14.736                | 0,71                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 28. Mai 2025  | 10.000.000          | 9.813                 | 0,47                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 30. Mai 2025  | 10.000.000          | 9.810                 | 0,47                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 4,8300  | 7. Mai 2025   | 10.000.000          | 10.001                | 0,48                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 5,2000  | 14. Feb. 2025 | 10.000.000          | 10.003                | 0,48                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 30. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.928                | 0,96                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 3. Feb. 2025  | 20.000.000          | 19.917                | 0,96                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 17. Mrz. 2025 | 20.000.000          | 19.808                | 0,96                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                           | 4,8200  | 6. Jan. 2025  | 15.000.000          | 14.999                | 0,73                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                           | 4,9500  | 2. Apr. 2025  | 15.000.000          | 15.000                | 0,73                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Seabury Sterling Liquidity 2 Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier | Kupon % | Fälligkeit | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|------------|---------|------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
|------------|---------|------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|

Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,99 % (Fortsetzung)

### Sonstige kurzfristige Instrumente 64,10 % (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich 63,37 % (Fortsetzung)

|                                              |        |               |            |           |       |
|----------------------------------------------|--------|---------------|------------|-----------|-------|
| China Construction Bank                      | 5,2000 | 2. Jan. 2025  | 15.000.000 | 15.000    | 0,73  |
| Citibank NA                                  | 4,7200 | 9. Jun. 2025  | 20.000.000 | 19.994    | 0,97  |
| Citibank NA                                  | 4,8100 | 5. Mrz. 2025  | 25.000.000 | 25.001    | 1,20  |
| Credit Agricole SA                           | 4,7700 | 11. Mrz. 2025 | 20.000.000 | 19.998    | 0,97  |
| DZ Bank                                      | 5,2700 | 17. Feb. 2025 | 10.000.000 | 10.005    | 0,48  |
| DZ BANK                                      | 4,7500 | 25. Feb. 2025 | 25.000.000 | 24.998    | 1,21  |
| DZ BANK                                      | 4,8200 | 22. Mai 2025  | 20.000.000 | 20.002    | 0,97  |
| DZ BANK                                      | 4,8200 | 23. Mai 2025  | 20.000.000 | 20.002    | 0,97  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | 4,8600 | 6. Jan. 2026  | 15.000.000 | 15.000    | 0,73  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | 5,2200 | 6. Jan. 2025  | 20.000.000 | 20.001    | 0,97  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | 5,2300 | 6. Jan. 2025  | 20.000.000 | 20.001    | 0,97  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | 5,2400 | 7. Jan. 2025  | 5.000.000  | 5.000     | 0,24  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | 5,2900 | 3. Jan. 2025  | 15.000.000 | 15.000    | 0,73  |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                    | 5,3600 | 3. Jan. 2025  | 15.000.000 | 15.000    | 0,73  |
| Handelsbanken PLC                            | 4,7100 | 13. Jun. 2025 | 15.000.000 | 14.998    | 0,73  |
| Industrial and Commercial Bank of China      | 4,8500 | 17. Jan. 2025 | 20.000.000 | 19.998    | 0,97  |
| Industrial and Commercial Bank of China      | 4,9000 | 27. Feb. 2025 | 25.000.000 | 24.996    | 1,21  |
| Industrial and Commercial Bank of China      | 4,9500 | 7. Jan. 2025  | 25.000.000 | 24.999    | 1,21  |
| ING Bank NV (Nullkupon)                      |        | 10. Feb. 2025 | 15.000.000 | 14.920    | 0,72  |
| ING Bank NV (Nullkupon)                      |        | 28. Feb. 2025 | 20.000.000 | 19.847    | 0,96  |
| ING Bank NV (Nullkupon)                      |        | 17. Apr. 2025 | 15.000.000 | 14.794    | 0,72  |
| KBC Bank NV                                  | 4,8000 | 7. Feb. 2025  | 25.000.000 | 25.000    | 1,21  |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)   |        | 3. Jan. 2025  | 30.000.000 | 29.989    | 1,44  |
| MUFG Bank Ltd                                | 4,8300 | 3. Apr. 2025  | 20.000.000 | 19.998    | 0,97  |
| MUFG Bank Ltd                                | 4,8900 | 4. Feb. 2025  | 25.000.000 | 24.999    | 1,21  |
| MUFG Bank Ltd                                | 4,9000 | 6. Feb. 2025  | 30.000.000 | 30.000    | 1,44  |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)      |        | 2. Jan. 2025  | 10.000.000 | 9.997     | 0,48  |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)      |        | 21. Mai 2025  | 10.000.000 | 9.819     | 0,48  |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                  |        | 21. Jan. 2025 | 20.000.000 | 19.945    | 0,97  |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                  |        | 25. Mrz. 2025 | 10.000.000 | 9.892     | 0,48  |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                  |        | 2. Apr. 2025  | 10.000.000 | 9.881     | 0,48  |
| Nordea Bank Abp                              | 5,2600 | 22. Apr. 2025 | 10.000.000 | 10.010    | 0,48  |
| Oversea Chinese Bank (Nullkupon)             |        | 3. Jan. 2025  | 25.000.000 | 24.990    | 1,21  |
| Oversea Chinese Bank (Nullkupon)             |        | 24. Jan. 2025 | 25.000.000 | 24.923    | 1,21  |
| Oversea Chinese Bank (Nullkupon)             |        | 24. Jan. 2025 | 25.000.000 | 24.923    | 1,21  |
| Qatar National Bank (Nullkupon)              |        | 3. Jan. 2025  | 50.000.000 | 49.981    | 2,41  |
| Qatar National Bank (Nullkupon)              |        | 3. Jan. 2025  | 25.000.000 | 24.990    | 1,21  |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon) |        | 3. Nov. 2025  | 10.000.000 | 9.614     | 0,47  |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon) |        | 6. Nov. 2025  | 17.000.000 | 16.337    | 0,79  |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)     |        | 31. Jan. 2025 | 25.000.000 | 24.909    | 1,21  |
| Toronto-Dominion Bank (Nullkupon)            |        | 24. Mrz. 2025 | 20.000.000 | 19.782    | 0,96  |
| Toronto-Dominion Bank                        | 5,2000 | 3. Jan. 2025  | 5.000.000  | 5.000     | 0,24  |
| Toronto-Dominion Bank                        | 5,2200 | 23. Mai 2025  | 15.000.000 | 15.011    | 0,73  |
| UBS AG (Nullkupon)                           |        | 9. Mai 2025   | 5.000.000  | 4.916     | 0,24  |
| UBS AG                                       | 5,1900 | 7. Jan. 2025  | 15.000.000 | 15.000    | 0,73  |
| Summe sonstige kurzfristige Instrumente      |        |               |            | 1.309.687 | 63,37 |
|                                              |        |               |            | 1.324.683 | 64,10 |

### Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,63 %

#### Vereinigtes Königreich 3,63 %

|                                          |  |              |            |        |      |
|------------------------------------------|--|--------------|------------|--------|------|
| United Kingdom Treasury Bill (Nullkupon) |  | 6. Jan. 2025 | 50.000.000 | 49.961 | 2,42 |
|------------------------------------------|--|--------------|------------|--------|------|

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Seabury Sterling Liquidity 2 Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamtnetto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,99 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                            |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,63 % (Fortsetzung)                                                                           |         |               |                     |                       |                            |
| Vereinigtes Königreich 3,63 % (Fortsetzung)                                                                                                                                     |         |               |                     |                       |                            |
| United Kingdom Treasury Bill (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 13. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.958                | 1,21                       |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>74.919</b>         | <b>3,63</b>                |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente                                                                                          |         |               |                     | <b>74.919</b>         | <b>3,63</b>                |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                 |         |               |                     | <b>1.549.586</b>      | <b>74,99</b>               |
| Summe Wertpapieranlagen                                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>1.549.586</b>      | <b>74,99</b>               |
| Sonstiges Nettovermögen                                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>516.880</b>        | <b>25,01</b>               |
| Gesamtnettovermögen                                                                                                                                                             |         |               |                     | <b>2.066.466</b>      | <b>100,00</b>              |

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 81,61 % |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 5,93 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 3,80 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 4,9800  | 14. Feb. 2025 | 40.000.000          | 40.002                | 1,22                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 5,0000  | 18. Jun. 2025 | 20.000.000          | 20.005                | 0,61                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 18. Nov. 2025 | 10.000.000          | 9.998                 | 0,30                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0200  | 22. Aug. 2025 | 20.000.000          | 19.998                | 0,61                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0100  | 9. Sep. 2025  | 10.000.000          | 10.002                | 0,30                        |
| Westpac Banking Corp (EMTN)                                                                                                                                       | 5,0000  | 21. Nov. 2025 | 25.000.000          | 24.984                | 0,76                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>124.989</b>        | <b>3,80</b>                 |
| <b>Kanada 1,83 %</b>                                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 4,9500  | 19. Feb. 2025 | 25.000.000          | 25.001                | 0,76                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0200  | 24. Jul. 2025 | 15.000.000          | 14.998                | 0,46                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0400  | 14. Nov. 2025 | 20.000.000          | 20.004                | 0,61                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>60.003</b>         | <b>1,83</b>                 |
| <b>Frankreich 0,30 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| BPCE SA (EMTN)                                                                                                                                                    | 5,0200  | 23. Feb. 2025 | 10.000.000          | 10.002                | 0,30                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>10.002</b>         | <b>0,30</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                                                                                                             |         |               |                     | <b>194.994</b>        | <b>5,93</b>                 |
| <b>Sonstige kurzfristige Instrumente 73,25 %</b>                                                                                                                  |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Vereinigtes Königreich 73,25 %</b>                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 3. Jan. 2025  | 15.000.000          | 14.994                | 0,46                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 3. Jan. 2025  | 30.000.000          | 29.988                | 0,91                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 6. Feb. 2025  | 30.000.000          | 29.868                | 0,91                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 7. Feb. 2025  | 30.000.000          | 29.865                | 0,91                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 3. Jan. 2025  | 33.000.000          | 32.986                | 1,00                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 7. Jan. 2025  | 15.000.000          | 14.986                | 0,46                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 10. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.991                 | 0,30                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 10. Jan. 2025 | 23.000.000          | 22.979                | 0,70                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 2. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.993                | 0,76                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 14. Mai 2025  | 20.000.000          | 19.654                | 0,60                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 3. Jun. 2025  | 15.000.000          | 14.703                | 0,45                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 6. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.980                | 0,76                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 10. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.960                | 0,91                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 20. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.934                | 0,76                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 28. Feb. 2025 | 15.000.000          | 14.885                | 0,45                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 3. Mrz. 2025  | 30.000.000          | 29.759                | 0,90                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 7. Nov. 2025  | 25.000.000          | 24.013                | 0,73                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 16. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.965                | 0,61                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 6. Mai 2025   | 50.000.000          | 49.203                | 1,50                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 28. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.532                | 0,75                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 3. Jun. 2025  | 25.000.000          | 24.513                | 0,75                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 5,0600  | 7. Feb. 2025  | 30.000.000          | 30.005                | 0,91                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 5,2000  | 14. Feb. 2025 | 25.000.000          | 25.008                | 0,76                        |
| BRED Banque Populaire                                                                                                                                             | 4,8500  | 5. Feb. 2025  | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| BRED Banque Populaire                                                                                                                                             | 4,8700  | 30. Jan. 2025 | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                           | 4,9500  | 31. Mrz. 2025 | 25.000.000          | 25.001                | 0,76                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                           | 5,0000  | 10. Mrz. 2025 | 25.000.000          | 25.002                | 0,76                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                           | 5,0000  | 27. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 30.004                | 0,91                        |
| Citibank NA                                                                                                                                                       | 4,7300  | 13. Jun. 2025 | 30.000.000          | 29.993                | 0,91                        |
| Citibank NA                                                                                                                                                       | 4,7500  | 8. Mai 2025   | 25.000.000          | 24.996                | 0,76                        |
| Commonwealth Bank of Australia                                                                                                                                    | 5,0100  | 12. Sep. 2025 | 25.000.000          | 25.000                | 0,76                        |
| Commonwealth Bank of Australia                                                                                                                                    | 5,0200  | 30. Sep. 2025 | 25.000.000          | 25.008                | 0,76                        |
| DZ Bank                                                                                                                                                           | 5,2700  | 17. Feb. 2025 | 20.000.000          | 20.010                | 0,61                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                           | 4,8200  | 22. Mai 2025  | 30.000.000          | 30.004                | 0,91                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                           | 4,8200  | 23. Mai 2025  | 30.000.000          | 30.004                | 0,91                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Seabury Sterling Liquidity 3 Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 81,61 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 73,25 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 73,25 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| DZ BANK                                                                                                                                                                         | 5,0100  | 6. Feb. 2025  | 20.000.000          | 20.002                | 0,61                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8300  | 19. Dez. 2025 | 30.000.000          | 29.993                | 0,91                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8600  | 6. Jan. 2026  | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,2100  | 7. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.001                | 0,76                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,2200  | 6. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.001                | 0,91                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,2300  | 6. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.001                | 0,91                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,2400  | 7. Jan. 2025  | 20.000.000          | 20.001                | 0,61                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,3000  | 19. Jun. 2025 | 15.000.000          | 15.025                | 0,46                        |
| Goldman Sachs International (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 11. Feb. 2025 | 30.000.000          | 29.836                | 0,91                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 4,7500  | 3. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 4,9500  | 8. Jan. 2025  | 30.000.000          | 29.999                | 0,91                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 5,0000  | 31. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 30.001                | 0,91                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 5,0000  | 3. Apr. 2025  | 30.000.000          | 30.001                | 0,91                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 5,1500  | 3. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 17. Apr. 2025 | 50.000.000          | 49.315                | 1,50                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 22. Apr. 2025 | 25.000.000          | 24.641                | 0,75                        |
| ING Bank NV                                                                                                                                                                     | 5,0200  | 28. Jul. 2025 | 30.000.000          | 30.007                | 0,91                        |
| KBC Bank NV                                                                                                                                                                     | 4,8000  | 10. Feb. 2025 | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 6. Jun. 2025  | 30.000.000          | 29.400                | 0,89                        |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 6. Mai 2025   | 20.000.000          | 19.675                | 0,60                        |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 3. Jan. 2025  | 30.000.000          | 29.988                | 0,91                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 3. Jan. 2025  | 90.000.000          | 89.962                | 2,73                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 10. Jan. 2025 | 90.000.000          | 89.917                | 2,73                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 3. Jan. 2025  | 35.000.000          | 34.986                | 1,06                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 10. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.968                | 1,06                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,8600  | 12. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,8900  | 13. Jan. 2025 | 30.000.000          | 30.000                | 0,91                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,9000  | 17. Apr. 2025 | 17.000.000          | 17.002                | 0,52                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,9400  | 6. Mai 2025   | 15.000.000          | 15.014                | 0,46                        |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 21. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.918                | 0,91                        |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 25. Mrz. 2025 | 15.000.000          | 14.837                | 0,45                        |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 2. Apr. 2025  | 20.000.000          | 19.763                | 0,60                        |
| Nordea Bank Abp                                                                                                                                                                 | 5,2600  | 22. Apr. 2025 | 15.000.000          | 15.014                | 0,46                        |
| Oversea Chinese Bank                                                                                                                                                            | 4,9100  | 1. Apr. 2025  | 50.000.000          | 50.000                | 1,53                        |
| Oversea Chinese Bank                                                                                                                                                            | 4,9100  | 24. Apr. 2025 | 30.000.000          | 29.998                | 0,91                        |
| Qatar National Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 3. Jan. 2025  | 50.000.000          | 49.980                | 1,52                        |
| Rabobank International                                                                                                                                                          | 5,0000  | 28. Aug. 2025 | 25.000.000          | 25.001                | 0,76                        |
| Rabobank International                                                                                                                                                          | 5,0000  | 3. Sep. 2025  | 30.000.000          | 30.001                | 0,91                        |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,8000  | 2. Jan. 2026  | 30.000.000          | 30.008                | 0,91                        |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,8200  | 2. Jan. 2026  | 25.000.000          | 25.011                | 0,76                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 6. Nov. 2025  | 30.000.000          | 28.830                | 0,88                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 30. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.912                | 0,76                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 4,9000  | 6. Mrz. 2025  | 25.000.000          | 25.002                | 0,76                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 5,2000  | 3. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.000                | 0,76                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 5,2200  | 23. Mai 2025  | 30.000.000          | 30.023                | 0,91                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0300  | 29. Aug. 2025 | 30.000.000          | 30.008                | 0,91                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0400  | 10. Sep. 2025 | 25.000.000          | 25.011                | 0,76                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0400  | 19. Sep. 2025 | 20.000.000          | 20.009                | 0,61                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0500  | 3. Sep. 2025  | 30.000.000          | 30.016                | 0,91                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,1900  | 7. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.001                | 0,76                        |
| Summe sonstige kurzfristige Instrumente                                                                                                                                         |         |               |                     | 2.409.865             | 73,25                       |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | 2.409.865             | 73,25                       |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,43 %                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 2,43 %                                                                                                                                                   |         |               |                     |                       |                             |
| United Kingdom Treasury Bill (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 6. Jan. 2025  | 50.000.000          | 49.961                | 1,52                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Seabury Sterling Liquidity 3 Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamtnetto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 81,61 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                            |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 2,43 % (Fortsetzung)                                                                           |         |               |                     |                       |                            |
| Vereinigtes Königreich 2,43 % (Fortsetzung)                                                                                                                                     |         |               |                     |                       |                            |
| United Kingdom Treasury Bill (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 13. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.950                | 0,91                       |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>79.911</b>         | <b>2,43</b>                |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente                                                                                          |         |               |                     | <b>79.911</b>         | <b>2,43</b>                |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                 |         |               |                     | <b>2.684.770</b>      | <b>81,61</b>               |
| Summe Wertpapieranlagen                                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>2.684.770</b>      | <b>81,61</b>               |
| Sonstiges Nettovermögen                                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>605.014</b>        | <b>18,39</b>               |
| Gesamtnettovermögen                                                                                                                                                             |         |               |                     | <b>3.289.784</b>      | <b>100,00</b>              |

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Short Duration Sterling Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,90 % |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 54,90 %</b>                                                                                                                                           |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 11,50 %</b>                                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd                                                                                                                         | 5,3300  | 4. Dez. 2026  | 2.381.000           | 2.388                 | 0,90                        |
| Commonwealth Bank of Australia                                                                                                                                    | 5,2200  | 17. Okt. 2027 | 2.715.000           | 2.714                 | 1,02                        |
| Commonwealth Bank of Australia                                                                                                                                    | 5,2500  | 16. Jan. 2025 | 11.399.000          | 11.401                | 4,31                        |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                       | 5,2000  | 4. Feb. 2025  | 10.299.000          | 10.302                | 3,90                        |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                       | 5,3000  | 17. Jun. 2026 | 1.000.000           | 1.002                 | 0,38                        |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                       | 5,7000  | 15. Dez. 2025 | 1.100.000           | 1.107                 | 0,42                        |
| Westpac Banking Corp (EMTN)                                                                                                                                       | 5,3000  | 3. Jul. 2028  | 1.500.000           | 1.500                 | 0,57                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>30.414</b>         | <b>11,50</b>                |
| <b>Kanada 11,94 %</b>                                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| Bank of Montreal                                                                                                                                                  | 5,3500  | 14. Dez. 2025 | 1.806.000           | 1.811                 | 0,68                        |
| Bank of Montreal                                                                                                                                                  | 5,7000  | 9. Mrz. 2027  | 1.000.000           | 1.011                 | 0,38                        |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                               | 5,7000  | 14. Mrz. 2025 | 2.900.000           | 2.904                 | 1,10                        |
| Bank of Nova Scotia (EMTN)                                                                                                                                        | 5,7000  | 26. Jan. 2026 | 5.000.000           | 5.031                 | 1,90                        |
| Bank of Nova Scotia (GMTN)                                                                                                                                        | 5,3200  | 9. Mrz. 2027  | 3.500.000           | 3.508                 | 1,32                        |
| Canadian Imperial Bank of Commerce                                                                                                                                | 5,3300  | 13. Apr. 2026 | 2.857.000           | 2.864                 | 1,08                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0200  | 24. Jul. 2025 | 2.000.000           | 2.000                 | 0,75                        |
| Royal Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                       | 5,4500  | 18. Jan. 2028 | 2.538.000           | 2.551                 | 0,96                        |
| Royal Bank of Canada (GMTN)                                                                                                                                       | 5,1700  | 30. Jan. 2025 | 5.998.000           | 6.000                 | 2,26                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                             | 5,1300  | 22. Apr. 2025 | 500.000             | 500                   | 0,19                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                             | 5,3000  | 11. Jun. 2029 | 1.778.000           | 1.778                 | 0,67                        |
| Toronto-Dominion Bank (EMTN)                                                                                                                                      | 5,3700  | 18. Jan. 2027 | 1.715.000           | 1.721                 | 0,65                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>31.679</b>         | <b>11,94</b>                |
| <b>Dänemark 0,56 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| Danske Bank A/S (EMTN)                                                                                                                                            | VAR     | 13. Apr. 2027 | 1.500.000           | 1.495                 | 0,56                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>1.495</b>          | <b>0,56</b>                 |
| <b>Frankreich 2,81 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)                                                                                                                      | 5,2000  | 26. Jan. 2025 | 6.500.000           | 6.501                 | 2,45                        |
| BPCE SA (EMTN)                                                                                                                                                    | 1,0000  | 22. Dez. 2025 | 1.000.000           | 964                   | 0,36                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>7.465</b>          | <b>2,81</b>                 |
| <b>Luxemburg 0,66 %</b>                                                                                                                                           |         |               |                     |                       |                             |
| Compartment Driver UK Eight                                                                                                                                       | 5,3019  | 25. Sep. 2031 | 2.000.000           | 1.736                 | 0,66                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>1.736</b>          | <b>0,66</b>                 |
| <b>Niederlande 0,19 %</b>                                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (EMTN)                                                                                                                                           | 5,2500  | 26. Mai 2026  | 500.000             | 502                   | 0,19                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>502</b>            | <b>0,19</b>                 |
| <b>Norwegen 0,75 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| DNB Bank ASA                                                                                                                                                      | VAR     | 10. Jun. 2026 | 2.000.000           | 1.979                 | 0,75                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>1.979</b>          | <b>0,75</b>                 |
| <b>Singapur 4,63 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| DBS Bank Ltd                                                                                                                                                      | 5,3300  | 17. Nov. 2026 | 4.730.000           | 4.747                 | 1,79                        |
| DBS Bank Ltd                                                                                                                                                      | 5,7000  | 17. Nov. 2025 | 4.000.000           | 4.021                 | 1,52                        |
| DBS Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                               | 5,2500  | 14. Mai 2027  | 1.471.000           | 1.473                 | 0,56                        |
| United Overseas Bank Ltd                                                                                                                                          | 5,7000  | 21. Sep. 2026 | 1.000.000           | 1.010                 | 0,38                        |
| United Overseas Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                   | 5,2300  | 13. Sep. 2027 | 1.000.000           | 1.001                 | 0,38                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>12.252</b>         | <b>4,63</b>                 |
| <b>Schweiz 2,96 %</b>                                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| UBS Group AG                                                                                                                                                      | 2,7500  | 8. Aug. 2025  | 7.952.000           | 7.847                 | 2,96                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>7.847</b>          | <b>2,96</b>                 |
| <b>Vereinigtes Königreich 15,91 %</b>                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| Barclays Bank UK PLC (GMTN)                                                                                                                                       | 5,1700  | 13. Mrz. 2029 | 485.000             | 485                   | 0,18                        |
| Clydesdale Bank PLC                                                                                                                                               | 5,3200  | 22. Mrz. 2026 | 2.500.000           | 2.506                 | 0,95                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Short Duration Sterling Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,90 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Anleihen 54,90 % (Fortsetzung)                                                                                                                                                  |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 15,91 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Economic Master Issuer PLC                                                                                                                                                      | 5,0019  | 25. Jun. 2073 | 5.400.000           | 5.072                 | 1,92                        |
| Economic Master Issuer PLC                                                                                                                                                      | 5,1719  | 25. Apr. 2075 | 1.100.000           | 1.071                 | 0,40                        |
| Economic Master Issuer PLC                                                                                                                                                      | 5,2019  | 25. Okt. 2027 | 3.667.000           | 3.082                 | 1,16                        |
| Friary No 7 PLC                                                                                                                                                                 | 5,6241  | 21. Okt. 2070 | 1.848.000           | 1.290                 | 0,49                        |
| Holmes Master Issuer PLC                                                                                                                                                        | 5,4961  | 15. Okt. 2072 | 2.376.000           | 2.377                 | 0,90                        |
| Holmes Master Issuer PLC                                                                                                                                                        | 5,5061  | 15. Okt. 2072 | 1.688.000           | 1.690                 | 0,64                        |
| HSBC Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                                            | 5,4000  | 9. Mrz. 2025  | 4.000.000           | 4.005                 | 1,51                        |
| HSBC UK Bank PLC (EMTN)                                                                                                                                                         | 5,1000  | 20. Sep. 2025 | 2.000.000           | 2.000                 | 0,75                        |
| Lanark Master Issuer PLC                                                                                                                                                        | 5,5227  | 22. Dez. 2069 | 3.200.000           | 2.094                 | 0,79                        |
| National Westminster Bank PLC                                                                                                                                                   | 5,1500  | 28. Mrz. 2029 | 1.120.000           | 1.120                 | 0,42                        |
| Nationwide Building Society                                                                                                                                                     | 5,2500  | 10. Jan. 2025 | 2.874.000           | 2.874                 | 1,08                        |
| NatWest Markets PLC (EMTN)                                                                                                                                                      | 6,6250  | 22. Jun. 2026 | 800.000             | 818                   | 0,31                        |
| Permanent Master Issuer PLC                                                                                                                                                     | 5,4561  | 15. Jul. 2073 | 1.567.000           | 1.567                 | 0,59                        |
| Permanent Master Issuer PLC                                                                                                                                                     | 5,4761  | 15. Jul. 2073 | 1.230.000           | 1.230                 | 0,46                        |
| Permanent Master Issuer PLC                                                                                                                                                     | 5,5061  | 15. Jul. 2073 | 1.304.000           | 1.305                 | 0,49                        |
| Santander UK PLC (EMTN)                                                                                                                                                         | 5,2400  | 12. Jul. 2027 | 1.148.000           | 1.151                 | 0,43                        |
| Silverstone Master Issuer PLC                                                                                                                                                   | 5,4241  | 21. Jan. 2070 | 1.125.000           | 1.124                 | 0,42                        |
| Silverstone Master Issuer PLC                                                                                                                                                   | 5,6241  | 21. Jan. 2070 | 3.643.000           | 3.293                 | 1,24                        |
| TSB Bank PLC                                                                                                                                                                    | 5,3500  | 15. Sep. 2028 | 889.000             | 892                   | 0,34                        |
| White Rose Master Issuer PLC                                                                                                                                                    | 5,4709  | 16. Apr. 2073 | 1.183.000           | 1.174                 | 0,44                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>42.220</b>         | <b>15,91</b>                |
| USA 2,99 %                                                                                                                                                                      |         |               |                     |                       |                             |
| JPMorgan Chase & Co                                                                                                                                                             | VAR     | 28. Apr. 2026 | 4.500.000           | 4.436                 | 1,67                        |
| Metropolitan Life Global Funding I                                                                                                                                              | 4,1250  | 2. Sep. 2025  | 2.000.000           | 1.989                 | 0,75                        |
| Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)                                                                                                                                       | 5,0800  | 12. Sep. 2025 | 1.500.000           | 1.500                 | 0,57                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>7.925</b>          | <b>2,99</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                                                                                                                           |         |               |                     | <b>145.514</b>        | <b>54,90</b>                |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 38,00 %                                                                                                                                       |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 38,00 %                                                                                                                                                  |         |               |                     |                       |                             |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 6. Jan. 2025  | 2.000.000           | 1.998                 | 0,75                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 3. Feb. 2025  | 2.000.000           | 1.991                 | 0,75                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 13. Mrz. 2025 | 2.000.000           | 1.981                 | 0,75                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                                  |         | 10. Jun. 2025 | 2.000.000           | 1.960                 | 0,74                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                                           |         | 14. Mai 2025  | 2.000.000           | 1.965                 | 0,74                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                                  |         | 21. Mrz. 2025 | 2.000.000           | 1.979                 | 0,75                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                                  |         | 29. Okt. 2025 | 2.000.000           | 1.924                 | 0,73                        |
| Bank of America Corp (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 3. Feb. 2025  | 3.000.000           | 2.987                 | 1,13                        |
| Bank of America Corp (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 7. Feb. 2025  | 1.000.000           | 995                   | 0,38                        |
| Bank of Montreal (Nullkupon)                                                                                                                                                    |         | 7. Nov. 2025  | 2.000.000           | 1.921                 | 0,72                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 19. Mai 2025  | 2.000.000           | 1.965                 | 0,74                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 30. Mai 2025  | 2.000.000           | 1.962                 | 0,74                        |
| Barclays Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                   |         | 4. Mrz. 2025  | 2.000.000           | 1.984                 | 0,75                        |
| Barclays Bank PLC                                                                                                                                                               | 5,3000  | 10. Feb. 2025 | 2.000.000           | 2.001                 | 0,75                        |
| Barclays Bank PLC                                                                                                                                                               | 5,3300  | 14. Feb. 2025 | 2.000.000           | 2.001                 | 0,75                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 15. Jan. 2025 | 2.000.000           | 1.997                 | 0,75                        |
| Citibank NA (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 3. Jun. 2025  | 3.000.000           | 2.941                 | 1,11                        |
| Danske Bank A/S (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 1. Apr. 2025  | 1.000.000           | 988                   | 0,37                        |
| DZ Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                             |         | 17. Feb. 2025 | 2.000.000           | 1.988                 | 0,75                        |
| DZ Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                             |         | 23. Mai 2025  | 2.000.000           | 1.963                 | 0,74                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 12. Mrz. 2025 | 2.000.000           | 1.982                 | 0,75                        |
| Goldman Sachs International (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 10. Jan. 2025 | 1.500.000           | 1.498                 | 0,57                        |
| Goldman Sachs International (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 1. Apr. 2025  | 2.000.000           | 1.977                 | 0,75                        |
| Handelsbanken PLC                                                                                                                                                               | 4,7100  | 13. Jun. 2025 | 5.000.000           | 4.998                 | 1,89                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 22. Apr. 2025 | 2.000.000           | 1.971                 | 0,74                        |
| ING Bank NV                                                                                                                                                                     | 5,0200  | 28. Jul. 2025 | 1.000.000           | 1.000                 | 0,38                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Short Duration Sterling Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamtnetto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 92,90 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                            |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 38,00 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                            |
| Vereinigtes Königreich 38,00 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                            |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 24. Jan. 2025 | 2.500.000           | 2.492                 | 0,94                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 16. Jun. 2025 | 2.000.000           | 1.957                 | 0,74                       |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 6. Mai 2025   | 1.500.000           | 1.476                 | 0,56                       |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 23. Jun. 2025 | 1.000.000           | 978                   | 0,37                       |
| Legal and General PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 28. Feb. 2025 | 5.000.000           | 4.961                 | 1,87                       |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                   |         | 15. Jul. 2025 | 2.000.000           | 1.951                 | 0,74                       |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                   |         | 27. Okt. 2025 | 2.500.000           | 2.407                 | 0,91                       |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 8. Jan. 2025  | 2.000.000           | 1.998                 | 0,75                       |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 31. Jan. 2025 | 4.000.000           | 3.984                 | 1,50                       |
| National Bank of Canada                                                                                                                                                         | 4,8000  | 18. Aug. 2025 | 2.000.000           | 2.000                 | 0,75                       |
| Natixis SA (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 5. Feb. 2025  | 2.000.000           | 1.991                 | 0,75                       |
| Natixis SA (Nullkupon)                                                                                                                                                          |         | 19. Mrz. 2025 | 2.500.000           | 2.476                 | 0,93                       |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 12. Jun. 2025 | 2.000.000           | 1.959                 | 0,74                       |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 7. Jul. 2025  | 2.000.000           | 1.952                 | 0,74                       |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 10. Okt. 2025 | 2.000.000           | 1.929                 | 0,73                       |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 3. Nov. 2025  | 1.500.000           | 1.442                 | 0,54                       |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 10. Mrz. 2025 | 2.000.000           | 1.982                 | 0,75                       |
| Rabobank International (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 8. Okt. 2025  | 1.000.000           | 965                   | 0,36                       |
| SBAB Bank AB (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 6. Feb. 2025  | 3.000.000           | 2.986                 | 1,13                       |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 6. Nov. 2025  | 2.000.000           | 1.922                 | 0,73                       |
| Societe Generale SA                                                                                                                                                             | 5,4000  | 4. Feb. 2025  | 2.000.000           | 2.001                 | 0,75                       |
| Westpac Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 7. Apr. 2025  | 2.000.000           | 1.975                 | 0,75                       |
| <b>Summe sonstige kurzfristige Instrumente</b>                                                                                                                                  |         |               |                     | <b>100.701</b>        | <b>38,00</b>               |
| <b>Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>          |         |               |                     | <b>246.215</b>        | <b>92,90</b>               |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 2,63 %                                                                                                          |         |               |                     |                       |                            |
| Fonds 2,63 %                                                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                            |
| Luxemburg 2,63 %                                                                                                                                                                |         |               |                     |                       |                            |
| abrdrn Liquidity Fund Lux – Sterling Fund†                                                                                                                                      |         |               | 6.983               | 6.983                 | 2,63                       |
| <b>Fonds insgesamt</b>                                                                                                                                                          |         |               |                     | <b>6.983</b>          | <b>2,63</b>                |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>                                                                                                  |         |               |                     | <b>6.983</b>          | <b>2,63</b>                |
| <b>Summe Wertpapieranlagen</b>                                                                                                                                                  |         |               |                     | <b>253.198</b>        | <b>95,53</b>               |
| <b>Sonstiges Nettovermögen</b>                                                                                                                                                  |         |               |                     | <b>11.839</b>         | <b>4,47</b>                |
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                                                                                                                                                      |         |               |                     | <b>265.037</b>        | <b>100,00</b>              |

† Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.  
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## Sterling Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 78,39 % |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Anleihen 7,84 %</b>                                                                                                                                            |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 6,07 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd                                                                                                                         | 5,0000  | 1. Jul. 2025  | 50.000.000          | 50.001                | 0,28                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 4,9800  | 14. Feb. 2025 | 100.000.000         | 100.007               | 0,57                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 5,0000  | 18. Jun. 2025 | 50.000.000          | 50.013                | 0,28                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 5,0200  | 8. Sep. 2025  | 50.000.000          | 49.994                | 0,28                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 10. Sep. 2025 | 35.000.000          | 35.007                | 0,20                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 17. Sep. 2025 | 51.000.000          | 51.011                | 0,29                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 18. Nov. 2025 | 100.000.000         | 99.979                | 0,57                        |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0200  | 22. Aug. 2025 | 55.000.000          | 54.994                | 0,31                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0100  | 11. Jul. 2025 | 62.000.000          | 61.992                | 0,35                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0100  | 9. Sep. 2025  | 75.000.000          | 75.015                | 0,43                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0100  | 25. Nov. 2025 | 146.000.000         | 145.918               | 0,83                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0200  | 16. Jul. 2025 | 75.000.000          | 74.993                | 0,43                        |
| National Australia Bank Ltd (EMTN)                                                                                                                                | 5,0200  | 10. Sep. 2025 | 10.000.000          | 10.003                | 0,06                        |
| National Australia Bank Ltd (GMTN)                                                                                                                                | 5,0000  | 20. Jun. 2025 | 75.000.000          | 75.026                | 0,43                        |
| Westpac Banking Corp (EMTN)                                                                                                                                       | 5,0000  | 21. Nov. 2025 | 134.000.000         | 133.914               | 0,76                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>1.067.867</b>      | <b>6,07</b>                 |
| <b>Kanada 1,63 %</b>                                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| Canadian Imperial Bank of Commerce                                                                                                                                | 5,3004  | 9. Jul. 2025  | 50.000.000          | 49.991                | 0,28                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 4,9500  | 19. Feb. 2025 | 50.000.000          | 50.003                | 0,28                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0200  | 24. Jul. 2025 | 56.000.000          | 55.993                | 0,32                        |
| National Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                    | 5,0400  | 14. Nov. 2025 | 100.000.000         | 100.018               | 0,57                        |
| Royal Bank of Canada (EMTN)                                                                                                                                       | 5,0000  | 23. Sep. 2025 | 31.000.000          | 31.004                | 0,18                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>287.009</b>        | <b>1,63</b>                 |
| <b>Frankreich 0,14 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| BPCE SA (EMTN)                                                                                                                                                    | 5,0200  | 23. Feb. 2025 | 25.000.000          | 25.004                | 0,14                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>25.004</b>         | <b>0,14</b>                 |
| <b>Summe Anleihen</b>                                                                                                                                             |         |               |                     | <b>1.379.880</b>      | <b>7,84</b>                 |
| <b>Sonstige kurzfristige Instrumente 70,55 %</b>                                                                                                                  |         |               |                     |                       |                             |
| <b>Australien 0,85 %</b>                                                                                                                                          |         |               |                     |                       |                             |
| Commonwealth Bank of Australia (EMTN)                                                                                                                             | 5,0100  | 21. Nov. 2025 | 149.000.000         | 148.955               | 0,85                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>148.955</b>        | <b>0,85</b>                 |
| <b>Vereinigtes Königreich 69,70 %</b>                                                                                                                             |         |               |                     |                       |                             |
| ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 2. Jan. 2025  | 50.000.000          | 50.000                | 0,28                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 6. Feb. 2025  | 195.000.000         | 194.109               | 1,11                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 16. Mai 2025  | 100.000.000         | 98.278                | 0,56                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 10. Jun. 2025 | 91.000.000          | 89.182                | 0,51                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 2. Jan. 2025  | 50.000.000          | 50.000                | 0,28                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 3. Jan. 2025  | 102.000.000         | 101.986               | 0,58                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 3. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.997                | 0,14                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 7. Jan. 2025  | 60.000.000          | 59.961                | 0,34                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 9. Jan. 2025  | 50.000.000          | 49.954                | 0,28                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 10. Jan. 2025 | 97.000.000          | 96.912                | 0,55                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 10. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.973                | 0,17                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 7. Mai 2025   | 100.000.000         | 98.360                | 0,56                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)                                                                                                             |         | 3. Jun. 2025  | 50.000.000          | 49.009                | 0,28                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 6. Jan. 2025  | 50.000.000          | 49.972                | 0,28                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 20. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.912                | 0,20                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 20. Feb. 2025 | 50.000.000          | 49.673                | 0,28                        |
| Banco Santander SA (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 12. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 99.094                | 0,56                        |
| Bank of Montreal                                                                                                                                                  | 4,8000  | 20. Mrz. 2025 | 89.500.000          | 89.501                | 0,51                        |
| Bank of Montreal                                                                                                                                                  | 5,2600  | 15. Apr. 2025 | 50.000.000          | 50.041                | 0,28                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Sterling Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 78,39 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 70,55 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 69,70 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                                             | 4,9000  | 22. Apr. 2025 | 100.000.000         | 100.000               | 0,57                        |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                                             | 5,0200  | 13. Nov. 2025 | 100.000.000         | 99.980                | 0,58                        |
| Bank of Nova Scotia                                                                                                                                                             | 5,0200  | 20. Nov. 2025 | 50.000.000          | 49.989                | 0,28                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 6. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.990                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 16. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.957                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 15. Apr. 2025 | 25.000.000          | 24.665                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 17. Apr. 2025 | 25.000.000          | 24.663                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 6. Mai 2025   | 25.000.000          | 24.602                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 7. Mai 2025   | 129.500.000         | 127.418               | 0,72                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 19. Mai 2025  | 133.000.000         | 130.660               | 0,74                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 27. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.535                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 28. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.532                | 0,14                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                               |         | 30. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.525                | 0,14                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 3. Jan. 2025  | 100.000.000         | 99.987                | 0,57                        |
| Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 31. Jan. 2025 | 200.000.000         | 199.240               | 1,14                        |
| Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 7. Feb. 2025  | 150.000.000         | 149.294               | 0,86                        |
| Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 3. Mrz. 2025  | 150.000.000         | 148.830               | 0,85                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                                         | 4,9200  | 19. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.987                | 0,57                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                                         | 5,0000  | 11. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.010               | 0,57                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                                         | 5,0000  | 12. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.005               | 0,57                        |
| China Construction Bank                                                                                                                                                         | 5,0000  | 27. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.015               | 0,57                        |
| Citibank NA (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 22. Mai 2025  | 100.000.000         | 98.179                | 0,56                        |
| Citibank NA                                                                                                                                                                     | 4,8100  | 21. Mai 2025  | 100.000.000         | 100.006               | 0,57                        |
| Commonwealth Bank of Australia (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 2. Jan. 2025  | 70.000.000          | 70.000                | 0,40                        |
| Credit Agricole SA                                                                                                                                                              | 4,8300  | 19. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.004               | 0,57                        |
| Credit Agricole SA                                                                                                                                                              | 4,9200  | 19. Mai 2025  | 100.000.000         | 99.976                | 0,58                        |
| DBS Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                            |         | 12. Mai 2025  | 50.000.000          | 49.158                | 0,28                        |
| DNB Bank ASA (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 1. Apr. 2025  | 50.000.000          | 49.420                | 0,28                        |
| DNB Bank ASA (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 15. Apr. 2025 | 25.000.000          | 24.668                | 0,14                        |
| DNB Bank ASA (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 15. Mai 2025  | 50.000.000          | 49.148                | 0,28                        |
| DNB Bank ASA                                                                                                                                                                    | 5,2600  | 15. Apr. 2025 | 25.000.000          | 25.029                | 0,14                        |
| DNB Bank ASA                                                                                                                                                                    | 5,3000  | 30. Apr. 2025 | 25.000.000          | 25.036                | 0,14                        |
| DNB Bank ASA                                                                                                                                                                    | 5,3000  | 29. Mai 2025  | 25.000.000          | 25.047                | 0,14                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                                         | 4,8200  | 22. Mai 2025  | 100.000.000         | 100.012               | 0,57                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                                         | 4,9000  | 17. Feb. 2025 | 75.000.000          | 75.008                | 0,43                        |
| DZ BANK                                                                                                                                                                         | 5,0100  | 3. Feb. 2025  | 50.000.000          | 50.004                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 14. Apr. 2025 | 50.000.000          | 49.328                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8200  | 10. Nov. 2025 | 50.000.000          | 49.996                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8300  | 18. Feb. 2025 | 50.000.000          | 49.998                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8300  | 19. Dez. 2025 | 49.500.000          | 49.487                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8500  | 10. Nov. 2025 | 50.000.000          | 50.009                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,8500  | 22. Dez. 2025 | 50.000.000          | 50.015                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,9300  | 3. Apr. 2025  | 100.000.000         | 99.989                | 0,58                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 4,9300  | 15. Apr. 2025 | 50.000.000          | 50.054                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,0800  | 16. Okt. 2025 | 25.000.000          | 24.996                | 0,14                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,0900  | 17. Okt. 2025 | 50.000.000          | 49.967                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,1000  | 10. Nov. 2025 | 50.000.000          | 49.996                | 0,28                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,3800  | 6. Mai 2025   | 16.000.000          | 16.029                | 0,09                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC                                                                                                                                                       | 5,4100  | 2. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.000                | 0,14                        |
| Goldman Sachs International (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 12. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.464                | 0,57                        |
| Handelsbanken PLC                                                                                                                                                               | 4,9000  | 17. Apr. 2025 | 50.000.000          | 49.985                | 0,28                        |
| Handelsbanken PLC                                                                                                                                                               | 4,9900  | 23. Dez. 2025 | 50.000.000          | 49.968                | 0,28                        |
| Handelsbanken PLC                                                                                                                                                               | 5,0000  | 29. Sep. 2025 | 50.000.000          | 50.003                | 0,28                        |
| Handelsbanken PLC                                                                                                                                                               | 5,0000  | 30. Sep. 2025 | 50.000.000          | 50.003                | 0,28                        |
| Handelsbanken PLC                                                                                                                                                               | 5,2300  | 6. Jan. 2025  | 50.000.000          | 50.003                | 0,28                        |
| HSBC Bank PLC                                                                                                                                                                   | 5,0800  | 17. Okt. 2025 | 50.000.000          | 50.022                | 0,28                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 4,9000  | 12. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.986                | 0,57                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 4,9000  | 10. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 99.981                | 0,57                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 4,9200  | 17. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.987                | 0,57                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Sterling Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 78,39 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 70,55 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 69,70 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 4,9200  | 18. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.986                | 0,57                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 5,0000  | 31. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.003               | 0,57                        |
| Industrial and Commercial Bank of China                                                                                                                                         | 5,0000  | 31. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.003               | 0,57                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 10. Feb. 2025 | 50.000.000          | 49.740                | 0,28                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 26. Feb. 2025 | 50.000.000          | 49.620                | 0,28                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 3. Mrz. 2025  | 50.000.000          | 49.603                | 0,28                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 3. Mrz. 2025  | 50.000.000          | 49.603                | 0,28                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 17. Apr. 2025 | 24.500.000          | 24.164                | 0,14                        |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 28. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.528                | 0,14                        |
| ING Bank NV                                                                                                                                                                     | 5,0100  | 16. Sep. 2025 | 50.000.000          | 50.012                | 0,28                        |
| ING Bank NV                                                                                                                                                                     | 5,0200  | 28. Jul. 2025 | 54.000.000          | 54.012                | 0,32                        |
| KBC Bank NV                                                                                                                                                                     | 4,9100  | 2. Jan. 2025  | 100.000.000         | 100.000               | 0,57                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 24. Jan. 2025 | 27.500.000          | 27.414                | 0,16                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 13. Feb. 2025 | 30.000.000          | 29.828                | 0,17                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 28. Apr. 2025 | 20.000.000          | 19.698                | 0,11                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 12. Mai 2025  | 30.000.000          | 29.494                | 0,17                        |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 16. Jun. 2025 | 25.000.000          | 24.468                | 0,14                        |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 8. Jan. 2025  | 50.000.000          | 49.960                | 0,28                        |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 6. Mai 2025   | 30.000.000          | 29.512                | 0,17                        |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 26. Feb. 2025 | 150.000.000         | 148.920               | 0,85                        |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 9. Mai 2025   | 75.000.000          | 73.768                | 0,42                        |
| Lloyds TSB Financial (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 23. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.546                | 0,14                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 2. Jan. 2025  | 130.000.000         | 129.999               | 0,74                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 28. Jan. 2025 | 50.000.000          | 49.826                | 0,28                        |
| LMA SADIR (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 3. Feb. 2025  | 20.000.000          | 19.916                | 0,11                        |
| Magenta (Nullkupon)                                                                                                                                                             |         | 28. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.250                | 0,56                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 3. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.997                | 0,14                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 3. Jan. 2025  | 68.000.000          | 67.991                | 0,39                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 13. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.956                | 0,17                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 7. Feb. 2025  | 100.000.000         | 99.523                | 0,57                        |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 4. Mrz. 2025  | 93.000.000          | 92.261                | 0,52                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 2. Jan. 2025  | 100.000.000         | 100.000               | 0,57                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 3. Jan. 2025  | 100.000.000         | 99.987                | 0,57                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 6. Jan. 2025  | 100.000.000         | 99.946                | 0,57                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 9. Jan. 2025  | 150.000.000         | 149.861               | 0,86                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 4. Feb. 2025  | 100.000.000         | 99.562                | 0,57                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 13. Feb. 2025 | 50.000.000          | 49.725                | 0,28                        |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 18. Feb. 2025 | 65.000.000          | 64.593                | 0,37                        |
| Mizuho Bank Ltd                                                                                                                                                                 | 4,9400  | 9. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.000                | 0,17                        |
| Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 9. Jan. 2025  | 5.935.000           | 5.930                 | 0,03                        |
| Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 16. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.982                 | 0,06                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,8500  | 11. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.996                | 0,57                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,8500  | 13. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.014               | 0,57                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,8600  | 17. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.001               | 0,57                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,8650  | 2. Apr. 2025  | 100.000.000         | 100.000               | 0,57                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 4,9000  | 13. Feb. 2025 | 150.000.000         | 149.992               | 0,86                        |
| MUFG Bank Ltd                                                                                                                                                                   | 5,0100  | 23. Jun. 2025 | 100.000.000         | 99.990                | 0,58                        |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 2. Jan. 2025  | 19.500.000          | 19.500                | 0,11                        |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 2. Jan. 2025  | 100.000.000         | 100.000               | 0,57                        |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 2. Jan. 2025  | 50.000.000          | 50.000                | 0,28                        |
| National Australia Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                         |         | 2. Jan. 2025  | 30.500.000          | 30.500                | 0,17                        |
| NatWest Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 3. Jan. 2025  | 75.000.000          | 74.989                | 0,43                        |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 21. Jan. 2025 | 100.000.000         | 99.735                | 0,57                        |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 1. Apr. 2025  | 50.000.000          | 49.414                | 0,28                        |
| Nordea Bank Abp (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 15. Mai 2025  | 50.000.000          | 49.133                | 0,28                        |
| Nordea Bank Abp                                                                                                                                                                 | 4,8000  | 19. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 100.013               | 0,57                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 13. Mrz. 2025 | 50.000.000          | 49.509                | 0,28                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 14. Mrz. 2025 | 70.000.000          | 69.303                | 0,39                        |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 17. Apr. 2025 | 24.500.000          | 24.166                | 0,14                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Sterling Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>GBP Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 78,39 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 70,55 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 69,70 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Oversea Chinese Bank                                                                                                                                                            | 4,9100  | 1. Apr. 2025  | 50.000.000          | 50.000                | 0,28                        |
| Oversea Chinese Bank                                                                                                                                                            | 4,9100  | 2. Apr. 2025  | 50.000.000          | 50.000                | 0,28                        |
| Oversea Chinese Bank                                                                                                                                                            | 4,9900  | 18. Dez. 2025 | 50.000.000          | 49.947                | 0,28                        |
| Qatar National Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                 |         | 3. Jan. 2025  | 100.000.000         | 99.987                | 0,57                        |
| Rabobank International                                                                                                                                                          | 5,0000  | 3. Sep. 2025  | 50.000.000          | 50.001                | 0,28                        |
| Royal Bank of Canada (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 31. Dez. 2025 | 50.000.000          | 47.734                | 0,27                        |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,8000  | 2. Jan. 2026  | 49.500.000          | 49.514                | 0,28                        |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,8000  | 2. Jan. 2026  | 50.000.000          | 50.015                | 0,28                        |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,8200  | 31. Dez. 2025 | 50.000.000          | 50.022                | 0,28                        |
| Santander UK PLC                                                                                                                                                                | 4,9700  | 6. Jan. 2025  | 50.000.000          | 50.001                | 0,28                        |
| Satellite (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 20. Jan. 2025 | 40.000.000          | 39.905                | 0,23                        |
| Satellite (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 3. Feb. 2025  | 45.000.000          | 44.808                | 0,25                        |
| Satellite                                                                                                                                                                       | 4,8300  | 12. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.569                | 0,14                        |
| Satellite SASU (Nullkupon)                                                                                                                                                      |         | 28. Jan. 2025 | 50.000.000          | 49.829                | 0,28                        |
| Sheffield Receivables Co LLC (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 31. Jan. 2025 | 70.000.000          | 69.732                | 0,40                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 17. Apr. 2025 | 20.000.000          | 19.726                | 0,11                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)                                                                                                                                    |         | 7. Mai 2025   | 75.000.000          | 73.780                | 0,42                        |
| Societe Generale SA                                                                                                                                                             | 4,8100  | 31. Jan. 2025 | 100.000.000         | 99.998                | 0,57                        |
| Societe Generale SA                                                                                                                                                             | 4,8500  | 3. Feb. 2025  | 200.000.000         | 199.998               | 1,15                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 6. Jan. 2025  | 30.000.000          | 29.984                | 0,17                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 21. Jan. 2025 | 20.000.000          | 19.949                | 0,11                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 5. Feb. 2025  | 100.000.000         | 99.549                | 0,57                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp                                                                                                                                                    | 4,9000  | 4. Mrz. 2025  | 100.000.000         | 100.000               | 0,57                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 8. Jan. 2025  | 100.000.000         | 99.919                | 0,57                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 25. Feb. 2025 | 100.000.000         | 99.287                | 0,56                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                                      | 4,8650  | 20. Feb. 2025 | 50.000.000          | 49.999                | 0,28                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                                      | 4,9100  | 6. Feb. 2025  | 100.000.000         | 100.001               | 0,57                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                                      | 4,9100  | 7. Feb. 2025  | 100.000.000         | 100.002               | 0,57                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                                      | 5,0000  | 7. Jan. 2025  | 100.000.000         | 100.001               | 0,57                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 7. Jan. 2025  | 15.000.000          | 14.990                | 0,09                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 13. Jan. 2025 | 15.000.000          | 14.978                | 0,09                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 31. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.885                | 0,17                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 31. Jan. 2025 | 40.000.000          | 39.847                | 0,23                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 31. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.904                | 0,14                        |
| Sunderland Receivables SA (Nullkupon)                                                                                                                                           |         | 5. Mrz. 2025  | 60.000.000          | 59.510                | 0,34                        |
| Toronto-Dominion Bank (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 24. Mrz. 2025 | 214.000.000         | 211.662               | 1,21                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 4,9000  | 6. Mrz. 2025  | 50.000.000          | 50.005                | 0,28                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 4,9100  | 1. Apr. 2025  | 75.000.000          | 75.011                | 0,44                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 5,3300  | 17. Apr. 2025 | 25.000.000          | 25.021                | 0,14                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 5,3500  | 3. Jan. 2025  | 50.000.000          | 50.001                | 0,28                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 5,3700  | 4. Jun. 2025  | 50.000.000          | 50.072                | 0,28                        |
| UBS AG (Nullkupon)                                                                                                                                                              |         | 28. Mai 2025  | 50.000.000          | 49.037                | 0,28                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 4,8000  | 6. Nov. 2025  | 50.000.000          | 49.969                | 0,28                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0300  | 29. Aug. 2025 | 50.000.000          | 50.014                | 0,28                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0300  | 16. Sep. 2025 | 50.000.000          | 50.012                | 0,28                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0500  | 3. Sep. 2025  | 50.000.000          | 50.027                | 0,28                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,0600  | 12. Nov. 2025 | 50.000.000          | 50.003                | 0,28                        |
| UBS AG                                                                                                                                                                          | 5,2600  | 7. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.001                | 0,14                        |
| Westpac Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 20. Mrz. 2025 | 100.000.000         | 98.983                | 0,56                        |
| Summe sonstige kurzfristige Instrumente                                                                                                                                         |         |               |                     | 12.259.390            | 69,70                       |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                 |         |               |                     | 12.408.345            | 70,55                       |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | 13.788.225            | 78,39                       |
| Summe Wertpapieranlagen                                                                                                                                                         |         |               |                     | 13.788.225            | 78,39                       |
| Sonstiges Nettovermögen                                                                                                                                                         |         |               |                     | 3.801.385             | 21,61                       |
| Gesamt Nettovermögen                                                                                                                                                            |         |               |                     | 17.589.610            | 100,00                      |

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024

## US Dollar Fund

| Wertpapier                                                                                                                                                        | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>USD Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 75,17 % |         |               |                     |                       |                             |
| Anleihen 2,62 %                                                                                                                                                   |         |               |                     |                       |                             |
| Australien 1,87 %                                                                                                                                                 |         |               |                     |                       |                             |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)                                                                                                                  | 4,7300  | 7. Apr. 2025  | 20.000.000          | 19.993                | 0,53                        |
| Commonwealth Bank of Australia                                                                                                                                    | 4,7700  | 7. Jul. 2025  | 20.000.000          | 20.009                | 0,53                        |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                       | 4,7500  | 12. Jan. 2025 | 30.000.000          | 30.002                | 0,81                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>70.004</b>         | <b>1,87</b>                 |
| Dänemark 0,56 %                                                                                                                                                   |         |               |                     |                       |                             |
| Kommunekredit (EMTN)                                                                                                                                              | 5,4000  | 16. Sep. 2025 | 20.900.000          | 21.012                | 0,56                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>21.012</b>         | <b>0,56</b>                 |
| Supranational 0,19 %                                                                                                                                              |         |               |                     |                       |                             |
| International Bank for Reconstruction & Development                                                                                                               | 4,9189  | 18. Sep. 2025 | 7.195.000           | 7.206                 | 0,19                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>7.206</b>          | <b>0,19</b>                 |
| Summe Anleihen                                                                                                                                                    |         |               |                     | <b>98.222</b>         | <b>2,62</b>                 |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 72,55 %                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Schweden 0,74 %                                                                                                                                                   |         |               |                     |                       |                             |
| Svenska Handelsbanken AB                                                                                                                                          | 4,7200  | 17. Jan. 2025 | 28.000.000          | 28.003                | 0,74                        |
|                                                                                                                                                                   |         |               |                     | <b>28.003</b>         | <b>0,74</b>                 |
| Vereinigtes Königreich 71,81 %                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 2. Jan. 2025  | 24.500.000          | 24.494                | 0,65                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 3. Jan. 2025  | 19.500.000          | 19.493                | 0,52                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 25. Feb. 2025 | 20.000.000          | 19.862                | 0,53                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 17. Mrz. 2025 | 20.000.000          | 19.803                | 0,53                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 21. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.946                | 0,67                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 7. Feb. 2025  | 30.000.000          | 29.863                | 0,80                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 20. Mrz. 2025 | 25.000.000          | 24.769                | 0,66                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 19. Mai 2025  | 25.000.000          | 24.588                | 0,66                        |
| Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)                                                                                                    |         | 10. Jun. 2025 | 25.000.000          | 24.522                | 0,66                        |
| Allianz SE (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 13. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.950                | 0,93                        |
| Allianz SE (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 3. Feb. 2025  | 40.000.000          | 39.839                | 1,06                        |
| Allianz SE (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 25. Feb. 2025 | 45.000.000          | 44.693                | 1,19                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 3. Jan. 2025  | 35.000.000          | 34.996                | 0,94                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 10. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.970                | 0,93                        |
| Antalis SA (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 4. Feb. 2025  | 30.000.000          | 29.871                | 0,80                        |
| ANZSF                                                                                                                                                             | 4,6400  | 25. Aug. 2025 | 20.000.000          | 20.003                | 0,53                        |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd                                                                                                                         | 4,6200  | 7. Apr. 2025  | 35.000.000          | 35.007                | 0,94                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)                                                                                                                 |         | 12. Feb. 2025 | 20.000.000          | 19.898                | 0,53                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA                                                                                                                             | 4,7200  | 2. Sep. 2025  | 35.000.000          | 34.998                | 0,94                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 4,6700  | 4. Mrz. 2025  | 10.000.000          | 10.002                | 0,27                        |
| BNP Paribas SA                                                                                                                                                    | 4,7300  | 10. Sep. 2025 | 25.000.000          | 25.015                | 0,67                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 2. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.000                | 0,80                        |
| BRED Banque Populaire (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 3. Mrz. 2025  | 19.500.000          | 19.351                | 0,52                        |
| Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)                                                                                                                    |         | 13. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.965                | 0,67                        |
| Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)                                                                                                                    |         | 13. Jan. 2025 | 10.000.000          | 9.986                 | 0,27                        |
| Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)                                                                                                                    |         | 27. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 29.679                | 0,79                        |
| Canadian Imperial Bank of Commerce (Nullkupon)                                                                                                                    |         | 9. Okt. 2025  | 20.000.000          | 19.317                | 0,52                        |
| Commonwealth Bank of Australia (Nullkupon)                                                                                                                        |         | 2. Jan. 2025  | 30.000.000          | 30.000                | 0,80                        |
| Cranswick PLC                                                                                                                                                     | 4,6200  | 3. Jul. 2025  | 25.000.000          | 25.011                | 0,67                        |
| Danske Bank A/S (Nullkupon)                                                                                                                                       |         | 2. Jan. 2025  | 24.400.000          | 24.396                | 0,65                        |
| DekaBank (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 18. Feb. 2025 | 24.500.000          | 24.347                | 0,65                        |
| Eurofima (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 24. Jan. 2025 | 1.000.000           | 997                   | 0,03                        |
| European Investment Bank (Nullkupon)                                                                                                                              |         | 24. Mrz. 2025 | 55.000.000          | 54.457                | 1,47                        |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## US Dollar Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>USD Tsd. | Gesamtnetto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 75,17 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                            |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 72,55 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                            |
| Vereinigtes Königreich 71,81 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                            |
| European Investment Bank (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 14. Apr. 2025 | 30.000.000          | 29.627                | 0,79                       |
| Export Finance Australia (Nullkupon)                                                                                                                                            |         | 3. Mrz. 2025  | 25.000.000          | 24.810                | 0,66                       |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 2. Jan. 2025  | 40.000.000          | 39.995                | 1,07                       |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 6. Jan. 2025  | 25.000.000          | 24.991                | 0,67                       |
| HSBC Continental Europe (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 2. Jul. 2025  | 39.000.000          | 38.145                | 1,02                       |
| ING Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 26. Mrz. 2025 | 19.000.000          | 18.802                | 0,50                       |
| Jyske Bank A/S (Nullkupon)                                                                                                                                                      |         | 14. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 29.743                | 0,79                       |
| KBC Bank NV (Nullkupon)                                                                                                                                                         |         | 21. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.938                | 0,67                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 6. Jan. 2025  | 20.000.000          | 19.986                | 0,53                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 9. Jan. 2025  | 20.000.000          | 19.978                | 0,53                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 31. Jan. 2025 | 19.500.000          | 19.427                | 0,52                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 19. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 29.714                | 0,79                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 16. Apr. 2025 | 19.500.000          | 19.247                | 0,51                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 22. Mai 2025  | 20.000.000          | 19.653                | 0,53                       |
| KEB Hana Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 2. Jun. 2025  | 20.000.000          | 19.626                | 0,52                       |
| Kingdom of Belgium Government Bond (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 27. Jan. 2025 | 50.000.000          | 49.839                | 1,33                       |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 24. Mrz. 2025 | 34.500.000          | 34.145                | 0,91                       |
| Kookmin Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 7. Apr. 2025  | 20.000.000          | 19.762                | 0,53                       |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)                                                                                                                                      |         | 24. Feb. 2025 | 35.000.000          | 34.766                | 0,93                       |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC (Nullkupon)                                                                                                                                   |         | 10. Jul. 2025 | 19.000.000          | 18.561                | 0,50                       |
| Lloyds Bank Corporate Markets PLC                                                                                                                                               | 4,7900  | 2. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.000                | 0,67                       |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 3. Feb. 2025  | 25.000.000          | 24.895                | 0,67                       |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 5. Feb. 2025  | 15.000.000          | 14.934                | 0,40                       |
| Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 5. Mrz. 2025  | 45.000.000          | 44.642                | 1,19                       |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                 |         | 7. Mrz. 2025  | 25.000.000          | 24.791                | 0,66                       |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp                                                                                                                                             | 4,7500  | 14. Feb. 2025 | 25.000.000          | 25.013                | 0,67                       |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp                                                                                                                                             | 4,7500  | 12. Mrz. 2025 | 24.500.000          | 24.518                | 0,66                       |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp                                                                                                                                             | 4,8200  | 3. Feb. 2025  | 25.000.000          | 25.012                | 0,67                       |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 13. Jan. 2025 | 26.000.000          | 25.957                | 0,69                       |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 18. Feb. 2025 | 25.000.000          | 24.847                | 0,66                       |
| Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                     |         | 18. Mrz. 2025 | 20.000.000          | 19.812                | 0,53                       |
| Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 5. Feb. 2025  | 3.523.000           | 3.508                 | 0,09                       |
| Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)                                                                                                                                             |         | 5. Mrz. 2025  | 22.587.000          | 22.410                | 0,60                       |
| MUFG Bank Ltd (Nullkupon)                                                                                                                                                       |         | 6. Jan. 2025  | 18.500.000          | 18.487                | 0,49                       |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                                     | 4,3721  | 18. Jun. 2025 | 20.000.000          | 20.000                | 0,53                       |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                                     | 4,6700  | 9. Jul. 2025  | 25.000.000          | 25.009                | 0,67                       |
| National Australia Bank Ltd                                                                                                                                                     | 4,6800  | 1. Okt. 2025  | 25.000.000          | 25.007                | 0,67                       |
| National Bank of Abu Dhabi (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 1. Apr. 2025  | 29.500.000          | 29.177                | 0,78                       |
| National Bank of Abu Dhabi                                                                                                                                                      | 4,5200  | 1. Jul. 2025  | 29.500.000          | 29.500                | 0,79                       |
| Nordea Bank Abp                                                                                                                                                                 | 4,3721  | 14. Jul. 2025 | 25.000.000          | 24.999                | 0,67                       |
| Nordea Bank Abp                                                                                                                                                                 | 4,5500  | 4. Apr. 2025  | 25.000.000          | 25.001                | 0,67                       |
| Nykredit Realkredit AS (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 2. Jan. 2025  | 29.000.000          | 29.000                | 0,77                       |
| Oesterreichische Kontrollbank (Nullkupon)                                                                                                                                       |         | 21. Jan. 2025 | 35.000.000          | 34.915                | 0,93                       |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 18. Feb. 2025 | 14.500.000          | 14.415                | 0,39                       |
| OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 7. Mrz. 2025  | 24.500.000          | 24.304                | 0,65                       |
| Oversea Chinese Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                |         | 15. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.958                | 0,67                       |
| Oversea Chinese Bank                                                                                                                                                            | 4,5700  | 27. Mai 2025  | 45.000.000          | 45.009                | 1,21                       |
| Republik Österreich, Staatsanleihe (Nullkupon)                                                                                                                                  |         | 24. Jan. 2025 | 30.000.000          | 29.915                | 0,80                       |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,7100  | 9. Mai 2025   | 15.000.000          | 15.008                | 0,40                       |
| Royal Bank of Canada                                                                                                                                                            | 4,7200  | 4. Dez. 2025  | 25.000.000          | 25.027                | 0,67                       |
| Satellite (Nullkupon)                                                                                                                                                           |         | 15. Jan. 2025 | 13.000.000          | 12.978                | 0,35                       |
| SEBSF                                                                                                                                                                           | 4,6200  | 4. Nov. 2025  | 20.000.000          | 20.006                | 0,53                       |
| SEBSF                                                                                                                                                                           | 4,7100  | 7. Okt. 2025  | 15.000.000          | 15.018                | 0,40                       |
| Shinhan Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 15. Jan. 2025 | 25.000.000          | 24.956                | 0,67                       |
| Shinhan Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 3. Feb. 2025  | 25.000.000          | 24.894                | 0,67                       |
| Shinhan Bank (Nullkupon)                                                                                                                                                        |         | 5. Mrz. 2025  | 30.000.000          | 29.758                | 0,80                       |
| Societe Generale SA                                                                                                                                                             | VAR     | 6. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.001                | 0,67                       |
| Societe Generale SA                                                                                                                                                             | 5,5100  | 7. Mai 2025   | 20.000.000          | 20.065                | 0,54                       |
| Standard Chartered PLC                                                                                                                                                          | 4,8500  | 17. Jan. 2025 | 15.000.000          | 15.002                | 0,40                       |

# Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## US Dollar Fund (Fortsetzung)

| Wertpapier                                                                                                                                                                      | Kupon % | Fälligkeit    | Nominell/<br>Anzahl | Marktwert<br>USD Tsd. | Gesamt Netto-<br>vermögen % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 75,17 % (Fortsetzung) |         |               |                     |                       |                             |
| Sonstige kurzfristige Instrumente 72,55 % (Fortsetzung)                                                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Vereinigtes Königreich 71,81 % (Fortsetzung)                                                                                                                                    |         |               |                     |                       |                             |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 7. Feb. 2025  | 5.000.000           | 4.976                 | 0,13                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 7. Feb. 2025  | 25.000.000          | 24.883                | 0,66                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 25. Feb. 2025 | 2.000.000           | 1.986                 | 0,05                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)                                                                                                                                        |         | 2. Apr. 2025  | 30.000.000          | 29.663                | 0,79                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp                                                                                                                                                    | 4,5700  | 1. Apr. 2025  | 20.000.000          | 20.001                | 0,53                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 7. Feb. 2025  | 24.500.000          | 24.385                | 0,65                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 19. Feb. 2025 | 30.000.000          | 29.814                | 0,80                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)                                                                                                                                          |         | 4. Apr. 2025  | 22.000.000          | 21.747                | 0,58                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank                                                                                                                                                      | 4,7700  | 9. Jan. 2025  | 25.000.000          | 25.003                | 0,67                        |
| Svenska Handelsbanken AB                                                                                                                                                        | 4,6200  | 28. Feb. 2025 | 25.000.000          | 25.006                | 0,67                        |
| Svenska Handelsbanken AB                                                                                                                                                        | 4,7200  | 25. Jul. 2025 | 25.000.000          | 25.022                | 0,67                        |
| TDBank                                                                                                                                                                          | 4,7500  | 3. Okt. 2025  | 20.000.000          | 19.996                | 0,53                        |
| Toronto-Dominion Bank (Nullkupon)                                                                                                                                               |         | 14. Apr. 2025 | 7.000.000           | 6.911                 | 0,18                        |
| Toronto-Dominion Bank                                                                                                                                                           | 4,6700  | 11. Mrz. 2025 | 10.000.000          | 10.003                | 0,27                        |
| UOBL                                                                                                                                                                            | 4,5700  | 22. Jan. 2025 | 10.000.000          | 10.000                | 0,27                        |
| Westpac Banking Corp                                                                                                                                                            | 4,6800  | 28. Mrz. 2025 | 20.000.000          | 20.010                | 0,53                        |
| Zurich Finance Ireland (Nullkupon)                                                                                                                                              |         | 23. Jan. 2025 | 50.000.000          | 49.861                | 1,33                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>2.686.858</b>      | <b>71,81</b>                |
| Summe sonstige kurzfristige Instrumente                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>2.714.861</b>      | <b>72,55</b>                |
| Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                 |         |               |                     | <b>2.813.083</b>      | <b>75,17</b>                |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 0,79 %                                                                                                               |         |               |                     |                       |                             |
| Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,79 %                                                                                         |         |               |                     |                       |                             |
| Finnland 0,79 %                                                                                                                                                                 |         |               |                     |                       |                             |
| Finland T-Bill (Nullkupon)                                                                                                                                                      |         | 19. Mrz. 2025 | 30.000.000          | 29.750                | 0,79                        |
|                                                                                                                                                                                 |         |               |                     | <b>29.750</b>         | <b>0,79</b>                 |
| Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente                                                                                          |         |               |                     | <b>29.750</b>         | <b>0,79</b>                 |
| Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente                                                                                                                |         |               |                     | <b>29.750</b>         | <b>0,79</b>                 |
| Summe Wertpapieranlagen                                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>2.842.833</b>      | <b>75,96</b>                |
| Sonstiges Nettovermögen                                                                                                                                                         |         |               |                     | <b>899.848</b>        | <b>24,04</b>                |
| Gesamt Nettovermögen                                                                                                                                                            |         |               |                     | <b>3.742.681</b>      | <b>100,00</b>               |

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

# Anmerkungen zum Abschluss

## 1. Präsentation

### a) Organisation

abrdrn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) wurde am 19. März 2012 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als „société anonyme“ gegründet, und zwar als offene „Société d'investissement à capital variable“ (eine SICAV) mit OGAW-Status mit Wirkung zum 1. April 2012 (Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, in ihrer geltenden Fassung). Ursprünglich wurde die Gesellschaft am 15. Mai 1991 als Investmentfonds („Fonds commun de Placement“) gegründet und bis zum 1. April 2012 als solcher geführt.

Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen zugelassen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni eines jeden Jahres.

Zum 31. Dezember 2024 gab es acht separate aktive Teilfonds (die „Fonds“), die, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, als kurzfristige Geldmarktfonds im Sinne der EU-Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds verwaltet werden sollen.

Die Gesellschaft will Anlegern eine umfassende Palette breit gestreuter und aktiv verwalteter Fonds anbieten, die Anlegern durch ihre speziellen Anlageziele und individuellen Portfolios die Gelegenheit zu einem Engagement in ausgewählten kurzfristigen Anlage- und/oder Geldmarktstrategien bieten.

### b) Darstellung des Abschlusses

Aus dem beigefügten Abschluss sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds und der Gesellschaft insgesamt ersichtlich. Die Finanzinformationen zu den einzelnen Fonds lauten auf die im Prospekt für den Fonds festgelegte Währung. Der konsolidierte Abschluss der Gesellschaft lautet auf US-amerikanische Dollar („USD“). Der Jahresabschluss wurde nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (GAAP) in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen sowie in dem von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische Investmentgesellschaften vorgeschriebenen Format erstellt.

Die konsolidierten Abschlüsse wurden auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen, sofern vorhanden, berechnet. Zum 31. Dezember 2024 beliefen sich die gegenseitigen Anlagen innerhalb der Gesellschaft auf 8.745.005 USD bzw. 0,02 % des kombinierten Nettoinventarwerts des Fonds.

Die NIW wurden auf der Grundlage der Intraday-Kurse am Aktienmarkt zum 31. Dezember 2024 berechnet. Wenn die NIW auf der Grundlage der Schlusskurse des Aktienmarktes berechnet worden wären, wären die NIW der Fonds nicht wesentlich anders gewesen.

Die Abschlüsse der Fonds wurden unter Annahme der Geschäftsfortführung erstellt.

## 2. Rechnungslegungsmethoden

### a) Rechnungslegungspraxis

Der Abschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf OGA-Fonds erstellt. Der Abschluss wurde nach der Anschaffungskostenmethode unter Berücksichtigung von Neubewertungen der Wertpapieranlagen erstellt.

### b) Bewertung der Anlagen

Die Bewertung von Anlagen wird folgendermaßen ermittelt:

– Der Wert von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten, die an einem Markt oder einer amtlichen Börse notiert oder gehandelt werden, beruht auf dem letzten verfügbaren notierten Kurs.

– Wenn gehaltene Wertpapiere weder an einer Börse notiert noch an einem anerkannten Markt gehandelt werden, wird der Wert dieser Wertpapiere umsichtig und nach Treu und Glauben auf Grundlage der vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreisen ermittelt. Der Verwaltungsrat ist befugt, für einzelne Anlagen eine alternative Bewertungsmethode zu verwenden, wenn er der Ansicht ist, dass die vorstehend aufgeführten Bewertungsmethoden keine angemessene Bewertung liefern.

– Diejenigen Finanzderivate, die weder an einer amtlichen Börse notiert sind, noch an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden in verlässlicher und überprüfbarer Weise auf Tagesbasis bewertet und von einem kompetenten, von abrdrn Liquidity Fund (Lux) beauftragten Experten überprüft.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### b) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

– Umgekehrte Pensionsgeschäfte sind Finanzkontrakte, bei denen der Kreditgeber Wertpapiere gegen bar von einem Kreditnehmer kauft und zustimmt, diese Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt zurück zu verkaufen. Der Fonds erhält am Abwicklungstag Sicherheiten mit einem Marktwert, der mindestens dem im Rahmen von Rückverkaufsvereinbarungen verliehenen Kapitalbetrag entspricht. Der beizulegende Zeitwert der Sicherheiten im Vergleich zu den im Rahmen der Vereinbarungen geschuldeten Beträgen wird während der Laufzeit der Vereinbarungen überwacht und erfordert bei Bedarf die Übertragung von Barmitteln oder Wertpapieren zwecks Verwaltung des Risikos und der Liquidität. Die auf die erworbenen Wertpapiere erzielten Zinsen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung als Erträge erfasst. Nähere Einzelheiten zu den Transaktionen sowie zu den zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen unbaren Sicherheiten sind im Abschnitt „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ des Halbjahresberichts angegeben.

– Anteile zugrunde liegender offener Investmentfonds oder Geldmarktfonds sind zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert (NIW) zu bewerten. Der NIW des zugrunde liegenden offenen Fonds wird vor Abzug von Rücknahmekosten angegeben, die gegebenenfalls bei der Rücknahme von Anteilen des zugrunde liegenden Fonds anfallen könnten. Potenzielle Zeichnungs- oder Rücknahmekosten liegen im Ermessen des Verwaltungsrats des zugrunde liegenden Fonds, sowohl im Hinblick auf den angesetzten Wert als auch bezüglich eines partiellen oder vollständigen Verzichts darauf.

#### – Für Nicht-Geldmarktfonds geltende Bewertungsregeln (Short Duration Sterling Fund)

Vom Short Duration Sterling Fund gehaltene liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden auf Basis des aktuellen Marktwerts zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet, können jedoch nach Ermessen des Verwaltungsrats im Fall von liquiden Mitteln und Geldmarktinstrumenten, die eine Restlaufzeit bis zum Endfälligkeitstermin von höchstens 397 Tagen haben, auch auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

#### – Für Geldmarktfonds mit variablem NIW („VNAV-Geldmarktfonds“) geltende Bewertungsregeln (Seabury Euro Liquidity 1 Fund, Seabury Sterling Liquidity 1 Fund, Seabury Sterling Liquidity 2 Fund, Seabury Sterling Liquidity 3 Fund)

Verbriefungen, forderungsbesicherte Commercial Paper und Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet. Wenn der Wert der Vermögenswerte eines VNAV-Geldmarktfonds nicht zu Marktpreisen ermittelt werden kann, ist ihr Wert anhand von Modellpreisen zu bestimmen.

#### – Für Geldmarktfonds mit konstantem NIW oder NIW mit geringer Volatilität („LVNAV-Geldmarktfonds“) geltende Bewertungsregeln (Euro Fund, Sterling Fund, US Dollar Fund)

Verbriefungen, forderungsbesicherte Commercial Papers und Geldmarktinstrumente werden im Fall von Anlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, sofern der anhand dieser Methode berechnete Preis des Vermögenswerts nicht um mehr als 10 Basispunkte vom Marktkurs abweicht. Im Fall einer solchen Abweichung wird der Wert auf Basis des Marktwerts ermittelt. Wenn der Wert der Vermögenswerte eines LVNAV-Geldmarktfonds nicht zu Marktpreisen ermittelt werden kann, ist ihr Wert konservativ anhand von Modellpreisen zu bestimmen.

### c) Erträge aus Wertpapieranlagen

Die Zinsen laufen täglich auf. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren Fälligkeitwert begeben wurden, wird der Gesamtertrag aus diesen Wertpapieren auf die Laufzeit dieses Wertpapiers umgelegt. Die Abschreibung dieses Abschlags oder Aufschlags erfolgt auf Basis des Effektivzinssatzes.

Dividenden werden auf Ex-Dividende-Basis ausgewiesen. Etwaige Zins- und Dividendenerträge werden abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, falls zutreffend.

Zinsen auf Termineinlagen werden periodengerecht abgegrenzt.

### d) Wechselkurse

Die Bücher und Aufzeichnungen eines jeden Fonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Fonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden folgendermaßen in die Basiswährung umgerechnet:

(i) Anlagebewertungen und sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die ursprünglich auf andere Währungen lauteten, werden an jedem Geschäftstag in die Basiswährung umgerechnet, wobei die an dem jeweiligen Geschäftstag geltenden Wechselkurse zugrunde gelegt werden, und

(ii) Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden in die Basiswährung umgerechnet, wobei die zum jeweiligen Zeitpunkt dieser Transaktionen geltenden Wechselkurse zugrunde gelegt werden.

Der konsolidierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse der einzelnen Fonds, umgerechnet in USD. Die konsolidierten Zahlen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens wurden unter Verwendung der am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursanpassung in Höhe von 445.097.000 USD entspricht der Entwicklung der Wechselkurse zwischen dem 30. Juni 2024 und dem 31. Dezember 2024. Hierbei handelt es sich um einen Nominalbetrag, der keinen Einfluss auf das Nettovermögen der einzelnen Fonds hat.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

### d) Wechselkurse (Fortsetzung)

Realisierte und nicht realisierte Devisenkursschwankungen aus der Neubewertung von Devisen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2024 wurden hauptsächlich folgende Wechselkurse verwendet:

|         |          |     |
|---------|----------|-----|
| 1 USD = | 0,965717 | EUR |
| 1 USD = | 0,798467 | GBP |

### e) Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

Ein realisierter Gewinn oder Verlust aus Wertpapieranlagen ist der Differenzbetrag zwischen den durchschnittlichen Anschaffungskosten der Wertpapieranlage und den Verkaufserlösen.

Bei einer Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten werden der realisierte Gewinn und Verlust aus Anlagen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Zinserträge aus Anleihen, netto“ erfasst.

Bei einer Bewertung zum Marktwert werden der realisierte Gewinn/(Verlust) und der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Anlagen separat ausgewiesen.

## 3. Informationen zu den Anteilsklassen

### a) Allgemeines

Jeder Fonds der Gesellschaft ist berechtigt, diverse Anteilsklassen zu schaffen. Sie unterscheiden sich hinsichtlich ihrer Ausschüttungspolitik oder anderer Kriterien, die vom Verwaltungsrat vorgegeben wurden. Klassen mit nachgestellter „1“ oder „3“ sind ausschüttende Anteile, und Klassen mit nachgestellter „2“ sind thesaurierende Anteile. Weitere Informationen können Sie dem Prospekt entnehmen. Eine Liste der aktuellen Anteilsklassen finden Sie auf [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

### b) UK Reporting Fund Regime

Der UK Reporting Fund Regime-Status wird zukünftig durch die britische Steuerbehörde gewährt. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, weiterhin für bestimmte Anteilklassen die Voraussetzungen für die Berichtsfondsregelung zu erfüllen.

Der Ertragsausgleich gilt nur für jene Anteile, die während der Ausschüttungsperiode erworben wurden (Anteile der Gruppe 2). Dabei handelt es sich um den Durchschnittsbetrag des Ertrags, der im Kaufpreis der Anteile der Gruppe 2 enthalten ist.

Der Verwalter veröffentlicht jährlich und innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des Geschäftsjahres den UK Reporting Regime Report an die Anleger aller Anteilsklassen, für die der Status eines Bericht erstattenden Fonds gewährt wurde, auf seiner Website ([www.abrdn.com](http://www.abrdn.com)).

Der UK Reporting Regime Report an die Anleger für jede Anteilsklasse kann auch schriftlich beim Shareholder Service Centre, wie am Ende dieses Berichts im Abschnitt „Management und Verwaltung“ angegeben, angefordert werden.

### c) Umtausch

Anteile eines Fonds können an jedem Handelstag des entsprechenden Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben Fonds umgetauscht werden, jedoch stets vorbehaltlich der Erfüllung der Anlageberechtigungen. Anteile derselben Anteilsklasse können nicht zwischen thesaurierenden und Einkommensanteilen oder zwischen thesaurierenden und flexiblen Einkommensanteilen umgetauscht werden. Anleger können entweder eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Anteile mit einem bestimmten Wert umtauschen.

Anleger eines Fonds der Gesellschaft können ihre Anteile nicht in Anteile derselben oder einer anderen Klasse eines anderen Fonds der Gesellschaft tauschen.

Jeder Anteilschnitttausch erfolgt unter Berücksichtigung der maßgeblichen Voraussetzungen für die entsprechende Anteilsklasse und der im Prospekt beschriebenen Beschränkungen und Gebühren.

Vollständige Einzelheiten zum Umtausch erhalten Sie bei der globalen Vertriebsstelle, der Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich, bei der Transferstelle oder bei [client.operations.emea@abrdn.com](mailto:client.operations.emea@abrdn.com)

### d) Swing-Pricing-Anpassung/Verwässerungsabgabe

Bedingt durch Transaktionskosten, die dem Fonds bei der Ausführung von Geschäften durch den Anlageverwalter entstehen, können häufige Zeichnungen und Rücknahmen potenziell einen Verwässerungseffekt auf den NIW pro Anteil des Fonds haben und für langfristige Anleger von Nachteil sein.

Für verschiedene Fonds gelten unterschiedliche Richtlinien.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 3. Informationen zu den Anteilsklassen (Fortsetzung)

### d) Swing-Pricing-Anpassung/Verwässerungsabgabe (Fortsetzung)

Für die Nicht-Geldmarktfonds (Short Duration Sterling Fund) gilt eine Swing-Pricing-Regelung.

In Bezug auf die Geldmarktfonds mit einem NIW mit geringer Volatilität (Euro Fund, Sterling Fund, US Dollar Fund) kann eine Verwässerungsabgabe erhoben werden.

In Bezug auf die Geldmarktfonds mit variablem NIW (Seabury Euro Liquidity 1 Fund, Seabury Sterling Liquidity 1 Fund, Seabury Sterling Liquidity 2 Fund, Seabury Sterling Liquidity 3 Fund) gilt keine Swing-Pricing-Anpassung oder Verwässerungsabgabe.

Die in diesem Bericht offengelegten Nettoinventarwerte zum 31. Dezember 2024 enthalten keine Swing-Pricing-Anpassungen/Verwässerungsabgaben.

Zum 31. Dezember 2024 gab es keine Swing-Pricing-Anpassung.

### e) Ertragsausgleich bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Der Ertragsausgleich erfolgt in Verbindung mit der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen. Er stellt das Ertragselement dar, das im Zeichnungs- und Rücknahmepreis der Anteile berücksichtigt wird.

## 4. Aufwendungen

### a) Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwalter erhalten Gebühren für die Erbringung und Koordinierung von Anlagedienstleistungen für die Gesellschaft, die den im Prospekt angegebenen Prozentsatz nicht überschreiten dürfen. Die Gebühren werden als Prozentsatz des NIW der einzelnen Klassen berechnet.

Für die Berechnung wird der Wert jedes Fonds (und der jeder Klasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Diese Gebühren werden täglich berechnet und monatlich nachträglich an die Anlageverwalter bezahlt. Für bestimmte Anteilsklassen zahlt ein Anlageverwalter die Gebühren der anderen Anlageverwalter. Die Anlageverwalter behalten sich das Recht vor, nach eigenem Ermessen und in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften von ihnen erhaltene Anlageverwaltungsgebühren an bestimmte anerkannte Finanzintermediäre oder -institute weiterzugeben.

Wenn ein Fonds in einen offenen Organismus für gemeinsame Anlagen investiert, der vom Anlageverwalter oder einem Partner des Anlageverwalters betrieben oder verwaltet wird, entstehen dem Fonds keine zusätzlichen jährlichen Verwaltungsgebühren für eine solche Anlage.

Folgende jährliche Anlageverwaltungsgebührensätze gelten gemäß dem Prospekt:

| Fonds                             | Anteilsklassen % |          |          |          |          |          |          |          |
|-----------------------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                   | Klasse A         | Klasse I | Klasse J | Klasse K | Klasse L | Klasse X | Klasse Y | Klasse Z |
| Euro Fund                         | 0,50             | 0,30     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,30     | –        | 0,00     |
| Seabury Euro Liquidity 1 Fund     | –                | –        | –        | –        | 0,10     | –        | 0,025    | 0,00     |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | –                | –        | –        | –        | –        | –        | –        | 0,00     |
| Seabury Sterling Liquidity 2 Fund | –                | –        | –        | –        | 0,10     | –        | 0,025    | 0,00     |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | –                | –        | –        | –        | –        | –        | –        | 0,00     |
| Short Duration Sterling Fund      | 0,50             | 0,30     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,30     | –        | 0,00     |
| Sterling Fund                     | 0,50             | 0,30     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,30     | 0,10     | 0,00     |
| US Dollar Fund                    | 0,50             | 0,30     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,30     | –        | 0,00     |

Folgende Anlageverwaltungsgebührensätze galten zum 31. Dezember 2024. Gebührensätze, die von den im Prospekt angegebenen abweichen, erklären sich durch einen Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren:

| Fonds                             | Anteilsklassen % |          |          |          |          |          |          |          |
|-----------------------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                   | Klasse A         | Klasse I | Klasse J | Klasse K | Klasse L | Klasse X | Klasse Y | Klasse Z |
| Euro Fund <sup>1</sup>            | 0,25             | 0,20     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,20     | –        | 0,00     |
| Seabury Euro Liquidity 1 Fund     | –                | –        | –        | –        | –        | –        | 0,025    | 0,00     |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | –                | –        | –        | –        | –        | –        | –        | 0,00     |
| Seabury Sterling Liquidity 2 Fund | –                | –        | –        | –        | –        | –        | 0,025    | 0,00     |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | –                | –        | –        | –        | –        | –        | –        | 0,00     |
| Short Duration Sterling Fund      | –                | –        | 0,20     | 0,15     | –        | –        | –        | 0,00     |
| Sterling Fund                     | 0,40             | 0,20     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,20     | 0,10     | 0,00     |

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### a) Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

| Fonds          | Anteilstklassen % |          |          |          |          |          |          |          |
|----------------|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                | Klasse A          | Klasse I | Klasse J | Klasse K | Klasse L | Klasse X | Klasse Y | Klasse Z |
| US Dollar Fund | 0,40              | 0,20     | 0,20     | 0,15     | 0,10     | 0,20     | –        | 0,00     |

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 10.

### b) Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Gebühr in Höhe von bis zu 0,01 % des NIW jedes Fonds.

Für die Berechnung wird der Wert jedes Fonds (und der jeder Anteilstklasse zurechenbare Wert) zum NIW je Anteil des vorangegangenen Handelstages herangezogen, wobei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an diesem Tag berücksichtigt werden.

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen. Die derzeitige Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beläuft sich auf einen jährlichen Satz von 0,25 Basispunkten (0,0025 %).

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft dient der Bezahlung der Verwaltungsgesellschaft für die Dienstleistungen, die sie für die Gesellschaft erbringt (insbesondere für die Wahrnehmung ihrer Überwachungsfunktion), und umfasst die Erstattung aller zusätzlichen regulatorischen Kapitalkosten, die der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer Bestellung pro Jahr entstehen.

### c) Transaktionskosten

Transaktionskosten können beim Erwerb und der Veräußerung von Anlagen anfallen. Zu diesen Kosten können an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen gehören. Diese sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen“ ausgewiesen.

Handelsprovisionen werden in der Regel für Geschäfte mit Wertpapieren und Derivaten an einer Börse gezahlt (z. B. Aktien). Bei Transaktionen, die nicht über eine Börse abgewickelt werden, sind die Transaktionskosten unter Umständen nicht separat identifizierbar, da sie im Transaktionspreis enthalten sein können (z. B. bei Anleihen und Geldmarktinstrumenten).

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 hat die Gesellschaft keine Transaktionskosten erhoben, die als Provisionen und Steuern in Bezug auf den Kauf oder Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder anderer in Frage kommender Vermögenswerte definiert sind.

### d) Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf eine Gebühr von maximal 0,05 % p. a. (zuzüglich MwSt., sofern zutreffend) des am letzten Handelstag des Monats festgestellten Nettovermögens der Gesellschaft.

Die Verwaltungsstelle hat ferner Anspruch auf die Erstattung angemessener Spesen und Auslagen.

### e) Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle

Die Gesellschaft entrichtete an die Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle eine Gebühr von maximal 0,1 % p. a. (zuzüglich MwSt., sofern zutreffend) des am letzten Handelstag des Monats festgestellten Nettovermögens der Gesellschaft.

Die Gesellschaft entrichtete an die Zahlstelle Gebühren in Höhe von maximal 0,01 % p. a. des am letzten Handelstag des Monats festgestellten Nettovermögens der Gesellschaft.

Folgende Beträge sind im Berichtszeitraum angefallen:

| Währung                      | Euro Fund<br>EUR | Seabury Euro<br>Liquidity 1 Fund<br>EUR | Seabury Sterling<br>Liquidity 1 Fund<br>GBP | Seabury Sterling<br>Liquidity 2 Fund<br>GBP |
|------------------------------|------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Domizilstelle                | 7.749            | 2.309                                   | 1.792                                       | 4.362                                       |
| Zahlstelle                   | 9.200            | 3.502                                   | 2.889                                       | 2.920                                       |
| Register- und Transferstelle | 78.085           | 20.855                                  | 17.525                                      | 42.739                                      |
| <b>Summe</b>                 | <b>95.034</b>    | <b>26.666</b>                           | <b>22.206</b>                               | <b>50.021</b>                               |

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 4. Aufwendungen (Fortsetzung)

### e) Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Fortsetzung)

| Währung                      | Seabury Sterling Liquidity 3 Fund GBP | Short Duration Sterling Fund GBP | Sterling Fund GBP | US Dollar Fund USD |
|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Domizilstelle                | 7.667                                 | 590                              | 35.014            | 6.861              |
| Zahlstelle                   | 2.828                                 | 4.633                            | 8.307             | 8.239              |
| Register- und Transferstelle | 72.290                                | 4.962                            | 349.527           | 68.376             |
| <b>Summe</b>                 | <b>82.785</b>                         | <b>10.185</b>                    | <b>392.848</b>    | <b>83.476</b>      |

### f) Gebühren der Vertriebsstelle

Die Gebühren der Vertriebsstelle werden 0,45 % p. a. (zuzüglich MwSt., sofern zutreffend) des am letzten Handelstag des Monats festgestellten Nettovermögens der Gesellschaft nicht übersteigen. Die Verwaltungsgesellschaft, abrđn Investments Luxembourg S.A., hat beschlossen, für alle Fonds auf die Gebühren der Vertriebsstelle zu verzichten.

### g) Kostenobergrenze

Die Kostenobergrenzen zum 31. Dezember 2024 für die entsprechenden Anteilsklassen sind nachstehend aufgeführt.

Die Kostenobergrenzen haben so lange Gültigkeit, bis der Verwaltungsrat diese ändert. Alle Änderungen, die zu Kostensteigerungen führen, werden den Anteilshabern vollumfänglich gemäß den geltenden Rechtsvorschriften mitgeteilt.

Forderungen, die durch die Anwendung der Kostenobergrenzen im Geschäftsjahr entstehen, werden monatlich durch den Anlageverwalter ausgezahlt.

| Fonds                                      | Anteilsklassen % |            |            |            |            |            |            |            |            |
|--------------------------------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                            | Klasse J-1       | Klasse J-2 | Klasse K-1 | Klasse K-2 | Klasse L-1 | Klasse L-2 | Klasse Y-1 | Klasse Z-1 | Klasse Z-2 |
| Euro Fund <sup>1</sup>                     | 0,20             | 0,20       | 0,15       | 0,15       | 0,10       | 0,10       | -          | 0,00       | -          |
| Seabury Euro Liquidity 1 Fund <sup>1</sup> | -                | -          | -          | -          | -          | -          | 0,0326     | -          | -          |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund          | -                | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 0,0289     | -          |
| Seabury Sterling Liquidity 2 Fund          | -                | -          | -          | -          | -          | -          | 0,0420     | 0,0139     | -          |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund          | -                | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 0,0076     | 0,0012     |
| Short Duration Sterling Fund               | -                | 0,20       | 0,15       | 0,15       | -          | -          | -          | -          | 0,00       |
| Sterling Fund <sup>1</sup>                 | 0,20             | -          | 0,15       | -          | 0,10       | 0,10       | 0,10       | 0,00       | 0,00       |
| US Dollar Fund                             | 0,20             | 0,20       | 0,15       | 0,15       | 0,10       | -          | -          | 0,00       | 0,00       |

<sup>1</sup> Siehe Anmerkung 10.

### h) Verwahrgebühren

Die Verwahrstellengebühr wird 2 % p. a. (zuzüglich MwSt., sofern zutreffend) des am letzten Handelstag des Monats festgestellten Nettovermögens der Gesellschaft nicht übersteigen. Darüber hinaus hat die Verwahrstelle Anspruch auf Erstattung ihrer angemessenen Spesen und Auslagen sowie der Transaktionsgebühren etwaiger Korrespondenzbanken aus dem Vermögen der Gesellschaft.

### i) Betriebskosten

Die für die Geschäftstätigkeit der Fonds von der Gesellschaft gezahlten sonstigen Beträge sind in den Betriebskosten aufgeführt. Dazu gehören Rechtsberatungs- und Wirtschaftsprüfungsgebühren, die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder, Kosten für den Druck und Vertrieb der Verkaufsprospekte sowie der Halbjahres- und Jahresberichte, für Neueintragungen oder die Führung von Eintragungen in einem Register oder für die Zulassung der Gesellschaft bei einer Regierungsbehörde oder an einer Börse sowie die Kosten für die Veröffentlichung von Anteilspreisen.

## 5. Dividendenausschüttungen

Für Anteile der Klasse I-1, Klasse J-1, Klasse K-1, Klasse L-1, Klasse X-1, Klasse Y-1, Klasse Z-1, Klasse I-3, Klasse J-3, Klasse K-3, Klasse L-3, Klasse Y-3 und Klasse Z-3 werden Dividenden auf täglicher Basis ausgewiesen. Die Ausschüttung erfolgte am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats. Diese Anteile der einzelnen Fonds beginnen am Handelstag ihrer Emission mit der Erwirtschaftung von Dividenden. Gibt ein Anleger seinen gesamten Bestand an diesen Anteilen an einem Fonds binnen eines Monats zurück, werden neben dem Rücknahmeerlös die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden ausgezahlt. Werden Anteile teilweise zurückgegeben, werden die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden am nächsten Zahlungstag ausgezahlt. Anteile erwirtschaften an dem Handelstag, an dem ihre Rücknahme akzeptiert wird, keine Dividende.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 5. Dividendenausschüttungen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse A-2, Klasse I-2, Klasse J-2, Klasse K-2, Klasse L-2, Klasse X-2, Klasse Y-2 und Klasse Z-2 haben Anlageerträge innerhalb des Anteilspreises dieser Anteilsklasse auf täglicher Basis thesauriert.

## 6. Taxe d'abonnement

Alle Fonds, die als kurzfristige Geldmarktfonds verwaltet werden, unterliegen in Luxemburg der jährlichen „Taxe d'abonnement“ (Zeichnungssteuer) in Höhe von 0,01 % je Anteilsklasse. Der Short Duration Sterling Fund unterliegt in Luxemburg einer jährlichen Taxe d'Abonnement in Höhe von 0,05 % je Anteilsklasse für private Anleger und einem reduzierten jährlichen Steuersatz von 0,01 % für spezielle Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Die Anteile der Klassen J, K und Z haben derzeit Anspruch auf diesen ermäßigten Satz. Die Steuer läuft täglich auf und ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am Ende des jeweiligen Quartals zahlbar.

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 waren die Anteile der Klassen I, J, K, L, Y und Z aller Fonds, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, von der Steuer befreit.

Die Ausnahme gilt nach Artikel 175 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und ist an die Einhaltung der folgenden Anforderungen gebunden:

- i) Wertpapiere werden ausschließlich von institutionellen Anlegern gehalten,
- ii) sind als kurzfristige Geldmarktfonds gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 zugelassen und
- iii) haben von einer anerkannten Rating-Agentur das höchstmögliche Rating erhalten.

## 7. Soft-Commission-/Commission-Sharing-Vereinbarungen

Der Anlageverwalter hat während des Berichtszeitraums in Bezug auf die Gesellschaft keine Soft-Commission-/Commission-Sharing-Vereinbarungen mit Brokern getroffen. Weder der Anlageverwalter noch eine mit ihm verbundene Person hat von einem Broker oder Händler als Gegenleistung für die Vermittlung von Transaktionen im Namen der Fonds an diesen Broker oder Händler eine Barrückvergütung erhalten oder hat einen Anspruch auf eine solche. In solchen Fällen fließen die erhaltenen Rückvergütungen den betreffenden Fonds zu.

## 8. Beteiligungen und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats war wesentlich an bedeutenden Verträgen beteiligt, die mit der Gesellschaft entweder während des Berichtszeitraums oder zum 31. Dezember 2024 bestanden haben.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 auf 61.095 USD.

## 9. Transaktionen mit verbundenen Personen

### a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades)

Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Berichtszeitraum zwischen den Fonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter, dem Anlageberater und sonstigen Unternehmen, an denen diese Parteien oder ihre verbundenen Personen (gemäß der Definition des Code on Unit Trusts and Mutual Funds der Securities and Futures Commission of Hong Kong) ein wesentliches Interesse haben, im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu handelsüblichen Bedingungen abgeschlossen. Nach bestem Wissen der Verwaltungsgesellschaft gibt es in den Portfolios der Fonds keine Transaktionen mit verbundenen Personen, abgesehen von den unten offengelegten.

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 9. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

### a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades) (Fortsetzung)

| Fonds                                          | Währung | Wert der<br>über Citigroup-<br>Brokergesellschaften<br>durchgeführten<br>Transaktionen<br>Tsd. | Gesamtwert<br>aller<br>Transaktionen<br>Tsd. | Über Citigroup-<br>Brokergesellschaften<br>durchgeführte<br>Transaktionen als<br>prozentualer Anteil<br>aller Transaktionen | An Citigroup-<br>Brokergesellschaften<br>gezahlte<br>Provisionen<br>Tsd. | Durchschnittlicher<br>Provisionsatz von<br>Citigroup-Brokern<br>% |
|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Euro Fund <sup>A</sup>                         | EUR     | 1.299.908                                                                                      | 19.668.095                                   | 6,61                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| Seabury Euro Liquidity 1 Fund <sup>A</sup>     | EUR     | 47.928                                                                                         | 2.757.711                                    | 1,74                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund <sup>A</sup> | GBP     | 30.000                                                                                         | 2.317.563                                    | 1,29                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| Seabury Sterling Liquidity 2 Fund <sup>A</sup> | GBP     | 105.545                                                                                        | 5.932.003                                    | 1,78                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund <sup>A</sup> | GBP     | 690.349                                                                                        | 19.348.681                                   | 3,57                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| Short Duration Sterling Fund <sup>A</sup>      | GBP     | 18.927                                                                                         | 343.972                                      | 5,50                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| Sterling Fund <sup>A</sup>                     | GBP     | 3.586.438                                                                                      | 105.194.078                                  | 3,41                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |
| US Dollar Fund <sup>A</sup>                    | USD     | 834.535                                                                                        | 8.415.991                                    | 9,92                                                                                                                        | -                                                                        | -                                                                 |

<sup>A</sup> Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 wurden keine Provisionen an Citigroup-Brokergesellschaften gezahlt.

### b) Verbundene Transaktionen

Während des Berichtszeitraums nahm der Anlageverwalter bestimmte Kauf- und Verkaufstransaktionen vor, die über Brokergesellschaften durchgeführt wurden, welche zur Unternehmensgruppe der Verwahrstelle, Citibank, zählen. Die Einzelheiten hierzu sind in der vorstehenden Tabelle aufgeführt. Bei diesen Transaktionen handelte es sich um übliche Geschäfte zum aktuellen Marktwert und zu Marktsätzen, die mit den Interessen der Gesellschaft im Einklang waren. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Jahresberichts gibt es nach bestem Wissen des Anlageverwalters keine Transaktionen zwischen den Portfolios der Fonds und der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder ihren verbundenen Personen als Auftraggeber.

### c) Transaktionen mit verbundenen Parteien

Transaktionen mit verbundenen Personen, wie unter „Aufwendungen“ in Anmerkung 4 beschrieben, wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu normalen Geschäftsbedingungen abgeschlossen. Zum Berichtszeitpunkt war die Verwaltungsgesellschaft, abrdn Investments Luxembourg S.A., eine Tochtergesellschaft von abrdn plc.

Zum 31. Dezember 2024 hielten andere von abrdn plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 16.303.417.865 USD.

## 10. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

### a) Namensänderungen

Die folgenden Anteilsklassen wurden umbenannt:

| Vorherige Bezeichnung der Anteilsklasse | Neue Bezeichnung der Anteilsklasse | Datum des Inkrafttretens |
|-----------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| <b>Euro Fund</b>                        |                                    |                          |
| J-3 Inc EUR                             | L-1 Inc EUR                        | 15. November 2024        |
| Z-3 Inc EUR                             | Z-1 Inc EUR                        | 15. November 2024        |
| <b>Seabury Euro Liquidity 1 Fund</b>    |                                    |                          |
| Y-3 Inc EUR                             | Y-1 Inc EUR                        | 25. November 2024        |
| <b>Sterling Fund</b>                    |                                    |                          |
| Y-2 Acc GBP                             | L-2 Acc GBP                        | 15. November 2024        |

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 10. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

### b) Auflegung von Anteilsklassen

| Auflegung von Anteilsklassen |                           |              |                   |
|------------------------------|---------------------------|--------------|-------------------|
| Anteilsklassen               | Währung der Anteilsklasse | Basiswährung | Auflegungsdatum   |
| <b>Euro Fund</b>             |                           |              |                   |
| K-1 Inc EUR                  | EUR                       | EUR          | 19. November 2024 |
| L-2 Acc EUR                  | EUR                       | EUR          | 27. August 2024   |

### c) Zusammenlegungen von Anteilsklassen

Mit Wirkung zum 15. November 2024 wurden die folgenden flexibel ausschüttenden Anteilsklassen mit den entsprechenden ausschüttenden Anteilsklassen zusammengelegt, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

| Fonds         | Eingebrachte Anteilsklasse | Aufnehmende Anteilsklasse | Fusionsverhältnis |
|---------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Sterling Fund | I-3 Inc GBP                | I-1 Inc GBP               | 1                 |
| Sterling Fund | J-3 Inc GBP                | J-1 Inc GBP               | 1                 |
| Sterling Fund | K-3 Inc GBP                | K-1 Inc GBP               | 1                 |
| Sterling Fund | L-3 Inc GBP                | L-1 Inc GBP               | 1                 |
| Sterling Fund | Z-3 Inc GBP                | Z-1 Inc GBP               | 1                 |

### d) Konflikt in der Ukraine

Die Militäroffensive Russlands gegen die Ukraine seit Februar 2022 führt weiterhin zu weitreichenden Sanktionen bezüglich russischer Vermögenswerte. Geopolitische Ereignisse können sich negativ auf die Vermögenswerte von Fonds und deren Wertentwicklung auswirken. Um eine faire Behandlung der Anleger zu gewährleisten, überprüft das Investor Protection Committee (IPC) von abrdn regelmäßig die Marktliquidität für jede Anlageklasse und jeden Fonds und nimmt bei Bedarf geeignete Anpassungen vor.

Der Ausschuss für Bewertungen und Preisfestsetzung (Valuation and Pricing Committee – VPC) von abrdn prüft weiterhin die Bewertung der Vermögenswerte sowie Möglichkeiten, deren früheres Ertragsniveau wiederzuerlangen, und nimmt die dazu erforderlichen Anpassungen vor. Der VPC von abrdn besteht aus Experten mit breit gefächerten Kompetenzen und umfassender Erfahrung im Bereich Preisbildung von Vermögenswerten.

Während des gesamten Berichtszeitraums hielt kein Fonds russische, ukrainische oder belarussische Vermögenswerte. Zum 31. Dezember 2024 waren keine Fonds ausgesetzt, und sie verfügen laut Auswertung der oben genannten Faktoren durch den Fondsmanager über ausreichende finanzielle Ressourcen zur Fortsetzung ihrer Geschäftstätigkeit.

### e) Änderungen im Verwaltungsrat

Emily Smart wurde mit Wirkung zum 12. August 2024 als Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

### f) Prospektänderungen

Am 15. November 2024 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

### g) Andere wesentliche Ereignisse

Mit Wirkung zum 1. Juli 2024 hat die Verwaltungsgesellschaft, abrdn Investments Luxembourg S.A., beschlossen, die Transferstellengebühren für den Euro Fund und den Seabury Euro Liquidity 1 wieder einzuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft, abrdn Investments Luxembourg S.A., hat beschlossen, bis zum 31. August 2024 auf die Verwaltungsgebühr für den Euro Fund und den Seabury Euro Liquidity 1 zu verzichten. Ab dem 1. September 2024 werden dem Euro Fund und dem Seabury Euro Liquidity 1 Fund Verwaltungsgebühren berechnet.

Mit Wirkung vom 1. September 2024 wurden die Kostenobergrenze und die Sätze der Anlageverwaltungsgebühren für den Euro Fund wie folgt erhöht:

| Klasse                   | Alter Satz in % | Neuer Satz in % |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| A-2                      | 0,15            | 0,25            |
| I-2                      | 0,12            | 0,20            |
| J-1                      | 0,12            | 0,20            |
| J-2                      | 0,12            | 0,20            |
| K-2                      | 0,10            | 0,15            |
| L-1 (vormals Klasse J-3) | 0,08            | 0,10            |
| X-2                      | 0,12            | 0,20            |

# Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 11. Nachfolgende Ereignisse

Am 2. Januar 2025 stiegen die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft von 0,25 Basispunkten (0,0025 %) auf 1 Basispunkt (0,01 %).

Nach dem Ende des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2024 gab es keine weiteren Ereignisse, über die zu berichten wäre.

# Management und Verwaltung

## Eingetragener Sitz

**abrdrn Liquidity Fund (Lux)**  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Mitglieder des Verwaltungsrats

**Andrey Berzins**  
abrdrn Liquidity Fund (Lux)  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Nadya Wells**  
abrdrn Liquidity Fund (Lux)  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Susanne van Dootingh**  
abrdrn Liquidity Fund (Lux)  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Ian Boyland**  
abrdrn Liquidity Fund (Lux)  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Emily Smart (ab 12. August 2024)**  
abrdrn plc  
1 George Street  
Edinburgh  
EH2 2LL  
Vereinigtes Königreich

**Xavier Meyer**  
abrdrn plc  
280 Bishopsgate  
London  
EC2M 4RB  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Notierungsstelle

**abrdrn Investments  
Luxembourg S.A.**  
35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**International Financial Data  
Services (Luxembourg) S.A.**  
49, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Serviceleistungen für die Anteilshaber:

**abrdrn Investments  
Luxembourg S.A.**  
c/o International Financial Data  
Services (Luxembourg) S.A.  
49, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Tel. (Anfragen): +(352) 46 40 10 7425 /  
+(44) 1224 425 257  
Tel.: (Handel): +(352) 46 40 10 7015 /  
+(44) 1224 425 259  
Fax: +(352) 24 52 90 56

## Zahlstelle

**State Street Bank  
International GmbH,  
Niederlassung Luxemburg**  
49, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

# Management und Verwaltung (Fortsetzung)

## Verwahrstelle und Verwalter

**Citibank Europe Plc,  
Niederlassung Luxemburg**  
31 Z.A. Bourmicht, Bertrange  
L-8070 Bertrange  
Großherzogtum Luxemburg

## Investment Management Entitäten

**abrdn Investments Limited**  
1 George Street  
Edinburgh  
EH2 2LL  
Vereinigtes Königreich

abrdn Investments Limited ist von  
der Financial Conduct Authority  
zugelassen und wird durch diese  
beaufsichtigt

**abrdn Investment Management  
Limited**  
1 George Street  
Edinburgh  
EH2 2LL  
Vereinigtes Königreich

abrdn Investment Management  
Limited ist von der Financial Conduct  
Authority zugelassen und wird durch  
diese beaufsichtigt.

**abrdn Japan Limited**  
Otemachi Financial City  
Grand Cube 9F  
1-9-2 Otemachi  
Chiyoda-ku  
Tokio 100-0004  
Japan

abrdn Japan Limited ist zugelassen  
und wird beaufsichtigt von der  
japanischen Financial Services  
Agency

**abrdn Brasil Investimentos Ltda.  
(als Anlageberater)**  
Rua Joaquim Floriano, 913-  
7th Floor - Cj. 71  
São Paulo  
SP 04534-013  
Brasilien

abrdn Brasil Investimentos Ltda  
wird von der brasilianischen  
Börsenaufsichtsbehörde Comissão de  
Valores Mobiliários („CVM“) reguliert.

## Abschlussprüfer

**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**abrdn Inc.**  
2nd Floor  
1900 Market Street  
Philadelphia  
PA 19103  
Vereinigte Staaten von Amerika

abrdn Inc. ist von der Securities  
and Exchange Commission of  
the United States of America  
zugelassen

**abrdn Hong Kong Limited**  
30th Floor LHT Tower  
31 Queen's Road Central  
Hongkong

abrdn Hong Kong Limited ist  
lizenziert und wird beaufsichtigt  
von der Securities and Futures  
Commission in Hongkong.

**abrdn Asia Limited**  
7 Straits View  
#23-04 Marina One East Tower  
Singapur 018936

abrdn Asia Limited wird von der  
Monetary Authority of Singapore  
beaufsichtigt

# Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Rechtsberater in Angelegenheiten  
des Luxemburger Rechts

**Elvinger Hoss Prussen,**  
**société anonyme**  
2 Place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Zahlstelle und Repräsentant  
in der Schweiz

**Bis 30. September 2024:**  
**BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich**  
Selnaustrasse 16,  
8002 Zürich  
Schweiz

**Ab 1. Oktober 2024:**  
Schweizer Repräsentant:  
**FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD**  
Feldeggstrasse 12,  
8008 Zürich  
Schweiz

Schweizer Zahlstelle:  
**NPB Neue Privat Bank AG**  
Limmatquai 1,  
8001 Zürich  
Schweiz

Vertriebsstelle im Vereinigten  
Königreich

**abrdn Investments Limited**  
280 Bishopsgate  
London  
EC2M 4RB  
Vereinigtes Königreich

# Allgemeine Informationen

**Weitere Informationen über abrdn Liquidity Fund (Lux) sind erhältlich von:**

**abrdn Investments Luxembourg S.A.**

35a, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen über die Gesellschaft, alle verfügbaren Fonds innerhalb der Gesellschaft und Anteilsklassen finden Sie unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com). Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIPs KIDs), die Satzung, der geprüfte Jahresbericht und der ungeprüfte Halbjahresbericht von abrdn Liquidity Fund (Lux) sind kostenlos und in Papierform bei der Transferstelle oder den lokalen Zahlstellen, Vertretungen und Informationsstellen erhältlich. Die Kontaktadressen der lokalen Zahlstellen, Vertretungen und Informationsstellen finden Sie im Prospekt.

Für Anleger in EU-/EWR-Ländern, in denen die Gesellschaft zum Vertrieb zugelassen ist und sofern nicht anders angegeben, stehen Einrichtungen gemäß Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der Fassung der Richtlinie 2019/1160) bei der Transferstelle zur Verfügung.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Artikel 92 Absatz 1 Buchstaben b bis e der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der Fassung der Richtlinie 2019/1160) finden Sie unter [www.eifs.lu/abrdn](http://www.eifs.lu/abrdn).

1. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf-/Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden
2. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden
3. Der neueste Prospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, der Nettoinventarwert sowie die Basisinformationsblätter.

## **Zeichnung und Rücknahme von Anteilen**

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind bei der Transferstelle einzureichen.

Ferner sind alle sonstigen Informationen, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich sind, ebenfalls bei der Transferstelle erhältlich.

## **Veröffentlichung von Anteilspreisen**

Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) sowie am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

## **Besteuerung**

Die Steuervorschriften und Praktiken der Finanzbehörden unterliegen ständigen Änderungen. Aufgrund der Komplexität der Steuergesetze in den verschiedenen Ländern wird den Anlegern empfohlen, sich bezüglich der Auswirkungen auf ihre individuelle Steuersituation an einen Steuerberater zu wenden.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz**

### **1. Repräsentant**

Bis 30. September 2024: Der Repräsentant in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

Ab 1. Oktober 2024: Der Repräsentant in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz.

### **2. Zahlstelle**

Bis 30. September 2024: Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

Ab 1. Oktober 2024: Zahlstelle in der Schweiz ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zürich, Schweiz.

### **3. Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen**

Der Prospekt, die PRIIPs KIDs, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie ein Zeitplan für die Käufe und Verkäufe der Teilfonds können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden.

# Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

### 4. Veröffentlichungen

Veröffentlichungen bezüglich abrdn Liquidity Fund (Lux) erfolgen auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise oder der NIW werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen

In Verbindung mit dem Vertrieb in der Schweiz können abrdn Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen Retrozessionen zahlen, um die Vertriebs- und Beschaffungsaktivitäten bezüglich Anteilen abzudecken. Diese Aktivitäten umfassen unter anderem die Organisation von Informationsveranstaltungen, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Marketingmaterialien und die Schulung von Vertriebsmitarbeitern. Die Empfänger der Retrozessionen müssen für transparente Angaben sorgen und Anleger unaufgefordert und kostenlos über den Vergütungsbetrag informieren, den Sie für den Vertrieb erhalten. Auf Anfrage müssen die Empfänger der Retrozessionen die Beträge offenlegen, die sie tatsächlich für die Verteilung der Gelder der betreffenden Anleger erhalten. Retrozessionen werden nicht als Rückvergütungen erachtet, auch wenn sie letztlich vollständig oder teilweise an die Anleger weitergegeben werden. Außerdem können Rückvergütungen direkt an die Anleger gezahlt werden, um die Gebühren und Kosten in Verbindung mit dem Fonds zu reduzieren, vorausgesetzt diese:

- werden aus Gebühren bezahlt, die auf die Vermögenswerte des Fonds und nicht zusätzlich erhoben wurden
- werden auf der Grundlage objektiver Kriterien bezahlt
- werden an alle Anleger gezahlt, die die objektiven Kriterien im selben Maße und zur selben Zeit erfüllen

Rückvergütungen können nur gezahlt werden, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind

- die Mindestanlage in einem Organismus für gemeinsame Anlagen oder in mehreren Organismen für gemeinsame Anlagen
- die Höhe der Gebühren, die aus der Anlage resultieren
- die erwartete Dauer der Anlage
- die Bereitschaft des Anlegers, die Auflegung des Fonds zu unterstützen

Auf Anfrage des jeweiligen Anlegers, der eine solche Rückvergütung erhält, müssen abrdn Investments Luxembourg S.A. oder ihre verbundenen Unternehmen den Betrag kostenlos offenlegen.

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebene Anteile ist der eingetragene Sitz des Repräsentanten.

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFTs) (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; SFTs umfassen unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Gesellschaft sowie ihre Engagements in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 nachstehend detailliert aufgeführt:

## Absoluter Wert der an SFTs beteiligten Vermögenswerte

| Fonds                             | Währung | Marktwert von                       | % des verwalteten Vermögens |
|-----------------------------------|---------|-------------------------------------|-----------------------------|
|                                   |         | umgekehrten Pensionsgeschäften Tsd. |                             |
| Euro Fund                         | EUR     | 250.436                             | 5,89                        |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | 105.175                             | 11,64                       |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | GBP     | 201.840                             | 6,14                        |
| Sterling Fund                     | GBP     | 327.670                             | 1,86                        |

Im Zusammenhang mit den umgekehrten Pensionsgeschäften wurden Barsicherheiten und unbare Sicherheiten entgegengenommen. In der folgenden Tabelle sind die erhaltenen unbaren Sicherheiten nach Emittenten aufgeschlüsselt.

## Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

| Fonds                             | Währung | Emittenten                             | Marktwert der erhaltenen Sicherheiten |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------------|---------------------------------------|
|                                   |         |                                        | Tsd.                                  |
| Euro Fund                         | EUR     | Deutschland (Regierung von)            | 250.015                               |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | Vereinigtes Königreich (Regierung von) | 104.646                               |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | GBP     | Vereinigtes Königreich (Regierung von) | 201.643                               |
| Sterling Fund                     | GBP     | Vereinigtes Königreich (Regierung von) | 325.833                               |

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien je nach Art der SFT

| Fonds                             | Währung | Gegenpartei             | Marktwert von                       |
|-----------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------------------|
|                                   |         |                         | umgekehrten Pensionsgeschäften Tsd. |
| Euro Fund                         | EUR     | Goldman Sachs           | 250.436                             |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | Goldman Sachs           | 35.175                              |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | National Australia Bank | 35.000                              |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | Royal Bank of Canada    | 35.000                              |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | GBP     | DBS Bank                | 101.840                             |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | GBP     | National Australia Bank | 100.000                             |
| Sterling Fund                     | GBP     | DBS Bank                | 127.670                             |
| Sterling Fund                     | GBP     | National Australia Bank | 100.000                             |
| Sterling Fund                     | GBP     | Royal Bank of Canada    | 100.000                             |

## Art und Qualität der Sicherheit

| Gegenpartei                       | Fondswährung | Land der Niederlassung der Gegenpartei | Typ                                  | Qualität         | Währung der Sicherheit | Abwicklung und Clearing | Höhe/Marktwert der erhaltenen Sicherheiten in Fondswährung |
|-----------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                   |              |                                        |                                      |                  |                        |                         | Tsd.                                                       |
| Euro Fund                         |              |                                        |                                      |                  |                        |                         |                                                            |
| Goldman Sachs                     | EUR          | USA                                    | Bundesschatzanweisungen              | Investment Grade | EUR                    | Bilateral               | 250.015                                                    |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund |              |                                        |                                      |                  |                        |                         |                                                            |
| Goldman Sachs                     | GBP          | USA                                    | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade | GBP                    | Bilateral               | 34.993                                                     |
| National Australia Bank           | GBP          | Australien                             | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade | GBP                    | Bilateral               | 34.958                                                     |
| Royal Bank of Canada              | GBP          | Kanada                                 | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade | GBP                    | Bilateral               | 34.695                                                     |

# Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

## Art und Qualität der Sicherheit

| Gegenpartei                              | Fondswährung | Land der Niederlassung der Gegenpartei | Typ                                  | Qualität          | Währung der Sicherheit | Abwicklung und Clearing | Höhe/Marktwert der erhaltenen Sicherheiten in Fondswährung Tsd. |
|------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Seabury Sterling Liquidity 3 Fund</b> |              |                                        |                                      |                   |                        |                         |                                                                 |
| DBS Bank                                 | GBP          | Singapur                               | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade  | GBP                    | Bilateral               | 101.692                                                         |
| National Australia Bank                  | GBP          | Australien                             | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade  | GBP                    | Bilateral               | 99.951                                                          |
| <b>Sterling Fund</b>                     |              |                                        |                                      |                   |                        |                         |                                                                 |
| DBS Bank                                 | GBP          | Singapur                               | Barmittel                            | n. z. – Barmittel | GBP                    | Bilateral               | 200                                                             |
| DBS Bank                                 | GBP          | Singapur                               | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade  | GBP                    | Bilateral               | 127.653                                                         |
| National Australia Bank                  | GBP          | Australien                             | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade  | GBP                    | Bilateral               | 99.985                                                          |
| Royal Bank of Canada                     | GBP          | Kanada                                 | United Kingdom Inflation-Linked Gilt | Investment Grade  | GBP                    | Bilateral               | 98.195                                                          |

## Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)

| Fonds                             | Währung | Weniger als ein Tag Tsd. | Ein Tag bis eine Woche Tsd. | Eine Woche bis ein Monat Tsd. | Ein bis drei Monate Tsd. | Drei Monate bis ein Jahr Tsd. | Über ein Jahr Tsd. | Unbegrenzte Laufzeit* Tsd. | Summe Tsd. |
|-----------------------------------|---------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|----------------------------|------------|
| Euro Fund                         | EUR     | –                        | –                           | –                             | –                        | 250.015                       | –                  | –                          | 250.015    |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | –                        | –                           | –                             | –                        | –                             | 104.646            | –                          | 104.646    |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | GBP     | –                        | –                           | –                             | –                        | –                             | 201.643            | –                          | 201.643    |
| Sterling Fund                     | GBP     | –                        | –                           | –                             | –                        | –                             | 325.833            | 200                        | 326.033    |

\* Als Laufzeit von Barsicherheiten wurde „unbegrenzte Laufzeit“ festgelegt.

## Laufzeit der umgekehrten Pensionsgeschäfte (Restlaufzeit bis Fälligkeit)

| Fonds                             | Währung | Weniger als ein Tag Tsd. | Ein Tag bis eine Woche Tsd. | Eine Woche bis ein Monat Tsd. | Ein bis drei Monate Tsd. | Drei Monate bis ein Jahr Tsd. | Über ein Jahr Tsd. | Unbegrenzte Laufzeit Tsd. | Summe Tsd. |
|-----------------------------------|---------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------------|------------|
| Euro Fund                         | EUR     | –                        | 250.436                     | –                             | –                        | –                             | –                  | –                         | 250.436    |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | GBP     | –                        | 105.175                     | –                             | –                        | –                             | –                  | –                         | 105.175    |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | GBP     | –                        | 201.840                     | –                             | –                        | –                             | –                  | –                         | 201.840    |
| Sterling Fund                     | GBP     | –                        | 327.670                     | –                             | –                        | –                             | –                  | –                         | 327.670    |

## Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Sicherheiten werden in einem getrennten Depot bei der Depotbank der Fonds gehalten und werden nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet.

## Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren von den Fonds keine Sicherheiten gestellt worden.

## Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren Sicherheiten in Form von Staatsanleihen und Barmitteln mit einem Wert von 1.051 Mio. USD in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Verwahrstelle des Fonds eingegangen.

## Ertrag und Kosten nach Art von SFT

Alle Renditen und Kosten aus Pensionsgeschäften laufen für die Fonds auf und unterliegen keinen Ertragsaufteilungsvereinbarungen mit dem Verwalter oder anderen Dritten.

Zum Ende des Berichtszeitraums hatten die Pensionsgeschäfte einen Gewinn von 48 Mio. USD erzielt.

# Anhang 2: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR) legt in den Artikeln 8 und 9 die Anforderungen an die nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung für Fonds fest, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben, sowie für Fonds, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben. Darüber hinaus müssen alle Finanzprodukte gemäß Artikel 6 der SFDR ihren Ansatz zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidungen offenlegen (siehe den Prospekt der Gesellschaft). Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die SFDR-Artikel, gemäß denen die Fonds nachhaltigkeitsbezogene Berichte erstellen.

| Fonds                             | SFDR-Artikel (Stand: 31. Dezember 2024) |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|
| Seabury Euro Liquidity 1 Fund     | Artikel 6                               |
| Seabury Sterling Liquidity 1 Fund | Artikel 6                               |
| Seabury Sterling Liquidity 2 Fund | Artikel 6                               |
| Seabury Sterling Liquidity 3 Fund | Artikel 6                               |
| Short Duration Sterling Fund      | Artikel 6                               |
| Euro Fund                         | Artikel 8                               |
| Sterling Fund                     | Artikel 8                               |
| US Dollar Fund                    | Artikel 8                               |

Die vorstehenden Artikel-6-Fonds bewerben keine ökologischen oder sozialen Merkmale und haben keine nachhaltigen Investitionsziele. Die Anlagen, die diesen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit. Diese Fonds berücksichtigen auch nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die vorstehend genannten Fonds gemäß Artikel 8 bewerben ökologische oder soziale Ziele. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen den Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieser Finanzprodukte zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Weitere Informationen finden Sie unter [abrdn.com](http://abrdn.com)

**abrdn.com**