



abrdn Liquidity Fund (Lux)

(ehemals Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux))

Zwischenbericht und -abschluss (ungeprüft)

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

abrdn.com

Inhalt

Gründung	03
Bericht des Verwaltungsrats	04
Bericht des Anlageverwalters	05
Entwicklung des Nettoinventarwerts	07
Zusammenfassung der Entwicklungen	09
Historische Entwicklung	10
abrden Liquidity Fund (Lux) – Konsolidierter Abschluss	11
Euro Fund	12
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	17
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	21
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	24
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	29
Short Duration Sterling Fund	35
Sterling Fund	40
US Dollar Fund	47
Anmerkungen zum Abschluss	52
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	60
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	63
Management und Verwaltung	64
Allgemeine Informationen	66
Weitere Informationen	68

Für den folgenden Teilfonds von Aberdeen 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:

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

Gründung

abrdrn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) (ehemals Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)) ist eine „société anonyme“ (Aktiengesellschaft), die die Voraussetzungen einer offenen „Société d'investissement à capital variable“ („SICAV“) erfüllt. Die Eintragung erfolgte unter der Nummer B167827 im Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg.

Zum 31. Dezember 2023 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, abrdrn 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 und der Basisinformationsblätter 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.

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 31. Dezember 2023 belief sich das Gesamtnettovermögen von abrdn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) auf 36.404.002.000 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 Schatzwechsell sowie Kündigungsgeld wie und wenn ausführlicher weiter unten für die einzelnen Fonds erläutert.

Der Verwaltungsrat
Luxemburg, 15 Februar 2024

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 2023 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

Bericht des Anlageverwalters

Vereinigtes Königreich

Im Laufe des dritten Quartals 2023 wurde ein marktweiter Abverkauf von Anleihen zum Hauptthema, als sich die Erkenntnis durchsetzte, dass die Zentralbanken beabsichtigten, die Zinssätze noch länger hoch zu halten. An den Sterling-Geldmärkten waren die Zinssätze volatil, aber im Vergleich zur Volatilität der 10- und 30-jährigen Gilt relativ ruhig. Der Höhepunkt der Volatilität wurde im September erreicht, als das Monetary Policy Committee (MPC) der Bank of England (BoE) beschloss, die Zinsen bei 5,25 % zu belassen. Dies überraschte den Markt und beendete eine Serie von 14 aufeinanderfolgenden Zinserhöhungen. Dennoch deutete die MPC-Erklärung auf mögliche weitere Erhöhungen hin. Es erklärte, dass eine weitere Straffung der Geldpolitik erforderlich sei, wenn es Anzeichen für einen anhaltenden Inflationsdruck gebe. Was die Wirtschaftsdaten betrifft, so waren die Einkaufsmanagerindizes weiterhin rückläufig und die Ölpreise stiegen. Die Inflation war zwar nach wie vor hoch, ging aber weiter zurück, und bei der Veröffentlichung im August gab es eine relativ große Abweichung nach unten, da die Gesamtinflation unerwartet auf 6,7 % gegenüber den erwarteten 7,0 % fiel. Im ersten Halbjahr 2023 lag die Inflation bei über 8 %. Ende Oktober drehte sich das Bild an den Märkten rasch, nachdem die Inflationszahlen aus den USA niedriger als erwartet ausgefallen waren. Dies führte dazu, dass die Märkte optimistischer im Hinblick darauf wurden, dass eine „weiche Landung“ der Weltwirtschaft möglich sei – eine Landung, bei der die Inflation auf das Zielniveau zurückkehren würde, ohne dass es zu einer Rezession käme. Auch die Zentralbanken, insbesondere die US-Notenbank (Fed), gaben sich zunehmend zurückhaltender, und es setzte eine große Rally bei den verschiedenen Anlageformen ein. Die Gesamtverbraucherpreisinflation im Vereinigten Königreich fiel im Oktober auf ein Zweijahrestief von 4,6 %, während die Kern-CPI auf ein 19-Monats-Tief von 5,7 % fiel. Dies veranlasste den Markt zu der Annahme, dass die BoE die Zinserhöhung abgeschlossen habe. Dieses Thema verstärkte sich, als die Gesamtverbraucherpreisinflation im November auf 3,9 % gegenüber den erwarteten 4,3 % fiel. Auch die Kern-CPI ging auf 5,1 % zurück. Die Renditekurve am Geldmarkt hat sich deutlich abgeflacht. Allerdings zeichnete sich eine Entkopplung zwischen der BoE und dem Markt ab. Auf der Dezembersitzung wurden die Zinssätze bei 5,25 % belassen, und drei der neun Mitglieder des MPC sprachen sich nach wie vor für eine weitere Anhebung um 25 Basispunkte aus. In der Erklärung heißt es auch, dass die Geldpolitik lange genug restriktiv sein muss. BoE-Gouverneur Bailey widersprach den Markterwartungen und erklärte, die Bank sei vorsichtiger, weil sie erst einmal sehen müsse, ob sich hartnäckigere Elemente der Inflation tatsächlich entschieden in die richtige Richtung bewegten. Während es auf dem Gilt-Markt eine gewisse Reaktion darauf gab, fiel die Reaktion an den Geldmärkten gedämpft aus.

Europa

Seit Juli 2022 hat die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinssätze zehnmal um insgesamt 450 Basispunkte angehoben. Auf der September-Sitzung signalisierten die EZB-Vertreter jedoch das Ende dieses Zinserhöhungszyklus und erklärten, dass die Zinssätze für abrdn Liquidity Fund (Lux)

einen längeren Zeitraum in der Nähe ihres derzeitigen, restriktiven Niveaus bleiben würden. Der Markt war von der ausdrücklichen Erwähnung einer Pause überrascht und rechnete mit Zinssenkungen für Mitte bis Ende 2024. Auf ihrer Dezembersitzung behielt die EZB angesichts der sinkenden Inflation die Zinssätze erneut bei. Sie kündigte jedoch auch an, dass sie das Ende der Reinvestitionen im Rahmen des Pandemic Emergency Purchasing Programme (PEPP) beschleunigen und damit dieses politische Instrument in den Straffungsmodus verschieben werde. In der zweiten Hälfte des Jahres 2024 will die EZB das PEPP-Portfolio um durchschnittlich 7,5 Mrd. EUR pro Monat reduzieren und die Reinvestitionen bis Ende des Jahres einstellen. Was die Wirtschaftsdaten betrifft, so blieb das europäische Wachstum in der zweiten Jahreshälfte 2023 hinter den Erwartungen zurück, belastet durch hohe Kreditkosten, eine schwache globale Nachfrage und die Geopolitik. Während eine stagnierende Konjunktur der EZB helfen könnte, den Preisdruck zu dämpfen, nährte die Robustheit des Arbeitsmarktes die Befürchtung, dass das Preiswachstum hartnäckiger sein könnte, was den Inflationsdruck verstärken würde. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Disinflationstrend noch nicht als selbstverständlich angesehen werden kann. Da sich die wirtschaftliche Stimmung und das Vertrauen verbessern, ist es unwahrscheinlich, dass die derzeitige Wirtschaftslage die EZB zu einer vorzeitigen Lockerung zwingt. Die Daten scheinen immer noch auf eine abwartende Haltung ausgerichtet zu sein, zumindest bis zum zweiten Quartal 2024.

USA

Die vorherrschenden Themen zu Beginn des Berichtszeitraums waren die anhaltend hohe Inflation, die anhaltenden Haushaltsdefizite, der politische Zirkus um die Schuldenobergrenze und die Herabstufung des US-Kreditratings von AAA auf AA+ durch Fitch. All diese Faktoren veranlassten die Anleger, höhere Renditen anzustreben. Am kurzen Ende des Marktes war der größte Einfluss zu Beginn die Aufhebung der Zinssenkungserwartungen für Ende 2023 und 2024. Auf der Septembersitzung des Federal Open Market Committee (FOMC) wurde einstimmig beschlossen, den Leitzins unverändert bei 5,25–5,5 % zu belassen. Die begleitende Dotplot-Veröffentlichung, die die Erwartungen der Mitglieder bezüglich der künftigen Leitzinsen darlegt, zeigte einen deutlichen Anstieg des Medians der Schätzungen für den Leitzins im Jahr 2024 um 50 Basispunkte. Der Markt interpretierte dies als Beibehaltung der restriktiven Haltung des Ausschusses und als klares Signal, dass sich das Denken dahingehend entwickelt hat, dass weniger Zinssenkungen zu erwarten sind als zuvor angenommen. Die Marktpreise wurden angepasst, und der Zeitpunkt einer ersten Zinssenkung um 25 Basispunkte durch die Fed wurde vom zweiten Quartal auf das dritte Quartal 2024 verschoben. Im vierten Quartal änderten sich der Ausblick für den Markt jedoch grundlegend. Eine Reihe von enttäuschenden Wirtschaftsdaten bedeutete, dass Zinssenkungen erneut in die Aussichten für 2024 eingepreist wurden. Der gemäßigte Ton auf der FOMC-Sitzung im Dezember und die anschließende Pressekonferenz unterstützten und beschleunigten diese Ansicht. Der US-Leitzins blieb bei 5,25–5,50 %, aber der Fed-Vorsitzende Powell hob in seinen Kommentaren die Verlangsamung

Bericht des Anlageverwalters

des Wachstums, die Abschwächung des Arbeitsmarktes und den Abwärtstrend der Inflation als Hauptgründe dafür hervor, dass die politischen Entscheidungsträger die Möglichkeit künftiger Zinsanhebungen außer Acht gelassen hatten. Auf die Frage nach Zinssenkungen räumte der Vorsitzende Powell ein, dass der Ausschuss eine Diskussion darüber begonnen habe, wann es angemessen sei, die geldpolitische Zurückhaltung „zurückzunehmen“. Der Dotplot des FOMC signalisierte Zinssenkungen um 75 Basispunkte im Jahr 2024. Die Marktpreise veränderten sich schnell dahingehend, dass sie die Möglichkeit einer doppelt so hohen Lockerung im Jahr 2024 einpreisten, wobei die erste Senkung im März stattfinden würde.

Ausblick

Wir nähern uns dem Ende des Konjunkturzyklus. Diese Überzeugung wird durch die Daten aus den Industrieländern gestützt, die eine Abschwächung der Wirtschaftstätigkeit, eine Lockerung auf den Arbeitsmärkten und einen Rückgang der Inflationswerte zeigen. Der Markt glaubt nun, dass die Fed, die EZB und die BoE ihre Zinserhöhungszyklen beendet haben. Wir rechnen mit einem Zinssenkungszyklus ab dem zweiten Quartal 2024 und einem damit verbundenen Renditerückgang vor allem durch eine Versteilerung der Kurven. Es ist jedoch unwahrscheinlich, dass der Weg zu diesem mittelfristigen Ergebnis reibungslos verläuft. Hartnäckige Inflation kann mehrere Hürden darstellen. Während im Laufe des Jahres 2024 mit erheblichen Senkungen zu rechnen ist, haben sich die Marktpreise der Zinspfade als volatil erwiesen.

abrdn Investments Limited

Januar 2024

Entwicklung des Nettoinventarwerts

Teilfonds	Basiswährung	Anteilsklasse	NIW je Anteil 31.12.2023	NIW je Anteil 30.06.2023	NIW je Anteil 30.06.2022	NIW je Anteil 30.06.2021	Sonstiger Betriebsaufwand % [†] zum 31.12.2023
Canadian Dollar Fund	CAD	A-2	-	-	2.317,8813	2.310,6123	-
	CAD	I-2	-	-	1.181,8899	1.178,1832	-
	CAD	L-1	-	-	0,9999	0,9999	-
Euro Fund	EUR	A-2	448,1426	439,8684	433,1669	435,7434	0,18
	EUR	I-2	1.228,2713	1.205,3505	1.186,6880	1.193,8122	0,14
	EUR	J-2	1.089,1121	1.068,6972	1.052,0941	1.058,4096	0,12
	EUR	J-3	0,9825	0,9823	0,9829	0,9888	0,08
	EUR	K-2	10,0742	9,8844	9,7293	9,7860	0,10
	EUR	X-2	1.017,4224	998,4981	983,1465	988,9635	0,15
	EUR	Z-3	984,0203	983,6808	984,1719	989,6855	0,02
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	EUR	Y-3	0,9813	0,9811	0,9816	0,9876	0,03
	EUR	Z-3 ^A	-	0,9758	0,9762	0,9819	-
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	Z-1	1,0000	0,9991	1,0000	1,0000	0,02
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	GBP	Y-1	1,0004	0,9992	0,9997	1,0001	0,04
	GBP	Z-1	1,0006	0,9994	0,9998	1,0002	0,01
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	Z-1	999,9937	998,8920	999,2456	999,7520	0,01
	GBP	Z-2	1,0850	1,0556	1,0231	1,0199	-
Short Duration Sterling Fund	GBP	J-2	112,4722	109,3309	105,8570	105,7298	0,19
	GBP	K-1	9,9978	9,9770	9,9649	9,9947	0,15
	GBP	K-2	138,7201	134,8137	130,4575	130,2681	0,15
	GBP	Z-2	144,8643	140,7092	135,9723	135,5868	0,04
Sterling Fund	GBP	A-2	5.118,3014	4.989,0288	4.856,6141	4.845,7832	0,42
	GBP	I-2	1.232,2944	1.199,9123	1.165,6450	1.163,0542	0,22
	GBP	I-3	1.000,0000	1.000,0000	999,8576	1.000,3514	0,21
	GBP	J-3	1,0000	1,0000	1,0018	1,0022	0,20
	GBP	K-1	1,0000	1,0000	0,9995	1,0000	0,15
	GBP	K-3	1,0000	1,0000	0,9995	1,0000	0,15
	GBP	L-1	1,0000	1,0000	0,9993	0,9999	0,10
	GBP	L-3	1,0000	1,0000	0,9991	1,0000	0,10
	GBP	X-1	1.000,0000	1.000,0000	1.000,1118	999,5100	0,23
	GBP	X-2	1.071,8464	1.043,7334	1.012,9615	1.010,6784	0,23

Entwicklung des Nettoinventarwerts

Fortsetzung

Teilfonds	Basiswährung	Anteilsklasse	NIW je Anteil 31.12.2023	NIW je Anteil 30.06.2023	NIW je Anteil 30.06.2022	NIW je Anteil 30.06.2021	Sonstiger Betriebsaufwand % [†] zum 31.12.2023
	GBP	Y-2	1.070,1526	1.041,4305	1.010,1141	1.007,3427	0,10
	GBP	Z-1	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0818	1.000,4658	0,02
	GBP	Z-2	1,0800	1,0506	1,0185	1,0153	0,02
	GBP	Z-3	1.000,0000	1.000,0000	999,5100	1.000,1722	0,02
US Dollar Fund	USD	A-2	3.486,3679	3.396,7244	3.276,7156	3.271,6790	0,43
	USD	I-2	1.400,3388	1.362,9032	1.312,0261	1.310,0114	0,22
	USD	J-1	1,0000	1,0000	0,9996	1,0000	0,20
	USD	J-2	1.237,4081	1.204,1994	1.159,1623	1.157,3818	0,20
	USD	K-1	1,0000	1,0000	0,9991	0,9987	0,15
	USD	K-2	11,4782	11,1673	10,7447	10,7247	0,15
	USD	L-1	1,0000	1,0000	0,9995	1,0000	0,10
	USD	X-2	1.100,3968	1.071,0316	1.030,3157	1.028,4869	0,23
	USD	Z-1	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0588	0,02
	USD	Z-2	1.312,8507	1.276,4776	1.226,3700	1.222,8710	0,02

^A Die Anteilsklasse wurde am 6. Oktober 2023 geschlossen.

[†] Quelle: abrdn plc. Die sonstigen Betriebsaufwendungen (SBA) sind die Summe der von jeder Anteilsklasse im Berichtszeitraum 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 gemeinsamer Anlagen enthält. Die SBA können mit den zugrunde liegenden Kosten schwanken. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird der in den Basisinformationsblättern angegebene sonstige Betriebsaufwand aktualisiert, um die aktuellen Änderungen zu berücksichtigen.

Die Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar (USD) zu den folgenden Daten lauten wie folgt:

Wechselkurse	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
USD - CAD	1,318600	1,323250	1,289950	1,238300
USD - EUR	0,905264	0,916590	0,956526	0,843241
USD - GBP	0,784437	0,786565	0,823418	0,723877

Zusammenfassung der Entwicklungen

Teilfonds	Basiswährung	Nettoinventarwert 31.12.2023 (Tsd.)	Nettoinventarwert 30.06.2023 (Tsd.)	Nettoinventarwert 30.06.2022 (Tsd.)	Nettoinventarwert 30.06.2021 (Tsd.)
Canadian Dollar Fund ^A	CAD	-	-	73.315	82.744
Euro Fund	EUR	3.267.559	3.834.329	4.534.158	3.572.552
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	EUR	1.314.339	968.882	1.462.741	3.029.432
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	884.234	1.099.957	578.969	924.760
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	GBP	2.366.784	2.192.490	3.050.469	2.390.018
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	5.275.050	5.717.650	4.725.616	5.967.928
Short Duration Sterling Fund	GBP	279.685	262.670	438.109	1.556.288
Sterling Fund	GBP	13.205.921	15.398.249	12.940.545	20.682.839
US Dollar Fund	USD	3.282.134	2.853.960	2.710.361	3.003.715
Gesamtsumme	USD	36.404.002	39.459.780	35.431.156	54.445.674

^A Teilfonds wurde am 15. März 2023 aufgelöst.

Historische Entwicklung

Teilfonds	Basiswährung	31.12.2023 %	30.06.2023 %	30.06.2022 %	30.06.2021 %
Canadian Dollar Fund - A-2 Thesaurierend ^A	CAD	-	1,99	0,31	0,06
Benchmark: Bank of Canada Overnight Lending Rate	CAD	-	3,55	0,40	0,25
Euro Fund - A-2 Thesaurierend [*]	EUR	1,88	1,55	(0,59)	(0,53)
Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate) ^B	EUR	1,87	1,59	(0,58)	(0,67)
Seabury Euro Liquidity 1 Fund - Y-3 Ausschüttend ^{**C}	EUR	1,93	1,57	(0,61)	(0,57)
Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate) ^D	EUR	1,87	1,59	(0,58)	(0,48)
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund - Z-1 Ausschüttend ^{*C}	EUR	2,78	3,18	0,32	0,08
Benchmark: SONIA GBP ^E	GBP	2,56	3,09	0,35	0,05
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund - Y Ausschüttend ^{*C}	GBP	2,78	3,12	0,29	0,05
Benchmark: SONIA GBP ^E	GBP	2,56	3,09	0,35	0,05
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund - Z-2 Thesaurierend ^{**C,F}	GBP	2,78	3,15	0,30	0,10
Benchmark: SONIA GBP ^G	GBP	2,56	3,09	0,35	(0,07)
Short Duration Sterling Fund - J Thesaurierend [*]	GBP	2,87	3,28	0,12	0,60
Benchmark: FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month ^H	GBP	2,64	3,21	0,32	0,00
Sterling Fund - A-2 Thesaurierend [*]	GBP	2,59	2,73	0,22	0,00
Benchmark: SONIA GBP ^I	GBP	2,56	3,09	0,35	(0,07)
US Dollar Fund - A-2 Thesaurierend [*]	GBP	2,64	3,66	0,15	0,04
Benchmark: Secured Overnight Financing Rate ^J	GBP	2,63	3,78	0,22	(0,02)

^{*}Fondsrendite: Quelle: Lipper, abrdn Investments, Basis: Gesamtrendite, veröffentlichte NIW-Entwicklung, abzgl. Jahresgebühren, unter Wiederanlage der Bruttorendite

^{**}Fondsrendite: Quelle: Lipper, abrdn Investments, Basis: Gesamtrendite, NIW-Entwicklung, vor Abzug der TER, unter Wiederanlage der Bruttorendite, EUR.

Benchmark-Rendite: Quelle: Factset, Basis: Rendite zum Handelsschluss, unter Wiederanlage der Erträge, vor Abzug der Aufwendungen.

Für das aktuelle Ende des Berichtszeitraums wird die Wertentwicklung vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die gegenwärtige oder zukünftige Wertentwicklung zu. Bei diesen Angaben zur Wertentwicklung wurden keine Provisionen oder Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen berücksichtigt.

Die Wertentwicklung wird, soweit nicht anders angegeben, zum 31. Dezember jedes Jahres berechnet.

^A Letzter Nettoinventarwert am 15. März 2023 berechnet.

^{B7} Day EUR LIBID bis 31. Mai 2021, danach €STR (Euro Short Term Rate).

^CDie Performance wird vor Dividenden berechnet (Gesamtrendite).

^DEONIA +3 bis 31. Mai 2021, danach €STR (Euro Short Term Rate).

^ESONIA +13 bis 30. Juni 2020, danach SONIA GBP.

^FErster Nettoinventarwert am 13. Juli 2020 berechnet.

^{G7} Day GBP LIBID bis 31. Mai 2021, danach SONIA GBP.

^{H1} Month GBP LIBID bis 31. Mai 2021, danach FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month.

^{I7} Day GBP LIBID bis 31. Mai 2021, danach SONIA GBP.

^{J1} Week USD LIBID bis 31. Mai 2021, danach Secured Overnight Financing Rate.

Konsolidierter Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Aktiva		
Wertpapiieranlagen	2.2	26.409.493
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		10.016.856
Zins- und Dividendenforderungen		224.249
Forderungen aus Zeichnungen		1
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		936.978
Sonstige Vermögenswerte		671
Summe Aktiva		37.588.248
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(1.028.055)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(4.711)
Sonstige Verbindlichkeiten		(151.480)
Summe Passiva		(1.184.246)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		36.404.002

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		39.459.779
Wechselkurseffekt auf den Anfangsbestand des Nettovermögens		150.651
Nettogewinne aus Wertpapiieranlagen		978.955
Realisierte Nettogewinne		20
Nicht realisierte Nettogewinne		39.179
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		131.878.703
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(135.188.391)
Nettoertragsausgleich	10	218
Gezahlte Dividenden	5	(915.112)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		36.404.002

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapiieranlagen	2.3	904.184
Bankzinsen		49.366
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		38.843
Sonstige Erträge		386
Summe Erträge		992.779
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(11.640)
Verwaltungsgebühren	4.2	(634)
Verwahrgebühren	4.3	(814)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(468)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(419)
Betriebskosten	4.6	(1.766)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	2.011
Jahressteuer	4.9	(94)
Summe Aufwendungen		(13.824)
Nettogewinne aus Wertpapiieranlagen		978.955
Realisierte Gewinne aus Wertpapiieranlagen	2.5	20
Realisierte Nettogewinne		20
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapiieranlagen		39.179
Nicht realisierte Nettogewinne		39.179
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		1.018.154

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Euro Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	2.272.299
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		997.309
Zinsforderungen		6.145
Sonstige Vermögenswerte		26
Summe Aktiva		3.275.779
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(474)
Sonstige Verbindlichkeiten		(7.746)
Summe Passiva		(8.220)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		3.267.559

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		3.834.329
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		67.148
Realisierte Nettogewinne		10
Nicht realisierte Nettogewinne		1.119
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		7.466.369
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(8.054.703)
Nettoertragsausgleich	10	331
Gezahlte Dividenden	5	(47.044)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		3.267.559

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	59.762
Bankzinsen		8.734
Sonstige Erträge		28
Summe Erträge		68.524
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(1.078)
Verwaltungsgebühren	4.2	(73)
Verwahrgebühren	4.3	(108)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(4)
Betriebskosten	4.6	(162)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	80
Jahressteuer	4.9	(31)
Summe Aufwendungen		(1.376)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		67.148
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen	2.5	10
Realisierte Nettogewinne		10
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		1.119
Nicht realisierte Nettogewinne		1.119
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		68.277

Euro Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	A-2 €	I-2 €	J-2 €	J-3 €	K-2 €	X-2 €	Z-3 €
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.344.258	379.795	9.481	1.064.900.836	871.033	16.735	1.731.961
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	681.545	210.082	1.268	2.613.297.485	568.486	8.340	4.401.435
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(618.146)	(220.224)	(2.257)	(3.206.727.578)	(454.106)	(9.401)	(4.421.714)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.407.657	369.653	8.492	471.470.743	985.413	15.674	1.711.682
Nettoinventarwert je Anteil	448,1426	1.228,2713	1.089,1121	0,9825	10,0742	1.017,4224	984,0203

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Euro Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 69,54 %					
Anleihen 33,61 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	50.000.000	49.978	1,53
ABN AMRO Bank	-	03.01.2024	8.000.000	7.996	0,24
ABN AMRO Bank (EMTN)	0,8750	15.01.2024	10.000.000	9.988	0,31
Bank of Montreal	-	28.03.2024	15.000.000	14.855	0,45
Bank of Montreal	FRN	12.11.2024	10.000.000	10.005	0,31
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	18.04.2024	4.000.000	4.002	0,12
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	2,6250	18.03.2024	4.000.000	3.988	0,12
Belfius Bank	-	14.03.2024	25.000.000	24.795	0,76
BNP Paribas	4,0400	15.07.2024	30.000.000	30.035	0,92
China Construction Bank	4,2500	20.02.2024	25.000.000	24.997	0,76
Citibank	-	05.02.2024	34.500.000	34.358	1,05
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	25.10.2024	30.000.000	29.988	0,92
Commonwealth Bank of Australia	FRN	22.11.2024	17.000.000	17.005	0,52
Credit Agricole	3,3500	18.01.2024	15.000.000	14.994	0,46
Credit Agricole	4,0500	11.03.2024	25.000.000	25.000	0,77
Credit Agricole	-	12.07.2024	4.000.000	3.919	0,12
DNB Bank	3,9500	20.06.2024	15.000.000	15.005	0,46
DNB Bank	4,0800	16.09.2024	15.000.000	15.042	0,46
DNB Bank	FRN	08.11.2024	34.000.000	34.000	1,04
DZ Bank	-	17.05.2024	33.000.000	32.513	1,00
Euroclear Bank	-	15.01.2024	40.000.000	39.927	1,22
Goldman Sachs	-	08.03.2024	32.000.000	31.753	0,97
Industrial & Commercial Bank of China	4,2500	18.03.2024	25.000.000	25.008	0,77
ING Bank	-	05.04.2024	33.000.000	32.652	1,00
ING Bank	-	17.09.2024	15.000.000	14.608	0,45
KBC Bank	4,0100	04.03.2024	33.000.000	33.012	1,01
Mizuho Bank	-	03.01.2024	34.000.000	33.981	1,04
Mizuho Bank	4,0100	20.02.2024	34.000.000	33.999	1,04
MUFG Bank	-	08.02.2024	25.000.000	24.888	0,76
MUFG Bank	-	08.03.2024	25.000.000	24.809	0,76
National Australia Bank	-	02.10.2024	32.000.000	31.121	0,95
National Australia Bank (FRCD)	FRN	21.11.2024	32.000.000	32.010	0,98
Nordea Bank	-	22.01.2024	15.000.000	14.963	0,46

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Nordea Bank	FRN	24.06.2024	16.000.000	16.000	0,49
Norinchukin Bank	-	01.02.2024	35.000.000	34.868	1,07
Norinchukin Bank	-	19.02.2024	6.000.000	5.966	0,18
Norinchukin Bank	-	06.03.2024	34.000.000	33.745	1,03
OP Corporate Bank (EMTN)	FRN	18.01.2024	4.000.000	4.002	0,12
OP Corporate Bank (EMTN)	FRN	17.05.2024	20.000.000	20.068	0,61
Qatar National Bank	-	16.01.2024	25.000.000	24.949	0,76
Royal Bank of Canada	-	08.07.2024	15.000.000	14.701	0,45
Royal Bank of Canada	FRN	29.11.2024	33.000.000	33.004	1,01
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	0,3750	25.04.2024	3.000.000	2.967	0,09
Toronto-Dominion Bank	-	21.08.2024	15.000.000	14.643	0,45
Toronto-Dominion Bank	FRN	12.11.2024	33.000.000	33.015	1,01
UBS	-	04.01.2024	15.000.000	14.990	0,46
Wells Fargo Bank	4,1200	05.02.2024	25.000.000	25.005	0,77
Wells Fargo Bank International	4,2100	26.04.2024	24.000.000	24.020	0,74
Westpac Banking (EMTN)	FRN	29.11.2024	21.000.000	21.010	0,64
Summe Anleihen				1.098.147	33,61
Geldmarktinstrumente 35,93 %					
Abu Dhabi Commercial Bank	-	26.02.2024	35.000.000	34.766	1,06
Antalis	-	05.01.2024	33.000.000	32.974	1,01
Antalis	-	22.01.2024	20.000.000	19.945	0,61
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2024	50.000.000	49.973	1,53
Banque Federative du Credit Mutuel	-	05.02.2024	15.000.000	14.938	0,46
BRED Banque Populaire	-	02.04.2024	36.000.000	35.623	1,09
Colgate-Palmolive	3,9300	04.01.2024	21.000.000	20.987	0,64
Colgate-Palmolive	-	09.01.2024	50.000.000	49.942	1,53
Colgate-Palmolive	-	11.01.2024	50.092.622	50.024	1,53
HSBC Continental Europe	-	05.04.2024	34.000.000	33.639	1,03
ING Bank	-	22.01.2024	15.000.000	14.961	0,46
ING Bank	-	13.02.2024	15.000.000	14.925	0,46
ING Bank	FRN	26.11.2024	16.000.000	16.010	0,49
JP Morgan Securities	-	05.01.2024	34.000.000	33.992	1,04
JP Morgan Securities	-	19.01.2024	68.000.000	67.881	2,08
Linde Finance	-	04.01.2024	20.000.000	19.987	0,61
Linde Finance	-	05.01.2024	5.000.000	4.996	0,15
Linde Finance	-	11.01.2024	35.000.000	34.951	1,07
Linde Finance	-	22.01.2024	25.000.000	24.935	0,76

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Linde Finance	-	24.01.2024	25.000.000	24.930	0,76
LMA	-	11.01.2024	36.000.000	35.949	1,10
LMA	-	19.02.2024	20.000.000	19.888	0,61
Matchpoint Finance	-	23.01.2024	30.000.000	29.917	0,92
Matchpoint Finance	-	05.02.2024	35.000.000	34.853	1,07
MUFG Bank	4,0100	22.02.2024	32.000.000	32.002	0,98
Natixis	-	02.01.2024	36.000.000	35.984	1,10
Oesterreichische Kontrollbank	-	12.02.2024	25.000.000	24.878	0,76
OP Corporate Bank	-	09.09.2024	15.000.000	14.618	0,45
OP Corporate Bank	-	12.09.2024	15.000.000	14.615	0,45
PACCAR Financial Europe	-	15.01.2024	25.000.000	24.954	0,76
Procter & Gamble	-	05.01.2024	9.500.000	9.493	0,29
Procter & Gamble	-	05.01.2024	34.500.000	34.474	1,05
Procter & Gamble	-	02.02.2024	35.000.000	34.867	1,07
Sheffield Receivables	-	12.02.2024	15.000.000	14.923	0,46
Skandinaviska Enskilda Banken	4,0600	20.06.2024	20.000.000	20.017	0,61
Société Générale	-	11.01.2024	13.000.000	12.982	0,40
Société Générale	-	01.02.2024	15.000.000	14.945	0,46
Sunderland Receivables	-	12.02.2024	32.000.000	31.835	0,97
Sunderland Receivables	-	13.02.2024	32.000.000	31.831	0,97
Svenska Handelsbanken	-	02.02.2024	7.000.000	6.974	0,21
Svenska Handelsbanken	-	12.04.2024	35.000.000	34.603	1,06
Svenska Handelsbanken	-	19.07.2024	5.000.000	4.891	0,15
Swedbank	-	15.07.2024	4.000.000	3.919	0,12
Toronto-Dominion Bank	-	15.03.2024	11.000.000	10.908	0,33
Toronto-Dominion Bank	-	12.09.2024	25.500.000	24.842	0,76
Toronto-Dominion Bank	-	13.09.2024	15.000.000	14.611	0,45
Summe Geldmarktinstrumente				1.174.152	35,93
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.272.299	69,54
Summe Wertpapieranlagen				2.272.299	69,54
Sonstiges Nettovermögen				995.260	30,46
Gesamtnettovermögen				3.267.559	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	777.297
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		540.160
Zinsforderungen		1.463
Sonstige Vermögenswerte		14
Summe Aktiva		1.318.934
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(133)
Sonstige Verbindlichkeiten		(4.462)
Summe Passiva		(4.595)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.314.339

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		968.882
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		19.021
Nicht realisierte Nettogewinne		137
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		1.943.366
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(1.598.045)
Gezahlte Dividenden	5	(19.022)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.314.339

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Y-3 €	Z-3 ^A €
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	987.535.312	5.895
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1.980.239.560	133.282
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(1.628.396.234)	(139.177)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.339.378.638	-
Nettoinventarwert je Anteil	0,9813	-

^A Die Anteilsklasse wurde am 6. Oktober 2023 geschlossen.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 59,14 %					
Anleihen 31,16 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	15.000.000	14.993	1,14
ABN AMRO Bank	-	01.02.2024	9.000.000	8.967	0,68
ABN AMRO Bank	-	02.02.2024	9.000.000	8.966	0,68
Bank of Montreal	-	21.03.2024	14.000.000	13.875	1,06
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	0,1250	05.02.2024	8.500.000	8.470	0,64
BPCE (EMTN)	2,8750	16.01.2024	6.700.000	6.697	0,51
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	FRN	26.01.2024	10.000.000	10.004	0,76
Citibank	-	03.01.2024	20.000.000	19.989	1,52
Citibank	-	05.02.2024	9.500.000	9.461	0,72
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	25.10.2024	9.000.000	8.996	0,68
Commonwealth Bank of Australia	FRN	22.11.2024	5.000.000	5.002	0,38
Credit Agricole	-	04.03.2024	9.000.000	8.936	0,68
Credit Agricole	4,0600	14.06.2024	15.000.000	15.012	1,14
DZ Bank	-	17.05.2024	9.000.000	8.867	0,67
Goldman Sachs	-	08.03.2024	10.000.000	9.923	0,75
ING Bank	-	05.04.2024	9.000.000	8.905	0,68
KBC Bank	3,9800	12.02.2024	9.000.000	9.002	0,68
KBC Bank	-	04.03.2024	9.000.000	8.938	0,68
KBC Bank	4,0100	04.03.2024	9.000.000	9.003	0,68
Lloyds Bank	4,1200	02.04.2024	9.000.000	9.005	0,69
Mizuho Bank	-	03.01.2024	9.000.000	8.995	0,68
Mizuho Bank	4,0100	20.02.2024	13.000.000	13.000	0,99
Mizuho Bank	-	19.03.2024	13.000.000	12.883	0,98
MUFG Bank	-	02.02.2024	9.000.000	8.966	0,68
MUFG Bank	-	08.02.2024	10.000.000	9.955	0,76
MUFG Bank	-	08.03.2024	10.000.000	9.924	0,75
National Bank of Canada	-	31.01.2024	10.000.000	9.964	0,76
Nordea Bank	-	22.01.2024	10.000.000	9.975	0,76
Norinchukin Bank	-	19.02.2024	9.000.000	8.948	0,68
Norinchukin Bank	-	29.02.2024	10.000.000	9.932	0,76
Norinchukin Bank	-	06.03.2024	10.000.000	9.925	0,76
OP Corporate Bank (EMTN)	FRN	18.01.2024	3.100.000	3.101	0,24
OP Corporate Bank (EMTN)	0,3750	26.02.2024	1.133.000	1.127	0,09

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
OP Corporate Bank (EMTN)	FRN	17.05.2024	2.000.000	2.007	0,15
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	31.01.2024	3.554.000	3.556	0,27
Santander UK	3,9000	05.02.2024	13.000.000	12.947	0,99
Sumitomo Mitsui Banking	-	04.01.2024	30.000.000	29.980	2,28
Sumitomo Mitsui Banking	3,9700	19.01.2024	13.000.000	13.000	0,99
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	0,3750	25.04.2024	6.223.000	6.154	0,47
Wells Fargo Bank	-	15.05.2024	10.000.000	9.852	0,75
Wells Fargo Bank International	4,2100	26.04.2024	6.000.000	6.005	0,46
Westpac Banking (EMTN)	FRN	29.11.2024	6.400.000	6.403	0,49
Summe Anleihen				409.610	31,16
Geldmarktinstrumente 27,98 %					
Abu Dhabi Commercial Bank	-	03.01.2024	15.000.000	14.991	1,14
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.02.2024	15.000.000	14.945	1,14
Banque Federative du Credit Mutuel	-	23.02.2024	11.000.000	10.933	0,83
Banque Federative du Credit Mutuel	-	08.03.2024	10.000.000	9.924	0,75
BPCE	-	22.02.2024	7.000.000	6.958	0,53
BRED Banque Populaire	-	22.01.2024	15.000.000	14.960	1,14
BRED Banque Populaire	-	18.03.2024	13.000.000	12.885	0,98
BRED Banque Populaire	-	21.03.2024	14.000.000	13.871	1,06
HSBC Continental Europe	-	29.02.2024	9.000.000	8.940	0,68
HSBC Continental Europe	-	05.04.2024	9.000.000	8.904	0,68
ING Bank	-	13.02.2024	15.000.000	14.925	1,14
ING Bank	-	31.05.2024	10.000.000	9.838	0,75
JP Morgan Securities	-	05.01.2024	13.000.000	12.997	0,99
JP Morgan Securities	-	19.01.2024	26.000.000	25.955	1,97
JP Morgan Securities	-	30.01.2024	13.000.000	12.962	0,99
Lloyds Bank Corporate Markets	-	22.03.2024	13.000.000	12.884	0,98
MUFG Bank	4,0100	22.02.2024	9.000.000	9.001	0,68
Oesterreichische Kontrollbank	-	07.03.2024	9.000.000	8.933	0,68
Oesterreichische Kontrollbank	-	15.03.2024	13.000.000	12.892	0,98
Oesterreichische Kontrollbank	-	27.03.2024	13.000.000	12.875	0,98
Oesterreichische Kontrollbank	-	02.04.2024	10.000.000	9.898	0,75
OP Corporate Bank	-	14.05.2024	11.000.000	10.839	0,82
OP Corporate Bank	-	14.06.2024	11.000.000	10.807	0,82
OP Corporate Bank	-	11.09.2024	15.000.000	14.614	1,11
Société Générale	-	11.01.2024	10.000.000	9.986	0,76
Standard Chartered Bank	-	02.04.2024	9.000.000	8.907	0,68

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Standard Chartered Bank	-	03.06.2024	14.000.000	13.766	1,05
Svenska Handelsbanken	-	12.03.2024	3.000.000	2.976	0,23
Svenska Handelsbanken	-	12.04.2024	9.000.000	8.898	0,68
Svenska Handelsbanken	-	30.05.2024	9.000.000	8.851	0,67
Svenska Handelsbanken	-	19.07.2024	9.000.000	8.804	0,67
Toronto-Dominion Bank	-	12.09.2024	9.000.000	8.768	0,67
Summe Geldmarktinstrumente				367.687	27,98
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				777.297	59,14
Summe Wertpapieranlagen				777.297	59,14
Sonstiges Nettovermögen				537.042	40,86
Gesamtnettovermögen				1.314.339	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	587.929
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		269.977
Zinsforderungen		5.355
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		35.000
Sonstige Vermögenswerte		13
Summe Aktiva		898.274
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(9.742)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(90)
Sonstige Verbindlichkeiten		(4.208)
Summe Passiva		(14.040)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		884.234

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.099.957
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		26.234
Nicht realisierte Nettogewinne		950
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		2.424.578
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(2.641.251)
Gezahlte Dividenden	5	(26.234)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		884.234

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Z-1 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.100.962.325
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	2.425.365.647
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(2.642.111.016)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	884.216.956
Nettoinventarwert je Anteil	1,0000

Die beigegefügte Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	24.443
Bankzinsen		1.022
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		875
Sonstige Erträge		29
Summe Erträge		26.369
Aufwendungen		
Verwahrgebühren	4.3	(6)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(13)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(12)
Betriebskosten	4.6	(110)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	6
Summe Aufwendungen		(135)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		26.234
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		950
Nicht realisierte Nettogewinne		950
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		27.184

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 66,49 %					
Anleihen 29,28 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	10.000.000	9.994	1,13
ABN AMRO Bank	5,5450	06.02.2024	10.000.000	10.003	1,13
ABN AMRO Bank	-	04.03.2024	10.000.000	9.905	1,12
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2024	10.000.000	9.993	1,13
Banco Santander	-	15.01.2024	10.000.000	9.977	1,13
Banque Federative du Credit Mutuel	-	08.01.2024	10.000.000	9.986	1,13
Banque Federative du Credit Mutuel	-	15.04.2024	20.000.000	19.690	2,23
Citibank	5,4300	13.02.2024	10.000.000	10.001	1,13
Citibank	5,4600	11.03.2024	10.000.000	10.002	1,13
Citibank	5,6200	10.04.2024	10.000.000	10.006	1,13
Credit Agricole	5,4800	11.01.2024	10.000.000	10.001	1,13
Handelsbanken	-	21.03.2024	20.000.000	19.762	2,24
National Bank of Canada	-	04.01.2024	10.000.000	9.991	1,13
National Westminster Bank	-	05.04.2024	10.000.000	9.859	1,12
Nordea Bank	5,6200	08.04.2024	10.000.000	10.011	1,13
Norinchukin Bank	-	15.02.2024	10.000.000	9.930	1,12
Norinchukin Bank	-	23.02.2024	10.000.000	9.918	1,12
Norinchukin Bank	-	04.03.2024	10.000.000	9.904	1,12
Sumitomo Mitsui Banking	5,5100	06.02.2024	10.000.000	10.001	1,13
Sumitomo Mitsui Banking	5,4100	05.03.2024	20.000.000	19.998	2,26
UBS	5,4800	05.01.2024	10.000.000	10.000	1,13
UBS	5,4600	12.01.2024	10.000.000	10.000	1,13
UBS	6,1000	15.01.2024	10.000.000	10.003	1,13
Summe Anleihen				258.935	29,28
Geldmarktinstrumente 37,21 %					
Australia & New Zealand Banking Group	-	15.04.2024	10.000.000	9.844	1,12
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.07.2024	10.000.000	9.742	1,10
Bayerische Landesbank	-	09.02.2024	20.000.000	19.879	2,25
Bayerische Landesbank	-	19.02.2024	10.000.000	9.925	1,13
BNP Paribas	5,5600	01.02.2024	10.000.000	10.003	1,13
BNP Paribas	5,5400	08.03.2024	10.000.000	10.004	1,13
BNP Paribas	5,3600	12.03.2024	10.000.000	10.001	1,13

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Credit Agricole	5,4400	02.02.2024	10.000.000	10.002	1,13
Credit Agricole	5,4400	12.02.2024	10.000.000	10.002	1,13
First Abu Dhabi Bank	5,4800	20.03.2024	20.000.000	20.004	2,26
KBC Bank	5,4600	31.01.2024	10.000.000	10.002	1,13
KBC Bank	5,4500	04.03.2024	10.000.000	10.003	1,13
Lloyds Bank	6,0700	02.02.2024	10.000.000	10.007	1,13
Lloyds Bank	5,4000	06.03.2024	10.000.000	10.002	1,13
MUFG Bank	5,4800	16.01.2024	10.000.000	10.000	1,13
MUFG Bank	5,5300	01.02.2024	10.000.000	10.001	1,13
MUFG Bank	5,5300	05.02.2024	10.000.000	10.002	1,13
National Australia Bank	5,6200	03.04.2024	20.000.000	20.012	2,27
National Bank of Abu Dhabi	5,4600	22.01.2024	10.000.000	10.002	1,13
Natixis	5,6800	26.04.2024	10.000.000	10.009	1,13
Nordea Bank	5,8550	08.02.2024	10.000.000	10.007	1,13
OP Corporate Bank	-	05.01.2024	10.000.000	9.990	1,13
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	10.000.000	9.770	1,11
Santander	5,4600	07.02.2024	10.000.000	10.004	1,13
Skandinaviska Enskilda Banken	-	02.04.2024	20.000.000	19.732	2,23
Société Générale	6,1400	05.02.2024	10.000.000	10.008	1,13
Société Générale	5,5300	31.07.2024	10.000.000	10.007	1,13
Svenska Handelsbanken	5,6200	04.04.2024	10.000.000	10.007	1,13
Toronto-Dominion Bank	6,0100	14.05.2024	10.000.000	10.023	1,14
Summe Geldmarktinstrumente				328.994	37,21
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				587.929	66,49
Summe Wertpapieranlagen				587.929	66,49
Sonstiges Nettovermögen				296.305	33,51
Gesamtnettovermögen				884.234	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	1.757.032
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		676.967
Zinsforderungen		17.214
Sonstige Vermögenswerte		6
Summe Aktiva		2.451.219
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(73.069)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(244)
Sonstige Verbindlichkeiten		(11.122)
Summe Passiva		(84.435)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.366.784

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.192.490
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		59.376
Realisierte Nettogewinne		5
Nicht realisierte Nettogewinne		2.781
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		3.400.988
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(3.229.479)
Gezahlte Dividenden	5	(59.377)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.366.784

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	57.431
Bankzinsen		2.429
Sonstige Erträge		31
Summe Erträge		59.891
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(282)
Verwaltungsgebühren	4.2	(38)
Verwahrgebühren	4.3	(40)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(31)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(28)
Betriebskosten	4.6	(137)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	41
Summe Aufwendungen		(515)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		59.376
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen	2.5	5
Realisierte Nettogewinne		5
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		2.781
Nicht realisierte Nettogewinne		2.781
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		62.162

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Y-1 GBP	Z-1 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.158.329.873	36.010.896
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	3.300.970.643	100.147.430
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(3.115.646.562)	(113.970.315)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.343.653.954	22.188.011
Nettoinventarwert je Anteil	1,0004	1,0006

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,24 %					
Anleihen 27,41 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	15.000.000	14.992	0,63
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	20.000.000	19.989	0,84
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	15.000.000	14.992	0,63
ABN AMRO Bank	-	01.03.2024	10.000.000	9.910	0,42
Banco Santander	-	15.01.2024	25.000.000	24.941	1,05
China Construction Bank	5,4000	05.01.2024	15.000.000	15.000	0,63
Citibank	5,5100	02.05.2024	10.000.000	10.003	0,42
Citibank	5,5700	07.05.2024	15.000.000	15.008	0,63
Citibank	5,5750	08.05.2024	15.000.000	15.009	0,63
Commonwealth Bank of Australia	-	02.07.2024	30.000.000	29.228	1,24
Credit Agricole	5,4700	05.01.2024	10.000.000	10.000	0,42
DBS Bank	-	12.03.2024	33.500.000	33.143	1,40
Industrial & Commercial Bank of China	5,6700	28.02.2024	25.000.000	25.009	1,06
Industrial & Commercial Bank of China	5,7000	13.03.2024	25.000.000	25.009	1,06
Industrial & Commercial Bank of China	-	27.03.2024	25.000.000	24.665	1,04
ING Bank	-	27.03.2024	20.000.000	19.742	0,83
National Australia Bank	-	19.01.2024	10.000.000	9.970	0,42
National Australia Bank	-	24.04.2024	10.000.000	9.832	0,42
Norinchukin Bank	-	29.01.2024	15.000.000	14.932	0,63
Norinchukin Bank	-	16.02.2024	20.000.000	19.857	0,84
Norinchukin Bank	-	29.02.2024	25.000.000	24.774	1,05
Norinchukin Bank	-	05.03.2024	20.000.000	19.804	0,84
OP Corporate Bank	-	08.03.2024	10.000.000	9.904	0,42
Oversea Chinese Banking	-	22.01.2024	25.000.000	24.915	1,05
Sumitomo Mitsui Banking	5,5400	31.01.2024	25.000.000	25.003	1,06
Sumitomo Mitsui Banking	5,4600	22.02.2024	25.000.000	25.000	1,06
Sumitomo Mitsui Banking	5,4700	04.03.2024	25.000.000	25.001	1,06
UBS	5,4900	05.01.2024	20.000.000	20.000	0,85
UBS	4,8100	09.01.2024	20.000.000	19.996	0,85
United Kingdom Treasury Bill	-	08.01.2024	43.396.875	43.360	1,83
United Kingdom Treasury Bill	-	26.02.2024	50.000.000	49.610	2,10
Summe Anleihen				648.598	27,41

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Geldmarktinstrumente 46,83 %					
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.07.2024	25.000.000	24.355	1,03
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,4600	14.06.2024	10.000.000	9.999	0,42
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.03.2024	15.000.000	14.864	0,63
Banque Federative du Credit Mutuel	-	17.05.2024	10.000.000	9.799	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel	-	30.05.2024	15.000.000	14.671	0,62
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.07.2024	15.000.000	14.603	0,62
Bayerische Landesbank	-	07.02.2024	25.000.000	24.856	1,05
Bayerische Landesbank	-	09.02.2024	25.000.000	24.849	1,05
Bayerische Landesbank	-	21.02.2024	25.000.000	24.806	1,05
BNP Paribas	5,5500	31.01.2024	25.000.000	25.007	1,06
BNP Paribas	5,0100	08.03.2024	10.000.000	9.991	0,42
BNP Paribas	5,5900	03.06.2024	25.000.000	25.023	1,06
BNP Paribas	5,6300	15.08.2024	10.000.000	10.019	0,42
BRED Banque Populaire	-	01.03.2024	20.000.000	19.822	0,84
BRED Banque Populaire	-	29.05.2024	30.000.000	29.346	1,24
BRED Banque Populaire	-	01.07.2024	25.000.000	24.334	1,03
Commonwealth Bank of Australia	4,7400	02.01.2024	20.000.000	19.999	0,84
Commonwealth Bank of Australia	4,7650	02.01.2024	20.000.000	19.999	0,84
Credit Agricole	5,4400	02.02.2024	15.000.000	15.003	0,63
Credit Agricole	5,4400	06.02.2024	20.000.000	20.004	0,85
Credit Agricole	5,4400	12.02.2024	20.000.000	20.005	0,85
Credit Agricole	5,4000	20.02.2024	10.000.000	10.002	0,42
DZ Bank	5,6000	01.05.2024	20.000.000	20.017	0,85
DZ Bank	5,6000	02.05.2024	20.000.000	20.017	0,85
First Abu Dhabi Bank	5,1100	02.01.2024	20.000.000	20.000	0,85
First Abu Dhabi Bank	5,4700	04.01.2024	15.000.000	15.001	0,63
First Abu Dhabi Bank	5,7000	08.01.2024	20.000.000	20.003	0,85
First Abu Dhabi Bank	4,9000	23.02.2024	15.000.000	14.988	0,63
KBC Bank	5,5500	04.01.2024	20.000.000	20.001	0,85
KBC Bank	5,4600	31.01.2024	25.000.000	25.004	1,06
KBC Bank	5,4500	08.03.2024	25.000.000	25.007	1,06
KBC Bank	-	02.07.2024	20.000.000	19.486	0,82
La Banque Postale	-	24.01.2024	24.000.000	23.912	1,01
La Banque Postale	-	25.01.2024	10.000.000	9.962	0,42
MUFG Bank	5,5000	15.01.2024	15.000.000	15.001	0,63
MUFG Bank	5,5000	17.01.2024	25.000.000	25.001	1,06

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
MUFG Bank	5,5300	05.02.2024	15.000.000	15.002	0,63
National Australia Bank	5,0900	03.01.2024	40.000.000	39.998	1,69
National Bank of Abu Dhabi	5,3200	08.01.2024	15.000.000	15.001	0,63
National Bank of Abu Dhabi	5,0000	28.02.2024	15.000.000	14.989	0,63
Nordea Bank	4,7100	05.02.2024	20.000.000	19.988	0,84
Nordea Bank	5,0100	12.03.2024	10.000.000	9.994	0,42
Nordea Bank	6,1700	09.08.2024	10.000.000	10.047	0,42
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	15.000.000	14.654	0,62
Oversea Chinese Banking (EMTN)	-	09.02.2024	10.000.000	9.941	0,42
Oversea Chinese Banking	-	22.02.2024	25.000.000	24.806	1,05
Oversea Chinese Banking	-	05.03.2024	20.000.000	19.810	0,84
Santander	5,5000	01.02.2024	25.000.000	25.009	1,06
Skandinaviska Enskilda Banken	-	05.11.2024	10.000.000	9.584	0,40
Société Générale	5,1700	31.01.2024	20.000.000	19.997	0,84
Société Générale	5,5300	01.02.2024	25.000.000	25.007	1,06
Société Générale	5,5400	26.02.2024	25.000.000	25.010	1,06
Svenska Handelsbanken	5,6100	28.03.2024	15.000.000	15.010	0,63
Svenska Handelsbanken	5,4000	15.04.2024	30.000.000	30.007	1,27
Svenska Handelsbanken	5,5000	29.04.2024	10.000.000	10.005	0,42
Svenska Handelsbanken	5,5000	03.05.2024	10.000.000	10.004	0,42
Toronto-Dominion Bank	-	26.04.2024	20.000.000	19.661	0,83
Toronto-Dominion Bank	6,0000	07.05.2024	20.000.000	20.041	0,85
Toronto-Dominion Bank	6,2100	12.08.2024	10.000.000	10.051	0,42
Toronto-Dominion Bank	6,3700	16.08.2024	10.000.000	10.062	0,43
Summe Geldmarktinstrumente				1.108.434	46,83
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.757.032	74,24
Summe Wertpapieranlagen				1.757.032	74,24
Sonstiges Nettovermögen				609.752	25,76
Gesamtnettovermögen				2.366.784	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	3.737.533
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.661.565
Zinsforderungen		31.480
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		100.000
Sonstige Vermögenswerte		28
Summe Aktiva		5.530.606
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(231.724)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(346)
Sonstige Verbindlichkeiten		(23.486)
Summe Passiva		(255.556)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.275.050

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.717.650
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		137.395
Realisierte Nettogewinne		21
Nicht realisierte Nettogewinne		5.845
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		15.074.931
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(15.526.269)
Gezahlte Dividenden	5	(134.523)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.275.050

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	125.980
Bankzinsen		6.432
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		5.208
Sonstige Erträge		30
Summe Erträge		137.650
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.2	(84)
Verwahrgebühren	4.3	(96)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(70)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(65)
Betriebskosten	4.6	(157)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	217
Summe Aufwendungen		(255)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		137.395
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen	2.5	21
Realisierte Nettogewinne		21
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		5.845
Nicht realisierte Nettogewinne		5.845
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		143.261

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Z-1 GBP	Z-2 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	5.612.119	105.868.709
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	15.068.752	9.400.247
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(15.513.795)	(15.725.992)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.167.076	99.542.964
Nettoinventarwert je Anteil	999,9937	1,0850

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 70,85 %					
Anleihen 29,86 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	50.000.000	49.972	0,95
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	30.000.000	29.983	0,57
Banco Santander	-	15.01.2024	50.000.000	49.883	0,94
Banco Santander	-	21.02.2024	25.000.000	24.814	0,47
Bank of Montreal	-	22.01.2024	100.000.000	99.654	1,89
Banque Federative du Credit Mutuel	-	07.05.2024	59.500.000	58.390	1,11
China Construction Bank	5,4000	05.01.2024	40.000.000	40.001	0,76
China Construction Bank	5,6500	17.01.2024	50.000.000	50.008	0,95
China Construction Bank	5,6500	18.01.2024	50.000.000	50.009	0,95
Citibank	5,6400	08.01.2024	25.000.000	25.002	0,47
Citibank	5,3400	07.05.2024	50.000.000	50.000	0,95
Commonwealth Bank of Australia	-	02.07.2024	75.000.000	73.069	1,38
Cooperatieve Rabobank	-	23.04.2024	50.000.000	49.168	0,93
Credit Agricole	5,4000	04.01.2024	25.000.000	25.000	0,47
Credit Agricole	5,4700	05.01.2024	20.000.000	20.001	0,38
Industrial & Commercial Bank of China	5,6700	28.02.2024	50.000.000	50.018	0,95
Industrial & Commercial Bank of China	5,7000	13.03.2024	50.000.000	50.019	0,95
Industrial & Commercial Bank of China	5,6800	20.03.2024	50.000.000	50.015	0,95
ING Bank	-	27.03.2024	50.000.000	49.356	0,93
ING Bank	-	24.04.2024	25.000.000	24.578	0,46
ING Bank	-	24.04.2024	25.000.000	24.578	0,47
National Australia Bank	-	19.01.2024	35.000.000	34.895	0,66
National Australia Bank	-	24.04.2024	25.000.000	24.580	0,47
Norinchukin Bank	-	05.01.2024	20.000.000	19.980	0,38
Norinchukin Bank	-	13.02.2024	30.000.000	29.799	0,56
Norinchukin Bank	-	15.02.2024	30.000.000	29.790	0,56
Norinchukin Bank	-	16.02.2024	30.000.000	29.786	0,56
Norinchukin Bank	-	12.03.2024	25.000.000	24.730	0,47
Oversea Chinese Banking	-	22.01.2024	50.000.000	49.830	0,94
Sumitomo Mitsui Banking	5,5300	13.02.2024	50.000.000	50.006	0,95
Sumitomo Mitsui Banking	5,4600	22.02.2024	50.000.000	50.000	0,95
Sumitomo Mitsui Banking	5,4700	04.03.2024	50.000.000	50.001	0,95
Sumitomo Mitsui Banking	-	21.03.2024	25.000.000	24.695	0,47

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Toronto-Dominion Bank	-	19.04.2024	25.000.000	24.600	0,47
UBS	5,4900	05.01.2024	30.000.000	30.000	0,57
United Kingdom Treasury Bill	-	22.01.2024	75.000.000	74.786	1,42
United Kingdom Treasury Bill	-	05.02.2024	35.000.000	34.831	0,66
United Kingdom Treasury Bill	-	26.02.2024	50.000.000	49.610	0,94
Summe Anleihen				1.575.437	29,86
Geldmarktinstrumente 40,99 %					
Antalis	-	03.01.2024	37.000.000	36.974	0,70
Antalis	-	10.01.2024	10.000.000	9.990	0,19
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,4600	14.06.2024	30.000.000	29.998	0,57
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.03.2024	20.000.000	19.819	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel	-	17.05.2024	25.000.000	24.498	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel	-	29.05.2024	25.000.000	24.455	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.07.2024	30.000.000	29.206	0,55
Banque Federative du Credit Mutuel	-	23.08.2024	20.000.000	19.334	0,37
BNP Paribas	5,5500	31.01.2024	50.000.000	50.013	0,95
BNP Paribas	5,5600	01.02.2024	50.000.000	50.006	0,95
BNP Paribas	5,0100	08.03.2024	25.000.000	24.976	0,47
BNP Paribas	5,5900	03.06.2024	50.000.000	50.046	0,95
BRED Banque Populaire	-	08.01.2024	50.000.000	49.929	0,95
BRED Banque Populaire	-	01.03.2024	50.000.000	49.555	0,94
BRED Banque Populaire	-	02.04.2024	75.000.000	73.990	1,40
Citibank	5,5600	02.05.2024	5.000.000	5.003	0,09
Commonwealth Bank of Australia	4,7400	02.01.2024	30.000.000	29.998	0,57
Commonwealth Bank of Australia	4,7650	02.01.2024	50.000.000	49.997	0,95
Credit Agricole	5,4400	02.02.2024	40.000.000	40.008	0,76
DZ Bank	5,6500	26.04.2024	30.000.000	30.030	0,57
DZ Bank	5,6000	01.05.2024	10.000.000	10.008	0,19
DZ Bank	5,7000	02.07.2024	30.000.000	30.037	0,57
First Abu Dhabi Bank	5,1100	02.01.2024	5.000.000	5.000	0,09
First Abu Dhabi Bank	5,0000	03.01.2024	25.000.000	24.999	0,47
First Abu Dhabi Bank	5,4700	04.01.2024	30.000.000	30.001	0,57
First Abu Dhabi Bank	5,7000	08.01.2024	50.000.000	50.006	0,95
First Abu Dhabi Bank	6,0300	12.01.2024	25.000.000	25.007	0,47
First Abu Dhabi Bank	4,9000	23.02.2024	20.000.000	19.984	0,38
KBC Bank	5,5500	04.01.2024	50.000.000	50.002	0,95
KBC Bank	5,4600	31.01.2024	50.000.000	50.009	0,95

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
KBC Bank	-	02.07.2024	50.000.000	48.715	0,92
La Banque Postale	-	25.01.2024	50.000.000	49.810	0,94
LMA	-	03.01.2024	50.000.000	49.965	0,95
LMA	-	04.01.2024	40.000.000	39.966	0,76
LMA	-	10.01.2024	50.000.000	49.950	0,95
MUFG Bank	5,5000	15.01.2024	50.000.000	50.002	0,95
MUFG Bank	5,5000	17.01.2024	25.000.000	25.001	0,47
MUFG Bank	5,4900	12.02.2024	50.000.000	50.006	0,95
MUFG Bank	-	21.03.2024	25.000.000	24.702	0,47
National Australia Bank	5,0900	03.01.2024	60.000.000	59.998	1,14
National Bank of Abu Dhabi	5,0000	28.02.2024	15.000.000	14.989	0,28
Nordea Bank	4,7100	05.02.2024	20.000.000	19.988	0,38
Nordea Bank	5,8550	08.02.2024	21.000.000	21.015	0,40
Nordea Bank	5,0100	12.03.2024	15.000.000	14.991	0,28
Nordea Bank	-	03.05.2024	5.000.000	4.912	0,09
Nordea Bank	6,1700	09.08.2024	25.000.000	25.117	0,48
OP Corporate Bank	-	15.01.2024	16.000.000	15.962	0,30
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	25.000.000	24.424	0,46
Oversea Chinese Banking	-	05.02.2024	35.000.000	34.812	0,66
Oversea Chinese Banking	-	22.02.2024	50.000.000	49.612	0,94
Oversea Chinese Banking	-	05.03.2024	40.000.000	39.620	0,75
Rabobank International	-	23.07.2024	33.000.000	32.040	0,61
Santander	5,5000	01.02.2024	50.000.000	50.018	0,95
Skandinaviska Enskilda Banken	6,3300	19.08.2024	25.000.000	25.157	0,48
Société Générale	5,5200	01.02.2024	50.000.000	50.015	0,95
Société Générale	5,5500	26.02.2024	50.000.000	50.021	0,95
Svenska Handelsbanken	5,6100	28.03.2024	30.000.000	30.020	0,57
Svenska Handelsbanken	5,5000	03.05.2024	30.000.000	30.013	0,57
Svenska Handelsbanken	-	05.06.2024	35.000.000	34.194	0,65
Toronto-Dominion Bank	5,3300	18.03.2024	40.000.000	40.003	0,76
Toronto-Dominion Bank	-	24.04.2024	30.000.000	29.500	0,56
Toronto-Dominion Bank	-	26.04.2024	30.000.000	29.491	0,56

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Toronto-Dominion Bank	6,0000	07.05.2024	30.000.000	30.062	0,57
Toronto-Dominion Bank	6,2100	12.08.2024	25.000.000	25.127	0,48
Summe Geldmarktinstrumente				2.162.096	40,99
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3.737.533	70,85
Summe Wertpapieranlagen				3.737.533	70,85
Sonstiges Nettovermögen				1.537.517	29,15
Gesamtnettovermögen				5.275.050	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Short Duration Sterling Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	268.553
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		9.689
Zins- und Dividendenforderungen		1.897
Forderungen aus Zeichnungen		1
Sonstige Vermögenswerte		22
Summe Aktiva		280.162
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(95)
Sonstige Verbindlichkeiten		(382)
Summe Passiva		(477)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		279.685

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		262.670
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		7.106
Realisierte Nettoverluste		(24)
Nicht realisierte Nettogewinne		557
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		34.063
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(22.865)
Nettoertragsausgleich	10	(23)
Gezahlte Dividenden	5	(1.799)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		279.685

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	7.274
Bankzinsen		16
Sonstige Erträge		7
Summe Erträge		7.297
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(183)
Verwahrgebühren	4.3	(2)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(4)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(3)
Betriebskosten	4.6	(37)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	52
Jahressteuer	4.9	(14)
Summe Aufwendungen		(191)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		7.106
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(24)
Realisierte Nettoverluste		(24)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		557
Nicht realisierte Nettogewinne		557
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		7.639

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	J-2 GBP	K-1 GBP	K-2 GBP	Z-2 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	201	6.033.309	1.332.845	161.805
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	428	3.005.185	29.555	-
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(63)	(1.208.714)	(79.956)	-
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	566	7.829.780	1.282.444	161.805
Nettoinventarwert je Anteil	112,4722	9,9978	138,7201	144,8643

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 86,10 %					
Anleihen 61,19 %					
ABN AMRO Bank	-	03.01.2024	2.000.000	1.999	0,71
ANZ Banking Group	-	08.01.2024	1.500.000	1.498	0,54
ANZ Banking Group	-	02.04.2024	2.000.000	1.973	0,71
Australia & New Zealand Banking Group	-	29.07.2024	1.500.000	1.455	0,52
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	04.12.2026	2.381.000	2.383	0,85
Banco Santander	-	05.04.2024	2.500.000	2.465	0,88
Banco Santander	-	04.06.2024	1.000.000	978	0,35
Banco Santander (EMTN)	1,3750	31.07.2024	3.000.000	2.927	1,05
Bank of America	-	07.02.2024	1.000.000	994	0,36
Bank of Montreal	5,0000	28.03.2024	2.000.000	1.997	0,71
Bank of Montreal	FRN	14.12.2025	1.806.000	1.810	0,65
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	14.03.2025	3.000.000	3.019	1,08
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	26.01.2026	5.000.000	5.044	1,80
Bank of Nova Scotia (GMTN)	FRN	09.03.2027	3.500.000	3.499	1,25
Banque Federative du Credit Mutuel	-	19.07.2024	2.000.000	1.942	0,69
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	FRN	26.01.2025	5.000.000	4.990	1,78
Barclays Bank	-	01.02.2024	1.500.000	1.493	0,53
Barclays Bank	-	22.03.2024	3.000.000	2.965	1,06
Bavarian Sky	FRN	20.08.2029	1.383.435	1.385	0,50
BNP Paribas	5,3200	24.04.2024	2.000.000	1.999	0,71
Bumper UK 2021-1 Finance	FRN	20.12.2030	635.885	637	0,23
C.I.B.C. (EMTN)	FRN	30.01.2024	2.000.000	2.000	0,72
C.I.B.C. (EMTN)	FRN	28.03.2024	3.500.000	3.503	1,25
C.I.B.C. (EMTN)	FRN	13.04.2026	2.857.000	2.860	1,02
Clydesdale Bank	FRN	22.03.2026	2.500.000	2.507	0,90
Commonwealth Bank of Australia	6,5000	05.07.2024	1.500.000	1.508	0,54
DBS Bank	-	02.04.2024	2.500.000	2.466	0,88
DBS Bank	FRN	17.11.2025	4.000.000	4.032	1,44
DBS Bank	FRN	17.11.2026	4.730.000	4.736	1,69
Economic Master Issuer	FRN	25.06.2073	5.400.000	5.393	1,93
Economic Master Issuer	FRN	25.04.2075	3.621.163	3.630	1,30
First Abu Dhabi Bank	-	12.06.2024	2.000.000	1.952	0,70
First Abu Dhabi Bank	-	18.10.2024	4.000.000	3.835	1,37

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Friary No 7	FRN	21.10.2070	1.507.725	1.517	0,54
Goldman Sachs	-	21.05.2024	2.500.000	2.449	0,88
HSBC Bank (EMTN)	6,5000	20.05.2024	4.000.000	4.010	1,43
HSBC Bank (EMTN)	FRN	09.03.2025	4.000.000	4.002	1,43
HSBC UK Bank (EMTN)	FRN	20.09.2024	2.000.000	2.001	0,72
ING Bank	-	24.04.2024	2.000.000	1.966	0,70
Lanark Master Issuer	FRN	22.12.2069	3.040.000	3.066	1,10
Lloyds Bank (EMTN)	FRN	16.05.2024	3.640.000	3.644	1,30
Lloyds Bank	-	28.10.2024	2.500.000	2.397	0,86
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	FRN	12.09.2024	1.000.000	1.002	0,36
MUFG Bank	-	15.01.2024	1.000.000	998	0,36
National Australia Bank (REGS)	FRN	16.01.2025	12.599.000	12.612	4,51
National Australia Bank (REGS)	FRN	04.02.2025	10.299.000	10.304	3,68
National Australia Bank	FRN	17.06.2026	1.000.000	1.000	0,36
National Westminster Bank	-	05.04.2024	3.000.000	2.958	1,06
National Westminster Bank	-	13.06.2024	2.000.000	1.952	0,70
Nationwide Building Society (REGS)	FRN	10.01.2025	2.874.000	2.880	1,03
Natwest Markets (EMTN)	7,5000	29.04.2024	705.000	708	0,25
Nordea Bank	-	26.04.2024	2.000.000	1.967	0,70
Nordea Bank	-	05.07.2024	2.000.000	1.947	0,70
Norinchukin Bank	-	23.02.2024	3.000.000	2.975	1,06
Permanent Master Issuer	FRN	15.07.2073	1.567.000	1.572	0,56
Permanent Master Issuer	FRN	15.07.2073	1.230.000	1.235	0,44
Royal Bank of Canada (GMTN)	FRN	30.01.2025	5.998.000	5.999	2,15
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	18.01.2028	2.538.000	2.542	0,91
Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.2070	3.643.000	3.671	1,31
Standard Chartered Bank	4,6700	26.02.2024	2.000.000	1.998	0,71
TSB Bank	FRN	15.09.2028	889.000	889	0,32
United Overseas Bank	FRN	21.09.2026	1.000.000	1.009	0,36
Summe Anleihen				171.144	61,19
Geldmarktinstrumente 24,91 %					
Abu Dhabi Commercial Bank	-	29.02.2024	1.500.000	1.487	0,53
Australia & New Zealand Banking Group	-	10.07.2024	3.000.000	2.916	1,04
Australia & New Zealand Banking Group	-	10.10.2024	3.000.000	2.880	1,03
Banco Santander	-	29.01.2024	2.000.000	1.992	0,71
Banco Santander	-	21.06.2024	2.000.000	1.951	0,70
Barclays Bank	-	05.02.2024	2.500.000	2.487	0,89

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
BRED Banque Populaire	-	03.07.2024	2.500.000	2.433	0,87
DNB Bank	6,5400	01.07.2024	2.000.000	2.011	0,72
DNB Bank	5,8300	22.10.2024	3.000.000	3.015	1,08
DZ Bank	-	02.05.2024	3.000.000	2.947	1,05
ING Bank	-	02.09.2024	1.000.000	965	0,34
Legal & General Finance	-	31.05.2024	3.500.000	3.423	1,22
Lloyds Bank	-	14.05.2024	3.000.000	2.942	1,05
Lloyds Bank	-	15.07.2024	2.000.000	1.944	0,70
Matchpoint Finance	-	28.02.2024	4.000.000	3.964	1,42
MUFG Bank	-	05.01.2024	2.500.000	2.498	0,89
National Australia Bank	5,0000	05.01.2024	2.000.000	2.000	0,72
National Bank of Abu Dhabi	5,0000	29.02.2024	2.500.000	2.498	0,89
Natixis	-	19.06.2024	2.500.000	2.438	0,87
Nordea Bank	5,8550	08.02.2024	1.500.000	1.501	0,54
OP Corporate Bank	-	16.01.2024	2.000.000	1.995	0,71
OP Corporate Bank	-	26.01.2024	2.500.000	2.490	0,89
Oversea Chinese Banking (EMTN)	-	09.02.2024	2.000.000	1.988	0,71
Skandinaviska Enskilda Banken	-	04.11.2024	3.000.000	2.875	1,03
Société Générale	5,7400	31.10.2024	3.000.000	3.009	1,08
Svenska Handelsbanken	5,6100	28.03.2024	2.000.000	2.001	0,72
Svenska Handelsbanken	5,4600	13.06.2024	4.000.000	4.000	1,43
Toronto-Dominion Bank	6,6800	11.07.2024	2.000.000	2.014	0,72
Toronto-Dominion Bank	6,2700	24.07.2024	1.000.000	1.005	0,36
Summe Geldmarktinstrumente				69.669	24,91
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				240.813	86,10
Organismen für gemeinsame Anlagen 9,92 %					
abrdrn Liquidity Fund Lux – Sterling Fund Z-3 [†]			27.740	27.740	9,92
Summe Wertpapieranlagen				268.553	96,02
Sonstiges Nettovermögen				11.132	3,98
Gesamtnettovermögen				279.685	100,00

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdrn plc.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Sterling Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	9.931.356
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		3.119.932
Zinsforderungen		107.529
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		600.000
Sonstige Vermögenswerte		325
Summe Aktiva		13.759.142
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(491.909)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(1.919)
Sonstige Verbindlichkeiten		(59.393)
Summe Passiva		(553.221)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		13.205.921

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		15.398.249
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		398.389
Realisierte Nettogewinne		5
Nicht realisierte Nettogewinne		18.784
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		61.106.238
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(63.328.228)
Nettoertragsausgleich	10	(93)
Gezahlte Dividenden	5	(387.423)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		13.205.921

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	363.687
Bankzinsen		16.906
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		24.387
Sonstige Erträge		128
Summe Erträge		405.108
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(6.106)
Verwaltungsgebühren	4.2	(283)
Verwahrgebühren	4.3	(358)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(206)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(191)
Betriebskosten	4.6	(558)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	994
Jahressteuer	4.9	(11)
Summe Aufwendungen		(6.719)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		398.389
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen	2.5	5
Realisierte Nettogewinne		5
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		18.784
Nicht realisierte Nettogewinne		18.784
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		417.178

Sterling Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	A-2 GBP	I-2 GBP	I-3 GBP	J-3 GBP	K-1 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	19.825	3.480	62	36.312.501	45.844.000
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	3.848	962	1	33.716.126	338.147.897
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(6.375)	(2.536)	(58)	(25.124.000)	(365.019.897)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	17.298	1.906	5	44.904.627	18.972.000
Nettoinventarwert je Anteil	5.118,3014	1.232,2944	1.000,0000	1,0000	1,0000

	K-3 GBP	L-1 GBP	L-3 GBP	X-1 GBP	X-2 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	822.713.794	6.016.065.454	4.122.519.571	3.549	104.939
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	2.552.592.064	28.000.275.844	16.262.854.444	3.729	78.754
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(2.697.578.901)	(29.704.641.321)	(17.086.504.133)	(2)	(60.043)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	677.726.957	4.311.699.977	3.298.869.882	7.276	123.650
Nettoinventarwert je Anteil	1,0000	1,0000	1,0000	1.000,0000	1.071,8464

	Y-2 GBP	Z-1 GBP	Z-2 GBP	Z-3 GBP
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	154.234	3.828.103	459.785	167.993
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	25.328	11.837.937	-	1.947.651
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(58.227)	(11.539.051)	-	(1.751.104)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	121.335	4.126.989	459.785	364.540
Nettoinventarwert je Anteil	1.070,1526	1.000,0000	1,0800	1.000,0000

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Sterling Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 75,20 %					
Anleihen 33,58 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	50.000.000	50.000	0,38
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	40.000.000	40.000	0,30
ANZ Banking Group	-	02.04.2024	100.000.000	98.639	0,75
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2024	50.000.000	49.993	0,38
Australia & New Zealand Banking Group (EMTN)	FRN	18.07.2024	84.000.000	84.042	0,63
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	13.07.2024	50.000.000	50.033	0,38
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	14.11.2024	100.000.000	100.022	0,76
Banque Federative du Credit Mutuel	4,8050	22.02.2024	25.000.000	24.974	0,19
BPCE (EMTN)	FRN	14.07.2024	25.000.000	25.030	0,19
China Construction Bank	5,6500	17.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
China Construction Bank	5,6500	18.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
China Construction Bank	5,7200	20.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
China Construction Bank	5,7500	21.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
Commonwealth Bank of Australia	-	03.01.2024	50.000.000	49.993	0,38
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	08.11.2024	100.000.000	100.068	0,76
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	09.11.2024	100.000.000	100.041	0,76
Commonwealth Bank of Australia	FRN	13.11.2024	100.000.000	100.041	0,76
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	14.11.2024	100.000.000	100.041	0,76
Cooperatieve Rabobank	-	05.07.2024	25.000.000	24.332	0,18
Credit Agricole	5,5600	02.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
Credit Agricole	5,5600	02.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
Credit Agricole	5,5600	03.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
Credit Agricole	5,4000	04.01.2024	25.000.000	25.000	0,19
DBS Bank	-	02.04.2024	100.000.000	98.629	0,75
Industrial & Commercial Bank of China	5,7100	13.02.2024	200.000.000	200.000	1,51
Industrial & Commercial Bank of China	-	04.03.2024	100.000.000	100.327	0,76
Industrial & Commercial Bank of China	5,7000	11.03.2024	100.000.000	100.000	0,76
Industrial & Commercial Bank of China	5,7000	15.03.2024	100.000.000	100.037	0,76
ING Bank	-	02.02.2024	50.000.000	49.752	0,37
ING Bank	-	14.05.2024	25.000.000	24.508	0,18
Mizuho Bank	-	04.01.2024	200.000.000	199.941	1,51
Mizuho Bank	-	08.01.2024	100.000.000	99.912	0,75

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Mizuho Bank	5,4400	16.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
Mizuho Bank	5,4500	19.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
National Australia Bank (GMTN)	FRN	11.07.2024	50.000.000	50.030	0,38
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	12.07.2024	50.000.000	50.037	0,38
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	24.07.2024	50.000.000	50.034	0,38
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	08.08.2024	50.000.000	50.030	0,38
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	14.11.2024	100.000.000	100.015	0,76
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	15.11.2024	100.000.000	100.000	0,76
Nordea Bank	-	02.01.2024	20.000.000	20.000	0,15
Nordea Bank	-	27.02.2024	50.000.000	49.586	0,37
Norinchukin Bank	-	05.01.2024	50.000.000	49.978	0,38
Norinchukin Bank	-	12.02.2024	90.000.000	89.449	0,68
Norinchukin Bank	-	14.02.2024	50.000.000	49.678	0,37
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	50.000.000	48.849	0,37
Royal Bank of Canada	FRN	08.07.2024	20.000.000	20.020	0,15
Sumitomo Mitsui Banking	5,5300	15.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
Sumitomo Mitsui Banking	-	15.02.2024	100.000.000	99.353	0,75
Sumitomo Mitsui Banking	5,4200	22.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
Sumitomo Mitsui Trust Bank	-	09.02.2024	100.000.000	99.440	0,75
Toronto-Dominion Bank	-	19.04.2024	50.000.000	49.201	0,37
Toronto-Dominion Bank	-	21.08.2024	50.000.000	48.363	0,36
United Kingdom Treasury Bill	-	08.01.2024	110.381.250	110.286	0,83
United Kingdom Treasury Bill	-	29.01.2024	30.000.000	29.884	0,22
Westpac Banking Corp (EMTN)	FRN	12.07.2024	75.000.000	75.037	0,57
Summe Anleihen				4.434.625	33,58

Geldmarktinstrumente 41,62 %

Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	16.01.2024	150.000.000	149.696	1,13
Antalis	-	03.01.2024	163.000.000	162.977	1,23
Antalis	-	10.01.2024	90.000.000	89.910	0,68
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.07.2024	50.000.000	48.710	0,37
Bank of Nova Scotia	5,2500	06.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	-	12.01.2024	100.000.000	99.855	0,75
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,4400	14.03.2024	100.000.000	100.008	0,76
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,4600	14.06.2024	25.000.000	24.998	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel	-	26.09.2024	50.000.000	48.123	0,36
BNP Paribas	4,8350	27.02.2024	50.000.000	49.948	0,38
BNP Paribas	5,0100	08.03.2024	50.000.000	50.000	0,38

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
BRED Banque Populaire	-	05.04.2024	100.000.000	98.610	0,75
Citibank	5,6400	02.04.2024	100.000.000	100.059	0,76
Citibank	5,6400	02.04.2024	100.000.000	100.059	0,76
Commonwealth Bank of Australia	4,8100	05.01.2024	25.000.000	25.000	0,19
Commonwealth Bank of Australia	5,3400	05.01.2024	50.000.000	50.000	0,38
Credit Agricole	6,0000	05.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
DZ Bank	5,7000	01.07.2024	50.000.000	50.061	0,38
DZ Bank	5,7000	02.07.2024	50.000.000	50.062	0,38
First Abu Dhabi Bank	5,4800	03.01.2024	60.000.000	60.000	0,45
First Abu Dhabi Bank	6,0500	04.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
First Abu Dhabi Bank	4,9000	23.02.2024	65.000.000	65.000	0,49
First Abu Dhabi Bank	5,7250	03.04.2024	100.000.000	100.062	0,76
First Abu Dhabi Bank	5,7250	04.04.2024	100.000.000	100.063	0,76
First Abu Dhabi Bank	6,0000	17.06.2024	50.000.000	50.092	0,38
First Abu Dhabi Bank	6,0500	18.06.2024	50.000.000	50.103	0,38
First Abu Dhabi Bank	6,3700	19.08.2024	50.000.000	50.267	0,38
KBC Bank	5,5500	04.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
KBC Bank	5,7200	02.04.2024	100.000.000	100.090	0,76
KBC Bank	5,6200	03.04.2024	100.000.000	100.066	0,76
KBC Bank	5,6700	04.04.2024	100.000.000	100.081	0,76
Korea Development Bank	-	16.01.2024	85.000.000	84.826	0,64
Kreditanstalt für Wiederaufbau	-	04.03.2024	50.000.000	49.563	0,37
La Banque Postale	-	29.01.2024	6.500.000	6.474	0,05
Lloyds Bank	5,6900	03.04.2024	100.000.000	100.096	0,76
Lloyds Bank	5,6900	04.04.2024	100.000.000	100.097	0,76
LMA	-	02.01.2024	54.000.000	54.000	0,41
LMA	-	05.01.2024	30.000.000	29.987	0,23
LMA	-	08.01.2024	54.000.000	53.954	0,41
LMA	-	19.01.2024	30.000.000	29.926	0,22
LMA	-	31.01.2024	45.000.000	44.803	0,34
Matchpoint Finance	-	03.01.2024	50.000.000	49.993	0,38
Matchpoint Finance	-	01.02.2024	80.000.000	79.641	0,60
Matchpoint Finance	-	13.03.2024	100.000.000	98.901	0,75
Matchpoint Finance	-	03.04.2024	50.000.000	49.335	0,37
MUFB Bank	5,3100	05.02.2024	100.000.000	100.000	0,76
MUFG Bank	5,0500	02.01.2024	50.000.000	50.000	0,38
MUFG Bank	5,4400	12.03.2024	100.000.000	100.000	0,76
National Australia Bank	4,9600	04.01.2024	50.000.000	50.000	0,38

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
National Australia Bank	5,0000	05.01.2024	74.000.000	74.000	0,56
National Australia Bank	5,0500	05.01.2024	50.000.000	49.998	0,38
National Bank of Abu Dhabi	4,7600	14.02.2024	50.000.000	50.000	0,38
National Bank of Abu Dhabi	6,2600	16.08.2024	25.000.000	25.115	0,19
Nordea Bank	4,8300	22.01.2024	25.000.000	25.000	0,19
Nordea Bank	4,7100	05.02.2024	60.000.000	60.000	0,45
Nordea Bank	5,0100	12.03.2024	41.000.000	41.000	0,31
Nordea Bank	5,9900	15.05.2024	37.000.000	37.089	0,28
Nordea Bank	6,0400	17.06.2024	50.000.000	50.132	0,38
Nordea Bank	6,0900	21.06.2024	50.000.000	50.146	0,38
Norinchukin Bank	-	13.02.2024	50.000.000	49.686	0,37
OP Corporate Bank	-	05.01.2024	50.000.000	49.978	0,38
Rabobank International	-	05.01.2024	150.000.000	149.939	1,13
Rabobank International	-	14.06.2024	40.000.000	39.045	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken	6,1700	24.06.2024	50.000.000	50.170	0,38
Société Générale	5,5500	01.02.2024	99.500.000	99.500	0,75
Société Générale	5,6400	31.05.2024	50.000.000	50.037	0,38
Sumitomo Mitsui Banking	-	16.01.2024	100.000.000	99.797	0,75
Sumitomo Mitsui Banking	5,4700	19.01.2024	150.000.000	150.000	1,13
Sumitomo Mitsui Trust Bank	5,3600	11.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
Sumitomo Mitsui Trust Bank	5,3600	12.01.2024	100.000.000	100.000	0,76
Sunderland Receivables	-	05.01.2024	15.000.000	14.993	0,11
Toronto-Dominion Bank	5,3300	18.03.2024	100.000.000	100.007	0,76
Toronto-Dominion Bank	5,1000	03.04.2024	50.000.000	49.947	0,38
Toronto-Dominion Bank	5,3300	22.04.2024	50.000.000	49.976	0,38
Toronto-Dominion Bank	5,3800	22.05.2024	25.000.000	24.993	0,19
Toronto-Dominion Bank	5,9000	14.06.2024	50.000.000	50.106	0,38
Toronto-Dominion Bank	6,0000	14.06.2024	50.000.000	50.128	0,38
Toronto-Dominion Bank	6,0600	17.06.2024	50.000.000	50.143	0,38

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Toronto-Dominion Bank	5,3300	01.07.2024	50.000.000	50.000	0,38
Toronto-Dominion Bank	6,3600	19.08.2024	50.000.000	50.310	0,38
Summe Geldmarktinstrumente				5.496.731	41,62
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				9.931.356	75,20
Summe Wertpapieranlagen				9.931.356	75,20
Sonstiges Nettovermögen				3.274.565	24,80
Gesamtnettovermögen				13.205.921	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

US Dollar Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	2.283.955
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.003.525
Zinsforderungen		7.447
Sonstige Vermögenswerte		124
Summe Aktiva		3.295.051
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(606)
Sonstige Verbindlichkeiten		(12.311)
Summe Passiva		(12.917)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		3.282.134

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.853.960
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		82.557
Nicht realisierte Nettogewinne		928
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		16.898.659
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(16.488.645)
Gezahlte Dividenden	5	(65.325)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		3.282.134

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	A-2 US-Dollar	I-2 US-Dollar	J-1 US-Dollar	J-2 US-Dollar	K-1 US-Dollar
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	139.782	13.426	5.000	2.773	85.280.865
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	19.537	53.584	-	1.600	301.349.064
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(36.477)	(52.117)	-	(1.600)	(352.392.127)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	122.842	14.893	5.000	2.773	34.237.802
Nettoinventarwert je Anteil	3.486,3679	1.400,3388	1,0000	1.237,4081	1,0000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	81.751
Bankzinsen		2.899
Sonstige Erträge		37
Summe Erträge		84.687
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(1.934)
Verwaltungsgebühren	4.2	(37)
Verwahrgebühren	4.3	(51)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(51)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(38)
Betriebskosten	4.6	(176)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	185
Jahressteuer	4.9	(28)
Summe Aufwendungen		(2.130)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		82.557
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		928
Nicht realisierte Nettogewinne		928
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		83.485

US Dollar Fund

Fortsetzung

	K-2 US-Dollar	L-1 US-Dollar	X-2 US-Dollar	Z-1 US-Dollar	Z-2 US-Dollar
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.870.632	1.495.917.015	124.234	581.166	14.866
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1.943.383	10.428.629.151	83.905	5.907.613	3.861
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	(1.700.234)	(10.197.326.159)	(80.318)	(5.626.747)	(5.332)
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	4.113.781	1.727.220.007	127.821	862.032	13.395
Nettoinventarwert je Anteil	11,4782	1,0000	1.100,3968	1.000,0000	1.312,8507

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

US Dollar Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 69,59 %					
Anleihen 21,04 %					
Österreich Staatsanleihen	-	11.01.2024	40.000.000	39.946	1,22
Bank of Montreal (YCD)	FRN	01.08.2024	15.000.000	15.026	0,46
Belfius Bank	-	29.02.2024	24.000.000	23.779	0,73
Credit Agricole	-	02.01.2024	30.000.000	30.000	0,91
DZ Bank	-	16.05.2024	24.000.000	23.515	0,72
Euroclear Bank	-	28.03.2024	39.000.000	38.482	1,17
Euroclear Bank	-	18.04.2024	39.500.000	38.868	1,19
Euroclear Bank	-	30.04.2024	20.000.000	19.640	0,60
Königreich der Niederlande	-	24.01.2024	30.000.000	29.901	0,91
Lloyds Bank	6,0300	04.10.2024	10.000.000	10.051	0,31
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	5,7900	01.02.2024	25.000.000	25.000	0,76
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	-	05.02.2024	25.000.000	24.865	0,76
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	5,7200	09.02.2024	24.500.000	24.500	0,75
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	5,8400	12.02.2024	25.000.000	25.000	0,76
Mizuho Bank	-	29.01.2024	30.000.000	29.872	0,91
Mufg Bank	-	02.04.2024	25.000.000	24.636	0,75
Norinchukin Bank	-	08.02.2024	30.000.000	29.825	0,91
Norinchukin Bank	-	13.02.2024	29.500.000	29.306	0,89
Qatar National Bank	-	02.01.2024	29.000.000	29.000	0,88
Qatar National Bank	-	03.01.2024	19.500.000	19.497	0,59
Royal Bank of Canada (GMTN)	FRN	19.01.2024	10.000.000	9.998	0,31
Standard Chartered Bank	-	16.09.2024	4.000.000	3.852	0,12
Sumitomo Mitsui Banking	-	31.01.2024	9.000.000	8.959	0,27
Sumitomo Mitsui Banking	-	05.02.2024	29.500.000	29.345	0,89
Sumitomo Mitsui Trust Bank	-	05.01.2024	29.000.000	28.987	0,88
Wells Fargo Bank	5,8200	06.02.2024	29.000.000	29.000	0,88
Wells Fargo Bank International	5,8400	03.04.2024	25.000.000	25.005	0,76
Wells Fargo Bank International	-	25.04.2024	25.000.000	24.543	0,75
Summe Anleihen				690.398	21,04
Geldmarktinstrumente 48,55 %					
Abu Dhabi Commercial Bank	-	04.01.2024	25.000.000	24.992	0,76
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	05.01.2024	25.000.000	24.989	0,76

US Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	30.01.2024	25.000.000	24.894	0,76
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	27.02.2024	30.000.000	29.745	0,91
Allianz	-	23.02.2024	43.500.000	43.150	1,32
Allianz	-	03.06.2024	30.000.000	29.274	0,89
Antalis	-	03.01.2024	30.000.000	29.995	0,91
Australia & New Zealand Banking Group	-	05.01.2024	50.000.000	49.977	1,52
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	28.02.2024	12.250.000	12.250	0,37
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	25.10.2024	20.000.000	20.032	0,61
Bank of Nova Scotia	FRN	11.10.2024	25.000.000	25.040	0,76
BNP Paribas (YCD)	FRN	08.03.2024	15.000.000	14.993	0,46
BRED Banque Populaire	-	02.01.2024	29.000.000	29.000	0,88
BRED Banque Populaire	-	01.07.2024	15.000.000	14.601	0,45
Caisse des depots et consignat	-	26.01.2024	30.000.000	29.891	0,91
Caisse des depots et consignat	-	11.03.2024	30.000.000	29.685	0,90
Caisse des depots et consignat	-	17.05.2024	27.000.000	26.460	0,81
Commonwealth Bank of Australia	FRN	04.10.2024	30.000.000	30.039	0,92
Commonwealth Bank of Australia	-	20.11.2024	9.500.000	9.071	0,28
Dexia Credit Local	-	27.02.2024	25.000.000	24.786	0,76
DZ Bank	-	16.05.2024	24.500.000	24.005	0,73
DZ Privatbank	-	13.06.2024	13.000.000	12.680	0,39
Euroclear Bank	-	22.05.2024	7.000.000	6.852	0,21
European Investment Bank	-	20.02.2024	25.000.000	24.817	0,76
European Investment Bank	-	21.02.2024	25.000.000	24.813	0,76
HSBC Continental Europe	-	10.04.2024	15.000.000	14.772	0,45
Korea Development Bank	-	18.01.2024	23.500.000	23.442	0,71
Korea Development Bank	-	29.01.2024	25.000.000	24.895	0,76
Korea Development Bank	-	08.04.2024	24.000.000	23.640	0,72
Kreditanstalt für Wiederaufbau	-	27.02.2024	24.000.000	23.797	0,73
La Banque Postale	-	14.02.2024	10.000.000	9.938	0,30
La Banque Postale	-	14.02.2024	14.000.000	13.905	0,42
Landwirtschaftliche Rentenbank	-	08.01.2024	30.000.000	29.973	0,91
Landwirtschaftliche Rentenbank	-	17.01.2024	25.000.000	24.944	0,76
Lloyds Bank	-	11.06.2024	24.000.000	23.420	0,71
Lloyds Bank	FRN	11.07.2024	25.000.000	25.042	0,76
Matchpoint Finance	-	05.01.2024	40.000.000	39.981	1,22
Matchpoint Finance	-	05.03.2024	45.000.000	44.564	1,36
National Australia Bank	FRN	23.02.2024	25.000.000	25.000	0,76
National Australia Bank	FRN	05.04.2024	30.000.000	30.025	0,92

US Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Nordea Bank	FRN	11.01.2024	20.000.000	20.000	0,61
Nykredit Bank	-	02.01.2024	30.000.000	30.000	0,91
Nykredit Bank	-	02.01.2024	29.000.000	29.000	0,88
OP Corporate Bank	-	08.03.2024	24.000.000	23.757	0,72
Oversea Chinese Banking (YCD)	FRN	11.01.2024	15.000.000	15.000	0,46
Oversea Chinese Banking (YCD)	FRN	24.01.2024	15.000.000	15.000	0,46
Oversea Chinese Banking (YCD)	FRN	05.03.2024	20.000.000	20.000	0,61
Oversea Chinese Banking	FRN	09.05.2024	25.000.000	25.012	0,76
Royal Bank of Canada	FRN	08.07.2024	15.000.000	15.023	0,46
Société Générale	5,7900	22.11.2024	12.000.000	12.039	0,37
Standard Chartered Bank (YCD)	FRN	01.03.2024	25.000.000	25.000	0,76
Sumitomo Mitsui Banking	-	15.02.2024	24.000.000	23.835	0,73
Svenska Handelsbanken (YCD)	FRN	23.02.2024	25.000.000	25.000	0,76
Svenska Handelsbanken	FRN	06.06.2024	17.000.000	17.028	0,52
Svenska Handelsbanken (YCD)	FRN	05.11.2024	25.000.000	25.042	0,76
Swedbank (YCD)	FRN	12.04.2024	25.000.000	25.027	0,76
Toronto-Dominion Bank	FRN	01.04.2024	25.000.000	25.037	0,76
Toronto-Dominion Bank	FRN	16.05.2024	25.000.000	25.034	0,76
Toronto-Dominion Bank	6,0000	16.10.2024	15.000.000	15.082	0,46
Toronto-Dominion Bank	FRN	06.11.2024	25.000.000	25.034	0,76
Toyota Finance Australia	-	08.01.2024	46.000.000	45.957	1,40
Toyota Motor Finance Netherlands	-	05.04.2024	26.000.000	25.617	0,78
United Overseas Bank	FRN	11.06.2024	5.650.000	5.650	0,17
Westpac Banking (YCD)	FRN	04.04.2024	21.000.000	21.019	0,64
Westpac Banking	FRN	20.08.2024	20.000.000	20.025	0,61
Westpac Banking	FRN	01.11.2024	35.000.000	35.056	1,07
Zurich Finance	-	22.02.2024	11.000.000	10.914	0,33
Summe Geldmarktinstrumente				1.593.557	48,55
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.283.955	69,59
Summe Wertpapieranlagen				2.283.955	69,59
Sonstiges Nettovermögen				998.179	30,41
Gesamtnettovermögen				3.282.134	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen zum Abschluss

1 Darstellung des Abschlusses

1.1 Allgemeines

abrdn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) (ehemals Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)) 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 umfasst verschiedene Anteilklassen, die sich jeweils auf ein separates Portfolio (einen Fonds) beziehen, das aus Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Investmentfonds, Barmitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten besteht.

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.

Zum 31. Dezember 2023 umfasste die Gesellschaft acht separate aktive Fonds, die, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, als kurzfristige Geldmarktfonds im Sinne von EU-Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds verwaltet werden sollen.

Ziel der Gesellschaft ist es, Anlegern durch eine breit gefächerte Auswahl an diversifizierten, aktiv verwalteten Fonds die Möglichkeit zu geben, sich über die spezifischen Anlageziele der jeweiligen Fonds und individuelle Portfolios an ausgewählten kurzfristigen Anlage- und Geldmarktstrategien zu beteiligen.

1.2 Darstellung des Abschlusses

Aus dem beigefügten Abschluss sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds und der Gesellschaft insgesamt ersichtlich.

Die Abschlüsse der einzelnen Fonds lauten auf die im Prospekt für den betreffenden Fonds festgelegte Währung. Der konsolidierte Abschluss der Gesellschaft lautet auf US-Dollar („USD“).

Der Abschluss wurde gemäß dem von den Luxemburger Behörden für dort ansässige Investmentgesellschaften vorgeschriebenen Format erstellt.

Da der Abschluss bestimmte Buchungspositionen enthält, die sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 beziehen, können die in diesem Bericht ausgewiesenen Nettoinventarwerte von denjenigen abweichen, die am 31. Dezember 2023 zum Handel mit diesen Fonds veröffentlicht wurden.

Der konsolidierte Abschluss wurde auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen berechnet, sofern vorhanden. Zum 31. Dezember 2023 belief sich der Wert gegenseitiger Anlagen auf 35.362.942 USD, dies entspricht 0,10 % des konsolidierten Nettovermögens.

Die Abschlüsse der Fonds wurden unter Annahme der Geschäftsführung erstellt.

2 Rechnungslegungsmethoden

2.1 Rechnungslegungspraxis

Der Abschluss wurde nach der Anschaffungskostenmethode unter Berücksichtigung von Neubewertungen der Wertpapieranlagen erstellt.

2.2 Bewertung der Vermögenswerte und Wertpapiere im Portfolio

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 abrdn Liquidity Fund (Lux) beauftragten Experten überprüft.
- 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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

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 geltende Bewertungsregeln (Euro Fund, 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.
- **Für Geldmarktfonds mit konstantem oder geringfügig variablem NIW geltende Bewertungsregeln (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.

Abkürzungen für Wertpapierbezeichnungen:

DPNT Deposit Note	GMTN Global Medium Term Note (Globale mittelfristige Schuldverschreibung)
EMTN Euro Medium Term Note	MTN Medium Term Note
FRN Floating Rate Note (Variabel verzinsliche Schuldverschreibung)	REGS nicht im Rahmen des US Securities Act eingetragen

2.3 Erträge aus Wertpapieranlagen

Die Zinsen laufen täglich auf. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren Fälligkeitswert begeben wurden, wird der Gesamtertrag aus diesen Wertpapieren unter Berücksichtigung der Abschreibung dieses Abschlags oder Aufschlags auf die Laufzeit dieses Wertpapiers umgelegt.

Dividenden werden an dem Datum ausgewiesen, an dem die betreffenden Aktien „ex Dividende“ notieren.

Etwaige Dividenden- und Zinserträge werden abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, falls zutreffend.

2.4 Wechselkurse

Die Kosten der Wertpapieranlagen sowie die Erträge und Aufwendungen, die nicht auf die Abrechnungswährung des betreffenden Fonds lauten, wurden unter Anwendung des geltenden Wechselkurses zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet. Der Wert der Wertpapieranlagen und die sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die jeweilige Abrechnungswährung lauten, wurden zu den Wechselkursen vom 29. Dezember 2023 umgerechnet.

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

2.5 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 die realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Erträge aus Wertpapieranlagen“ erfasst.

Bei einer Bewertung zum Marktwert werden realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen separat ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

3 Informationen zu den Anteilsklassen

3.1 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.

3.2 UK Reporting Fund Regime

Der UK Reporting Fund Regime-Status wird zukünftig durch die britische Steuerbehörde gewährt. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, weiterhin für alle Anteilsklassen, die den Status eines Reporting Fund erhalten haben, 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 eines Anteils 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).

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

3.3 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 Thesaurierungs- und Einkommensanteilen oder zwischen Thesaurierungs- 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 Anteils-umtausch 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 asi.luxembourg@abrdn.com

3.4 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.

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

In Bezug auf die Geldmarktfonds mit einem niedrigen variablen NIW (Sterling Fund, US Dollar Fund) wird eine Verwässerungsabgabe erhoben.

In Bezug auf die Geldmarktfonds mit variablem NIW (Euro Fund, 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 2023 enthalten keine Swing-Pricing-Anpassungen/Verwässerungsabgaben.

4 Aufwendungen

Aufwendungen, die sich nicht auf einen bestimmten Fonds beziehen, werden im Verhältnis zum NIW der einzelnen Fonds auf alle Fonds umgelegt.

4.1 Managementgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhebt Anlageverwaltungsgebühren, die auf Basis des Nettoinventarwerts der Fonds errechnet werden und täglich auflaufen.

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.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Folgende jährliche Managementgebührensätze gelten gemäß dem Prospekt.

Anteils- klassen (%)	A-2	I-2	I-3	J-1	J-2	J-3	K-1	K-2	K-3	L-1	L-3	X-1	X-2	Y-1	Y-2	Y-3
Euro Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,20	0,20	0,15	0,15	0,15	0,10	0,10	0,30	0,30	entfällt	entfällt	entfällt
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	entfällt	0,10	0,10	entfällt	entfällt	0,03	0,03	0,03								
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	entfällt	0,10	0,10	entfällt	entfällt	0,03	0,03	0,03								
Short Duration Sterling Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,20	0,20	0,15	0,15	0,15	0,10	0,10	0,30	0,30	entfällt	entfällt	entfällt
Sterling Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,20	0,20	0,15	0,15	0,15	0,10	0,10	0,30	0,30	entfällt	0,04	entfällt
US Dollar Fund	0,50	0,30	0,30	0,20	0,20	0,20	0,15	0,15	0,15	0,10	0,10	0,30	0,30	entfällt	entfällt	entfällt

Folgende jährliche Managementgebührensätze gelten zum 31. Dezember 2023. Gebührensätze, die von den im Prospekt angegebenen abweichen, erklären sich durch einen Verzicht auf Managementgebühren:

Anteils- klassen (%)	A-2	I-2	I-3	J-1	J-2	J-3	K-1	K-2	K-3	L-1	L-3	X-1	X-2	Y-1	Y-2	Y-3
Euro Fund	0,15	0,12	entfällt	entfällt	0,12	0,08	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,12	entfällt	entfällt	entfällt
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	entfällt	0,03														
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	entfällt	0,03	entfällt	entfällt												
Short Duration Sterling Fund	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,20	entfällt	0,15	0,15	entfällt							
Sterling Fund	0,40	0,20	0,20	entfällt	entfällt	0,20	0,15	entfällt	0,15	0,10	0,10	0,20	0,20	entfällt	0,10	entfällt
US Dollar Fund	0,40	0,20	entfällt	0,20	0,20	entfällt	0,15	0,15	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	0,20	entfällt	entfällt	entfällt

Anteile der Klasse Z unterliegen keinerlei Managementgebühren.

4.2 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.

4.3 Verwahrgebühren

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf eine Gebühr von maximal 2 % p. a. (zuzüglich MwSt., sofern zutreffend) des am letzten Handelstag des Monats festgestellten Nettovermögens der Gesellschaft.

Die Verwahrstelle hat ferner Anspruch auf die Erstattung von angemessenen Spesen und Auslagen sowie Transaktionsgebühren von Korrespondenzbanken.

4.4 Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle

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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Folgende Beträge sind im Berichtszeitraum angefallen:

Währung	Euro Fund EUR	Seabury Euro Liquidity 1 Fund EUR	Seabury Sterling Liquidity 1 Fund GBP	Seabury Sterling Liquidity 2 Fund GBP
Domizilstelle	3.507	-	624	2.124
Zahlstelle	961	-	-	-
Register- und Transferstelle	-	-	12.410	28.407
Summe	4.468	-	13.034	30.531

Währung	Seabury Sterling Liquidity 3 Fund GBP	Short Duration Sterling Fund GBP	Sterling Fund GBP	US Dollar Fund USD
Domizilstelle	5.030	169	14.947	1.971
Zahlstelle	-	541	-	11.200
Register- und Transferstelle	65.069	3.337	190.938	37.904
Summe	70.099	4.047	205.885	51.075

Die Transferstelle, abrdn Investments Luxembourg S.A., hat beschlossen, bis auf Weiteres auf die Transferstellengebühr für den Euro Fund und den Seabury Euro Liquidity 1 Fund zu verzichten.

4.5 Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr auf Grundlage des monatlichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, die 0,01 % per annum des Nettoinventarwerts jedes Fonds nicht übersteigt.

Die Verwaltungsgesellschaft, abrdn Investments Luxembourg S.A., hat beschlossen, bis auf Weiteres auf die Verwaltungsgebühr für den Euro Fund und den Seabury Euro Liquidity 1 zu verzichten.

4.6 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.

4.7 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, abrdn Investments Luxembourg S.A., hat beschlossen, für alle Fonds auf die Gebühren der Vertriebsstelle zu verzichten.

4.8 Kostenobergrenzen

Die Kostenobergrenzen zum 31. Dezember 2023 für die entsprechenden Anteilsklassen sind nachstehend aufgeführt.

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

Forderungen, die durch die Anwendung der Kostenobergrenzen im Berichtszeitraum entstehen, werden monatlich ausgezahlt.

Anteilsklassen (%)		
Teilfonds	Anteilsklasse	Kostenobergrenze (in %)
Euro Fund	J-2	0,1200
Euro Fund	J-3	0,0800
Euro Fund	K-2	0,1000
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	Y-3	0,0326
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	Z-3 ^A	0,0064
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	Z-1	0,0289
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Y-1	0,0420
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Z-1	0,0139

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Anteilsklassen (%)		
Teilfonds	Anteilsklasse	Kostenobergrenze (in %)
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Z-1	0,0076
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Z-2	0,0012
Short Duration Sterling Fund	J-2	0,2000
Short Duration Sterling Fund	K-1	0,1512
Short Duration Sterling Fund	K-2	0,1512
Sterling Fund	J-3	0,2000
Sterling Fund	K-1	0,1500
Sterling Fund	K-3	0,1500
Sterling Fund	L-1	0,1000
Sterling Fund	L-3	0,1000
Sterling Fund	Y-2	0,1000
US Dollar Fund	J-1	0,2000
US Dollar Fund	J-2	0,2000
US Dollar Fund	K-1	0,1500
US Dollar Fund	K-2	0,1500
US Dollar Fund	L-1	0,1000

^A Zum 6. Oktober 2023 (vorübergehend geschlossen).

4.9 Jährliche Besteuerung

Alle Fonds, die als kurzfristige Geldmarktfonds verwaltet werden, unterliegen in Luxemburg der jährlichen Taxe d'Abonnement 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. Derzeit fallen die Anteilsklassen J, K und Z unter diesen reduzierten Satz. Die Steuer läuft täglich auf und ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am Ende des jeweiligen Quartals zahlbar.

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 waren die Anteile der Klassen I, J, K, L und Z aller Fonds, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, von der Taxe d'Abonnement 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 und
- ii) sind als kurzfristige Geldmarktfonds gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 zugelassen und
- iii) haben das höchstmögliche Rating von einer anerkannten Rating-Agentur erhalten.

5 Dividenden

Für Anteile der Klasse J-1, Klasse K-1, Klasse L-1, Klasse Y-1, Klasse Z-1, Klasse I-3, Klasse J-3, Klasse K-3, Klasse L-3, Klasse X-1, 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.

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

6 Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats hatte eine wesentliche Beteiligung an bedeutenden Verträgen, die mit der Gesellschaft entweder während des Berichtszeitraums oder per 31. Dezember 2023 bestanden haben.

Kein Mitglied des Verwaltungsrats hat einen Dienstleistungsvertrag mit der Gesellschaft.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

7 Änderungen des Anlagenportfolios

Die Aufstellung der Änderungen des Anlagenportfolios ist auf Wunsch am eingetragenen Sitz in Luxemburg und von den lokalen Agenten erhältlich, die im Prospekt unter Management und Verwaltung aufgelistet sind.

8 Transaktionen mit verbundenen Personen

8.1 Kompensationsgeschäfte (Cross Trade)

Während des Berichtszeitraums hat der Anlageverwalter bestimmte An- und Verkäufe vorgenommen, an denen die folgenden Seiten beteiligt waren:

i) die Portfolios der Fonds; und

ii) a) der Anlageverwalter; oder

b) der Anlageberater, oder

c) ein Unternehmen der Gruppe der abrdn plc; oder

d) sonstige Fonds oder Portfolios, die vom Anlageverwalter oder von einem Konzernunternehmen von abrdn plc verwaltet werden.

Diese Transaktionen wurden zu Konditionen wie zwischen unabhängigen Geschäftspartnern zum aktuellen Marktwert abgeschlossen und waren im Einklang mit den Interessen der Gesellschaft.

8.2 Sonstige Transaktionen

Die in den Anmerkungen 4.1, 4.4, 4.5 und 4.7 beschriebenen Transaktionen mit verbundenen Personen wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu handelsüblichen Bedingungen abgeschlossen.

Zum 31. Dezember 2023 hielten andere von abrdn plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 19.604.543.389 USD.

9 Soft-Commission-Vereinbarungen/„Commission Sharing“

Für die Gesellschaft wurden keine Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen.

10 Ertragsausgleich auf die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Der Ertragsausgleich gilt in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Er stellt ein Ertragsselement dar, das im Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile berücksichtigt wird.

11 Transaktionskosten

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 hat die Gesellschaft keine Transaktionskosten erhoben, die als Provisionen und Steuern in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen in Frage kommenden Vermögenswerten definiert sind.

12 Corporate Governance

Der Verwaltungsrat hat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex vom Juni 2022 (der „Kodex“) eingeführt, der einen Rahmen von übergeordneten Prinzipien und Best-Practice-Empfehlungen für die Geschäftsführung von luxemburgischen Investmentfonds bildet.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

Der Verwaltungsrat kommt regelmäßig zusammen, um die Aktivitäten der Gesellschaft zu erörtern, und erhält Berichte zu verschiedenen Aktivitäten wie Compliance-Kontrollen und Risikomanagement.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 auf 65.124 USD.

13 Wichtige Ereignisse und Prospektaktualisierungen

1. Änderungen am Prospekt

Während des Berichtszeitraums wurden keine Änderungen am Prospekt vorgenommen.

2. Änderungen im Verwaltungsrat

Hugh Young schied am 13. Dezember 2023 aus dem Verwaltungsrat aus.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

3. Konflikt in der Ukraine

Am 24. Februar 2022 begann Russland eine militärische Offensive gegen die Ukraine, die zu umfassenden Sanktionen gegen Russland sowie erhöhten Sicherheitsrisiken und Cyberbedrohungen führte. Im Zusammenhang mit diesem geopolitischen Ereignis kam es weltweit zu Störungen des Marktes, und bislang ist unklar, wie sich die Situation weiter entwickeln wird. Solche Störungen können sich negativ auf die Vermögenswerte und die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Während die Auswirkungen des Konflikts in den globalen Marktpreisen zum 31. Dezember 2023, dem Ende des Berichtszeitraums von Aberdeen Standard Liquidity (Lux), eingepreist wurden, bleiben die Aussichten für viele Kapitalmärkte volatil, und die NIW bestimmter Fonds schwankten seit dem Ende des Berichtszeitraums. Die Verwaltungsgesellschaft hat diverse Aufgaben an den Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee – IPC) von abrdn übertragen. Der IPC ist dafür verantwortlich, die gerechte Behandlung von Anlegern sicherzustellen.

Der IPC unterzieht die folgenden Aspekte einer täglichen Überprüfung:

- Marktliquidität in jeder Anlageklasse und jedem Fonds.
- Überwachung der Geld-Brief-Spannen der Anlageklassen.
- Überprüfung der Angemessenheit der Verwässerungsgebühr auf Fondsebene.
- Überprüfung der täglichen Zeichnungen/Rücknahmen, um mögliche Bedenken hinsichtlich der Erfüllung von Rücknahmeanträgen vorwegzunehmen.
- Jegliche Notwendigkeit, Rücknahmen zu begrenzen oder zu verschieben.
- Jegliche Notwendigkeit, einen oder mehrere Fonds auszusetzen.

Der Ausschuss für Bewertungen und Preisfestsetzung (Valuation and Pricing Committee/MPC) 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. Die Verwaltungsgesellschaft bewertet außerdem die operative Resilienz aller ihrer Dienstleister und wird dies auch weiterhin tun. Die wichtigsten Dienstleister der Verwaltungsgesellschaft haben keine mit ihr in Zusammenhang stehende Geschäftstätigkeit in der Ukraine oder Russland.

Kein abrdn Liquidity Fund (Lux) hielt während des Berichtszeitraums russische, ukrainische oder weißrussische Vermögenswerte. Zum 15. Februar 2024 ist kein Fonds von abrdn Liquidity Fund (Lux) ausgesetzt. abrdn Liquidity Fund (Lux) verfügt laut Auswertung der oben genannten Faktoren durch den Fondsmanager über ausreichende finanzielle Ressourcen zur Fortsetzung ihrer Geschäftstätigkeit.

4. Nachfolgende Ereignisse

Mit Wirkung vom 22. Januar 2024 wurde der Umbrella von Aberdeen Liquidity Fund (Lux) in abrdn Liquidity Fund (Lux) umbenannt.

Mit Wirkung zum 22. Januar 2024 wechselte die Verwaltungs- und Verwahrstelle von State Street Bank Luxembourg zu Citibank Europe PLC, Niederlassung Luxemburg.

Mit Wirkung zum 22. Januar 2024 änderte sich der Euro Fund von einem Fonds mit variablem NIW in einen Fond mit NIW mit niedriger Volatilität.

Herr Xavier Meyer wurde mit Wirkung zum 1. Februar 2024 als Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

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 2023 nachstehend detailliert aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die Tabelle zeigt den Marktwert von Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften, ausgedrückt als absoluter Betrag.

Name des Teilfonds	Währung des Teilfonds	Marktwert GBP Tsd.	% des Nettovermögens
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	35.000	3,96
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	100.000	1,90
Sterling Fund	GBP	600.000	4,54

Angaben zur Konzentration

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	34.851

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	96.167

Sterling Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	596.794

Die 10 größten Gegenparteien

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Commonwealth Bank of Australia	35.000

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Fortsetzung

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Commonwealth Bank of Australia	100.000

Sterling Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Commonwealth Bank of Australia	400.000
Royal Bank of Canada	200.000

Aggregierte Transaktionsdaten

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	Marktwert der Sicherheiten GBP Tsd.	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeit- profil	Laufzeit- profil der Sicher- heiten	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
Commonwealth Bank of Australia	Australien	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	34.851	35.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	Marktwert der Sicherheiten GBP Tsd.	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeit- profil	Laufzeit- profil der Sicher- heiten	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
Commonwealth Bank of Australia	Australien	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	96.167	100.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr

Sterling Fund

Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	Marktwert der Sicherheiten GBP Tsd.	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeit- profil	Laufzeit- profil der Sicher- heiten	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
Commonwealth Bank of Australia	Australien	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	395.937	400.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr
Royal Bank of Canada	Kanada	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	200.857	200.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr

Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Fortsetzung

Verwahrung von Sicherheiten

Gewährte Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren keine Sicherheiten in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte gestellt worden.

Erhaltene Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren Sicherheiten in Form von UK Gilts mit einem Wert von 728 Mio. GBP in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Verwahrstelle des Fonds eingegangen.

Daten zu Renditen und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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 konnten die Pensionsgeschäfte ein Plus von 38,8 Mio. USD verzeichnen.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Fonds	Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung	(Stand: 31.12.2023)
Euro Fund		Artikel 6
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
Sterling Fund		Artikel 6
US Dollar Fund		Artikel 6

Der 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 ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Diese Teilfonds berücksichtigen auch nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Stephen Bird

abrtn plc
1 George Street
Edinburgh, EH2 2LL
Vereinigtes Königreich

Susanne van Dootingh

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

Hugh Young (ausgeschieden am 13. Dezember 2023)

abrtn Asia Limited
21 Church Street, #01–01 Capital Square Two
Singapur 049480

Andrey Berzins

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

Nadya Wells

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

Ian Boyland

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

Xavier Meyer (ab 1. Februar 2024)

abrtn plc
280 Bishopsgate
London, EC2M 4RB

Management und Verwaltung

Fortsetzung

Anlageverwalter

abrdrn Investments Limited
10 Queen's Terrace
Aberdeen
AB10 1YG
Vereinigtes Königreich
Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich.

abrdrn Inc.
2nd Floor
1900 Market Street
Philadelphia
PA 19103
USA
Zugelassen und beaufsichtigt von der Securities and Exchange Commission of the United States of America.

Eingetragener Sitz

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

Verwaltungsgesellschaft (fungiert auch als Domizilstelle, Registerstelle, Transferstelle sowie Notierungsstelle und globale Vertriebsstelle)

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

Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich

abrdrn Investments Limited
10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1YG
Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich.
Mitglied der abrdrn Unternehmensgruppe.

Verwaltungsstelle, Verwahrstelle und Zahlstelle

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

Untervertriebsstelle und Datenverarbeitungsstelle

International Financial Data Services Luxembourg S.A.
47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, R.C.S
Luxemburg B81997
International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited

St Nicholas Lane Basildon, Vereinigtes Königreich SS15 5FS
SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited sind von der Financial Conduct Authority zugelassen und werden von dieser beaufsichtigt.

Untertransferstelle

International Financial Data Services (Canada) Limited,
30 Adelaide Street East, Suite 1, Toronto, Ontario, M5C 3G9, Kanada.

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater der Gesellschaft

Elvinger Hoss Pruseen, société anonyme, 2, Place Winston Churchill,
L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Zahlstelle und Repräsentant in der Schweiz

BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

Anlegerservice

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

Weitere Informationen zu abrdrn Liquidity Fund (Lux) erhalten Sie unter:

Tel +44 (0)1224 425257 (Anteilhaber im Vereinigten Königreich)
Tel +352 46 4010 7425 (außerhalb des Vereinigten Königreichs)
Fax +352 245 29 058

Allgemeine Informationen

Weitere Informationen über abrdn Liquidity (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 der Gesellschaft und die Anteilklassen finden Sie unter www.abrdn.com.

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.abrdn.com:

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 sowie in den Niederlassungen 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.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (KID), die Satzung sowie der letzte Jahresbericht (30. Juni) und Halbjahresbericht (31. Dezember) sind bei der Transferstelle oder den lokalen Zahlstellen, Vertretern und Informationsstellen erhältlich. Die Kontaktadressen der lokalen Zahlstellen, Repräsentanten und Informationsstellen finden Sie im Prospekt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Repräsentant

Der Repräsentant in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz.

3. Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen

Die Gründungsurkunde, der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Zwischenberichte sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe der Fonds können kostenlos bei der Niederlassung des Repräsentanten in der Schweiz bezogen werden.

4. Veröffentlichungen

Veröffentlichungen in Bezug auf abrdn Liquidity (Lux) werden auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zurich (www.fundinfo.com) veröffentlicht. Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise oder der NIW werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ täglich auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

Allgemeine Informationen

5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen

In Verbindung mit dem Vertrieb in der Schweiz können abrđn 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 Teilfonds 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 abrđn 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.

Weitere Informationen

abr dn Liquidity Fund (Lux)

abr dn Liquidity Fund (Lux) wurde als eine offene Investmentgesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet, und zwar als „société d'investissement à capital variable“ (eine SICAV) mit OGAW-Status (Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EU vom 13. Juli 2009).

Die Ziele von abr dn Liquidity Fund (Lux) sind Kapitalerhalt und Wertstabilität bei hoher Liquidität und stetigen Renditen innerhalb der einzelnen Teilfonds.

Weitere Informationen finden Sie unter abrdn.com

abrdn.com

121027652 05/17