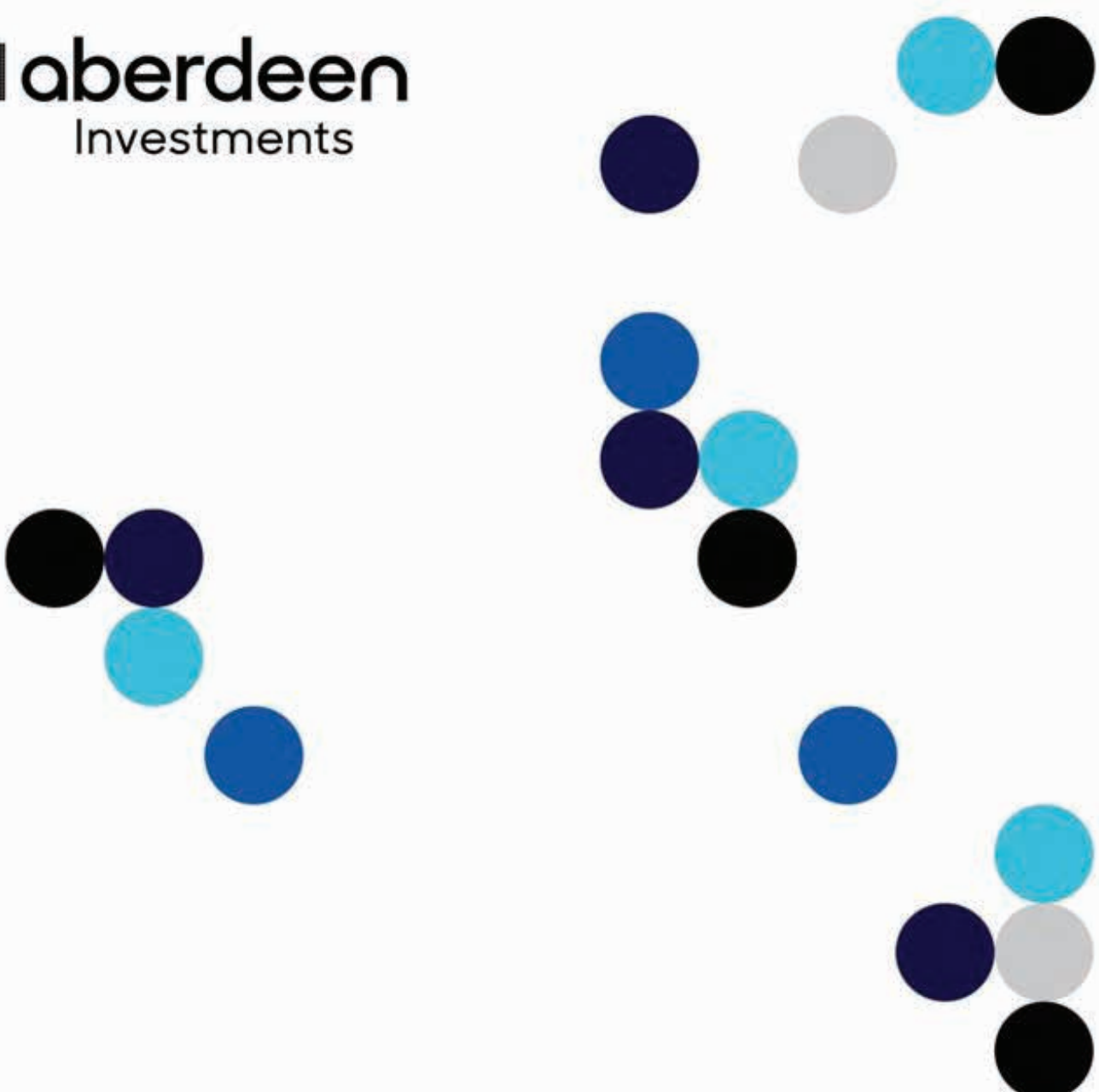




abrdn Liquidity Fund (Lux)

Halbjahresbericht und Abschluss (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

Inhalt

Gründung	2
Bericht des Verwaltungsrats	3
Allgemeiner Überblick	4
Historische Entwicklung	6
Statistische Informationen	7
Aufstellung des Nettovermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	11
Aufstellung des Wertpapierbestands	14
- Euro Fund^	14
- Seabury Euro Liquidity 1 Fund^	17
- Seabury Sterling Liquidity 2 Fund^	19
- Seabury Sterling Liquidity 3 Fund^	21
- Short Duration Sterling Fund^	23
- Sterling Fund^	26
- US Dollar Fund	29
Anmerkungen zum Abschluss	32
Management und Verwaltung	41
Allgemeine Informationen	44
Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	46
Anhang 2: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	48

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

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

^ Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

Gründung

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

Zum 31. Dezember 2025 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Fonds aufgelegt:

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

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

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

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

Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung der Veränderungen der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 ist kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 31. Dezember 2025 belief sich das Gesamtnettovermögen von abrdn Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) auf 38.360.932.000 USD.

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

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

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 13. Februar 2026

Allgemeiner Überblick

Vereinigtes Königreich

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums war die Haushaltslage im Vereinigten Königreich das dominierende Thema. Am intensivsten diskutiert wurden die Abstimmungsmuster des Monetary Policy Committee (MPC) der Bank of England (BoE), das Tempo der quantitativen Straffung (QT) und die Inflationsdaten.

Im August und September fanden MPC-Sitzungen statt. Bei dem ersten dieser Zusammenkünfte wurde der Leitzins um 25 Basispunkte (Bp.) auf 4 % gesenkt, bei dem zweiten wurde keine Änderung vorgenommen. Bei der Sitzung im August wurden die beim MPC herrschende Unsicherheit und die in jüngster Zeit zu beobachtende Uneinigkeit besonders deutlich. Das Abstimmungsergebnis war zersplittert wie nie und lag bei 4-4-1, d. h. vier Mitglieder stimmten für eine Senkung um 25 Basispunkte, vier für keine Änderung und eines für eine Senkung um 50 Basispunkte. Die erforderliche Mehrheit von 5 zu 4 wurde erst in einer zweiten Abstimmung erreicht. Die BoE verlagerte außerdem ihren Fokus auf das Thema Inflation und erhöhte ihre Prognose der kurzfristigen Verbraucherpreisinflation (VPI) für September auf 4 % gegenüber dem Vorjahr. Die MPC-Sitzung vom September verlief dagegen weniger spektakulär: Sieben Mitglieder stimmten für keine Änderung und zwei für Senkungen um 25 Basispunkte. Das Hauptaugenmerk lag auf dem Votum zur Verlangsamung der quantitativen Straffung. Die Bilanz soll nun über einen Zeitraum von 12 Monaten um 70 Mrd. GBP schrumpfen, nachdem sie zuvor um 100 Mrd. GBP im 12-Monats-Vergleich reduziert worden war.

Ab Oktober veränderte sich die Geldpolitik der BoE in Richtung Lockerung und einer gemäßigten Position, was auf Anzeichen einer Desinflation und wirtschaftlicher Stagnation zurückzuführen war. Im November votierte das MPC mit 5 zu 4 knapp für eine Beibehaltung des Leitzinssatzes bei 4 %, wobei die entscheidende Stimme von Gouverneur Andrew Bailey kam. Im Dezember stimmte das Gremium dann aber mit 5 zu 4 für eine Senkung des Leitzinssatzes um 25 Basispunkte auf 3,75 %. Das Fehlen von Einstimmigkeit oder einer klaren Mehrheit unterstrich die interne Uneinigkeit im MPC – einige Mitglieder betonten die anhaltenden Inflationsrisiken, während andere die zunehmende wirtschaftliche Flaute und nachlassenden Lohndruck in den Vordergrund stellten. Das MPC deutete an, dass weitere Senkungen datenabhängig erfolgen würden, insbesondere da sich die Zinsen dem geschätzten neutralen Niveau von etwa 3,5 % annähern.

Das britische BIP-Wachstum blieb in den letzten drei Monaten des Jahres 2025 nach einem marginalen Wachstum von 0,1 % im dritten Quartal praktisch unverändert. Die Wirtschaft zeigte Anzeichen von Stagnation, das BIP sank im Oktober um 0,1 % und Umfragen deuteten auf gedämpfte Aktivität der Unternehmen hin. Der Dienstleistungssektor, der zuvor das Wachstum unterstützt hatte, verlor an Dynamik, während das verarbeitende Gewerbe und die Bauindustrie weiter schwach blieben. Auf der Nachfrageseite sorgten privater Konsum und Staatsausgaben für eine gewisse Unterstützung, die Unternehmensinvestitionen und das Verbrauchervertrauen gingen jedoch gegen Ende des Jahres aufgrund der erhöhten fiskalischen und wirtschaftlichen Unsicherheit zurück. Die Inflation schwächte sich deutlich ab. Der Verbraucherpreisindex ging im November auf 3,2 % zurück, nachdem er im Oktober bei 3,6 % und im September bei 3,8 % gelegen hatte. Auch die Kerninflation ging auf 3,2 % zurück, wozu besonders die Entwicklung der Lebensmittel- und Energiepreise beitrug.

Europa

Die europäische Wirtschaft zeigte sich vor dem Hintergrund der globalen Handelskonflikte und der geopolitischen Unsicherheit bemerkenswert robust. Gestützt wurde das Wachstum durch eine solide Binnennachfrage, höhere Staatsausgaben und einen starken Arbeitsmarkt.

Die Inflation war in der zweiten Jahreshälfte 2025 mit einer Gesamtinflation von 2,1 % und einer Kerninflation von 2,4 % relativ stabil, wobei Letzteres im Wesentlichen auf unveränderte Kosten für Dienstleistungen zurückzuführen war. Das Lohnwachstum ging zurück und die Arbeitslosigkeit blieb mit etwa 6,4 % stabil, was sich positiv auf die allgemeine Stabilität des Arbeitsmarkts auswirkte.

Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt ihren Lockerungszyklus während des gesamten Berichtszeitraums aufrecht und meldete eine Inflation nahe dem Ziel von 2 %, einen stärkeren Euro und eine verbesserte Binnennachfrage. Aktualisierte Prognosen deuten darauf hin, dass die Inflation im Jahr 2026 bei weiterhin moderatem BIP-Wachstum auf 1,7 % sinken wird.

Die Märkte preisen eine nächste Senkung bereits ein, deren Zeitpunkt bleibt jedoch ungewiss. Die EZB hat erneut betont, dass sie zukünftige Zinssenkungen nach Datenlage treffen und ihre weiteren Entscheidungen von der Entwicklung der Handelspolitik (z. B. US-Zölle auf EU-Waren), der Volatilität der Energiepreise, der Arbeitsmarktdynamik und der Lohnentwicklung abhängig machen wird. Die Inflation nähert sich zwar dem Zielwert an, das Wachstum steht jedoch auf unsicheren Füßen. Dementsprechend behält die EZB ihren aktuellen Kurs bei.

USA

Der Berichtszeitraum war von fortwährenden geopolitischen Spannungen und der anhaltenden Unsicherheit in Bezug auf die Handelspolitik der USA geprägt. Das makroökonomische Narrativ wurde weiterhin vom Thema Zölle bestimmt, wobei deren Einführung vom 9. Juli auf den 1. August verschoben wurde. Präsident Donald Trump informierte die Handelspartner formell über die Änderungen bei den Zeitplänen für Zölle. Ende Juli hatten die USA Vereinbarungen mit wichtigen Wirtschaftsräumen wie der EU und Japan getroffen, die in einer durchschnittlichen Zollhöhe von etwa 15 % resultierten. Diese lag über dem vorherigen Wert von 10 %, aber unter dem Niveau, das zu Beginn des Jahres in Rede stand.

Allgemeiner Überblick (Fortsetzung)

Die veröffentlichten Arbeitsmarktdaten deuteten auf eine zunehmend schwächere Entwicklung hin. Der Anfang August veröffentlichte Arbeitsmarktbericht für Juli blieb deutlich hinter den Erwartungen zurück. Der im September veröffentlichte August-Bericht zeigte ein Plus an Beschäftigung von lediglich 22.000 Stellen und einen Anstieg der Arbeitslosenquote auf 4,3 %, den höchsten Stand seit Ende 2021. Trotz dieser Abschwächung von Angebot und Nachfrage nach Arbeitskräften blieben die Verbraucherausgaben bei Waren und Dienstleistungen stabil. Auf dem jährlichen Jackson Hole Economic Symposium sagte US-Notenbankchef Jerome Powell, dass der Arbeitsmarkt „nicht besonders angespannt sei“, und wies auf steigende Abwärtsrisiken an. Bei der US-Notenbanksitzung im September kam es zur ersten Zinssenkung im Jahr 2025, mit der die Zielspanne für den Leitzins um 25 Bp. auf 4,00 bis 4,25 % gesenkt wurde.

Zu Beginn des Spätsommers veränderte sich die Tendenz des geldpolitischen Ausblicks erneut. Schwerpunkt und Zeitplanung verlagerten sich weg von der zuvor im Mittelpunkt stehenden Bekämpfung der Inflation und hin zu den verstärkten Befürchtungen einer Abschwächung des Arbeitsmarktes. Bei den US-Daten konnte zunächst keine Klarheit erzielt werden, da eine politische Hängepartie zu einem 43-tägigen Shutdown der US-Regierung führte. Während dieser Zeit konnte sich der Markt nur an sekundären Daten orientieren. Das Federal Open Markets Committee (FOMC) senkte den Leitzins im Oktober um 25 Bp. Anschließend führten die Marktvolatilität und die Ankündigung einer „baldigen“ weiteren Senkung durch John Williams, den Präsident der Federal Reserve Bank von New York, zu steigenden Erwartungen einer Senkung bei der FOMC-Sitzung im Dezember. Wie erwartet beschloss das FOMC bei seiner Sitzung im Dezember eine Zinssenkung um 25 Bp., wodurch der Leitzins auf 3,5 bis 3,75 % sank. In seinen begleitenden Kommentaren versuchte Notenbankchef Powell, die Erwartungen an weitere Senkungen Anfang 2026 zu dämpfen. Der Verbraucherpreisindex fiel unter 3 %, wobei aber technische Verzerrungen das Ergebnis beeinflusst haben dürften. Umfragedaten zeigten, dass das BIP im Jahr 2025 voraussichtlich um ca. 2 % steigen wird. Dies ist eine leichte Aufwärtsentwicklung und Ausdruck eines robusten privaten Konsums sowie starker Unternehmensinvestitionen insbesondere in den Bereichen künstliche Intelligenz und Automatisierungstechnologien. Diese kapitalintensiven Sektoren konnten die Schwäche in traditionellen fertigungs- und exportorientierten Branchen ausgleichen, die aufgrund der Unsicherheiten im globalen Handel weiterhin mit Gegenwind zu kämpfen hatten.

Ausblick

Das Abstimmungsverhalten im MPC der BoE Ende 2025 zeigte, dass hinsichtlich des Umfangs, des Tempos und des Zeitpunkts zukünftiger Leitzinsänderungen zunehmend Uneinigkeit besteht. Dies hing teilweise mit dem mit Spannung erwarteten Autumn Statement zusammen, das den zukünftigen Weg bei Staatsausgaben und Steuern aufzeigt. Derzeit spricht vieles für weitere Senkungen im Jahr 2026 und eine Abschwächung der Inflation in diesem Zeitraum.

Das Wachstum in Europa wird voraussichtlich leicht ansteigen, gestützt vor allem auf robusten Konsum und öffentliche Investitionen. Die Gesamtinflation entwickelt sich in Richtung 2 %, wobei der Druck in den Kernländern nachlässt. In Hinblick auf die Geldpolitik werden die Zinssätze der EZB allgemein als neutral angesehen und dürften im Gesamtjahr 2026 stabil bleiben, um die Ziele Wachstum und Preisstabilität miteinander in Einklang zu bringen. Zu den Hauptrisiken zählen geopolitische Unsicherheiten, finanzpolitische Beschränkungen und die volatile Entwicklung der Handelszölle, die weiterhin die Stimmung und das Exportgeschäft belastet.

Die Daten aus den letzten Wochen des Jahres 2025 gaben keinen zufriedenstellenden Aufschluss zum Widerspruch zwischen der Abschwächung des US-Arbeitsmarktes einerseits und dem robusten US-Wachstum andererseits. Nach den verzögerten und verzerrten Veröffentlichungen während des Shutdowns der US-Regierung wird man die bevorstehenden Datenveröffentlichungen sehr genau beachten, um Argumente für optimistische und pessimistische Ansätze auf den Prüfstand zu stellen. Obwohl die US-Notenbank Anfang 2026 eine mögliche Pause beim Leitzinssenkungszyklus andeutete, gibt es Hinweise auf expansive Schritte, was Erwartungen bezüglich einer Zinssenkung im Jahr 2026 befeuert. Wir gehen davon aus, dass das FOMC Zinssenkungen in kürzeren Abständen als bisher vornehmen wird, was zu mehr Volatilität an den Märkten führen dürfte – insbesondere unter dem Nachfolger des scheidenden Jerome Powell.

abrdn Investments Limited

Januar 2026

Historische Entwicklung

Fonds	Währung	31.12.2025 %	30.06.2025 %	30.06.2024 %	30.06.2023 %
Euro Fund-X-2 Acc EUR ¹	EUR	0,91	2,96	3,83	1,55
Referenzwert: €STR (Euro Short Term Rate)		0,97	2,93	3,82	1,59
Seabury Euro Liquidity 1 Fund-Y-1 Inc EUR ²	EUR	1,01	3,13	3,93	1,57
Referenzwert: €STR (Euro Short Term Rate)		0,97	2,93	3,82	1,59
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund-Z-1 Inc GBP ³	GBP	1,37	4,88	5,48	3,18
Referenzwert: SONIA GBP		1,34	4,68	5,18	3,09
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund-Y-1 Inc GBP	GBP	2,10	4,91	5,45	3,12
Referenzwert: SONIA GBP		2,00	4,68	5,18	3,09
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund-Z-2 Acc GBP	GBP	2,11	4,97	5,50	3,15
Referenzwert: SONIA GBP		2,00	4,68	5,18	3,09
Short Duration Sterling Fund-J-2 Acc GBP	GBP	2,20	4,95	5,69	3,28
Referenzwert: FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month		2,01	4,78	5,30	3,21
Sterling Fund-X-2 Acc GBP ⁴	GBP	2,02	4,75	5,09	2,73
Referenzwert: SONIA GBP		2,00	4,68	5,18	3,09
US Dollar Fund-X-2 Acc USD ⁵	USD	2,07	4,74	5,25	3,66
Referenzwert: Secured Overnight Financing Rate		2,08	4,65	5,31	3,78

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

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

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

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

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

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

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

** Aberdeen Group plc bezieht sich auf das relevante Mitglied von Aberdeen, d. h. Aberdeen Group plc einschließlich ihrer jeweiligen Niederlassungen, Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen (sowohl direkt als auch indirekt).

¹ Die Zahlen für das Jahr 2024 und das Jahr 2023 beziehen sich auf die Anteilsklasse A-2 Acc EUR.

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

³ Der Fonds wurde am 5. November 2025 geschlossen. Die zum 31. Dezember 2025 angegebenen Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 31. Oktober 2025.

⁴ Die Zahlen für das Jahr 2024 und das Jahr 2023 beziehen sich auf die Anteilsklasse A-2 Acc GBP.

⁵ Die Zahlen für das Jahr 2024 und das Jahr 2023 beziehen sich auf die Anteilsklasse A-2 Acc USD.

Diese Angaben sind integraler Bestandteil der Anmerkungen zu diesem Abschluss.

Statistische Informationen

	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023	In Umlauf befindliche Anteile zum 31.12.2025	Sonstiger Betriebsauf- wand* % zum 31.12.2025
Euro Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. EUR)	4.088.840	4.567.630	3.712.672	3.834.329		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A-2 Acc EUR	474,1537	470,0155	456,6744	439,8684	1.753.134,221	0,28
I-2 Acc EUR	1.300,9543	1.289,2078	1.251,9060	1.205,3505	115.389,654	0,22
J-1 Inc EUR	1,0000	1,0000	1,0000	-	17.998,250	0,20
J-2 Acc EUR	1.154,0830	1.143,4787	1.110,1634	1.068,6972	2.442,423	0,20
K-1 Inc EUR	1,0000	1,0000	-	-	5.000,000	0,15
K-2 Acc EUR	10,6840	10,5831	10,2700	9,8844	2.146.457,851	0,15
L-1 Inc EUR	1,0000	1,0000	1,0000	0,9823	1.094.741.914,106	0,10
L-2 Acc EUR	10,3458	10,2456	-	-	21.711.099,151	0,10
X-2 Acc EUR	1.077,4097	1.067,7361	1.036,9458	998,4981	47.610,247	0,23
Z-1 Inc EUR	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	983,6808	1.711.035,235	0,02
Seabury Euro Liquidity 1 Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. EUR)	685.585	791.984	1.221.554	968.882		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
Y-1 Inc EUR	0,9815	0,9818	0,9813	0,9811	698.523.551,263	0,03
Z-3 Inc EUR	-	-	-	0,9758	-	-
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund*¹						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. GBP)	-	556.602	1.008.091	1.099.957		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
Z-1 Inc GBP	-	0,9999	0,9993	0,9991	-	-
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. GBP)	1.709.453	2.006.106	2.194.511	2.192.490		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
Y-1 Inc GBP	1,0004	1,0004	1,0001	0,9992	1.708.826.838,165	0,04
Z-1 Inc GBP	1,0009	1,0009	1,0004	0,9994	4.995,255	0,01
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. GBP)	3.804.310	3.730.917	3.506.253	5.717.650		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
Z-1 Inc GBP	999,9678	1.000,0277	999,6802	998,8920	3.707.804,876	0,01
Z-2 Acc GBP	1,1943	1,1693	1,1137	1,0556	80.906.556,051	0,00
Short Duration Sterling Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. GBP)	266.984	268.974	244.888	262.670		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
J-2 Acc GBP	123,9437	121,2731	115,5531	109,3309	3.429,921	0,20
K-1 Inc GBP	10,0059	10,0036	10,0021	9,9770	4.914.175,478	0,15
K-2 Acc GBP	153,0121	149,6815	142,5541	134,8137	1.415.672,023	0,15
Z-2 Acc GBP	160,0729	156,5295	148,9468	140,7092	4.828,970	0,05
Sterling Fund*						
Gesamtnettvermögen des Fonds (Tsd. GBP)	16.016.251	16.222.756	15.801.859	15.398.249		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A-2 Acc GBP	5.586,0110	5.481,1895	5.242,4702	4.989,0288	31.483,598	0,43
I-1 Inc GBP	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	-	735,633	0,22
I-2 Acc GBP	1.350,5699	1.323,8156	1.263,4998	1.199,9123	4.951,204	0,22
I-3 Inc GBP	-	-	1.000,0000	1.000,0000	-	-
J-1 Inc GBP	1,0000	1,0000	1,0000	-	8.028.353,650	0,20
J-3 Inc GBP	-	-	1,0000	1,0000	-	-
K-1 Inc GBP	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	825.474.446,400	0,15
K-3 Inc GBP	-	-	1,0000	1,0000	-	-
L-1 Inc GBP	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	9.828.271.384,856	0,10
L-2 Acc GBP	1.175,7039	1.151,6890	1.097,8936	1.041,4305	176.900,997	0,10
L-3 Inc GBP	-	-	1,0000	1,0000	-	-
X-1 Inc GBP	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	3.753,541	0,23
X-2 Acc GBP	1.174,4820	1.151,2750	1.098,9355	1.043,7334	75.877,828	0,23
Y-1 Inc GBP	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	-	25.185,345	0,10
Z-1 Inc GBP	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	4.780.487,675	0,02
Z-2 Acc GBP	1,1884	1,1637	1,1085	1,0506	55.793.607,059	0,02
Z-3 Inc GBP	-	-	1.000,0000	1.000,0000	-	-

Diese Angaben sind integraler Bestandteil der Anmerkungen zu diesem Abschluss.

Statistische Informationen (Fortsetzung)

	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023	In Umlauf befindliche Anteile zum 31.12.2025	Sonstiger Betriebsauf- wand* % zum 31.12.2025
US Dollar Fund						
Gesamtnettovermögen des Fonds (Tsd. USD)	3.435.564	3.980.117	3.401.944	2.853.960		
Nettoinventarwert je Anteil in der Währung der Anteilsklasse						
A-2 Acc USD	3.810,8097	3.737,2865	3.574,7977	3.396,7244	115.214,498	0,43
I-2 Acc USD	1.537,0807	1.505,8222	1.437,3526	1.362,9032	31.316,075	0,22
J-1 Inc USD	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	5.000,000	0,20
J-2 Acc USD	1.359,0343	1.331,1442	1.270,2392	1.204,1994	2.977,724	0,20
K-1 Inc USD	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	78.342.898,720	0,15
K-2 Acc USD	12,6190	12,3568	11,7856	11,1673	5.793.905,326	0,15
L-1 Inc USD	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1.315.918.783,910	0,10
X-2 Acc USD	1.207,6232	1.183,1244	1.129,4231	1.071,0316	21.581,410	0,23
Z-1 Inc USD	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0000	1.448.152,283	0,02
Z-2 Acc USD	1.446,9557	1.416,0942	1.348,8841	1.276,4776	1.966,933	0,02

* Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

† Quelle: Aberdeen Group plc.

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

¹ Siehe Anmerkung 10.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2025

	Euro Fund [*] Tsd. EUR	Seabury Euro Liquidity 1 Fund [*] Tsd. EUR	Seabury Sterling Liquidity 2 Fund [*] Tsd. GBP	Seabury Sterling Liquidity 3 Fund [*] Tsd. GBP
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten				
Anschaffungskosten (Anm. 2.b)	3.029.905	418.647	1.185.777	2.633.379
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>3.017.299</i>	<i>416.339</i>	<i>1.180.850</i>	<i>2.624.698</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	190.895	27.006	811	1.032
Zins- und Dividendenforderungen, netto	6.167	479	6.476	17.613
Forderungen aus Zeichnungen	231	-	-	-
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)	241.629	-	-	603.490
Festgeld	858.018	240.842	592.677	913.551
Sonstige Forderungen	203	49	11	58
Summe Aktiva	4.327.048	687.023	1.785.752	4.169.123
Passiva				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	91.393	-	69.757	149.499
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von umgekehrten				
Pensionsgeschäften	140.958	-	-	201.572
Zu zahlende Gebühren	672	75	152	212
Zu zahlende Dividenden	5.092	1.261	6.340	13.337
Sonstige Verbindlichkeiten (Anm. 6)	93	102	50	193
Summe Passiva	238.208	1.438	76.299	364.813
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	4.088.840	685.585	1.709.453	3.804.310

^{*} Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.
Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025

	Short Duration Sterling Fund [*] Tsd. GBP	Sterling Fund [*] Tsd. GBP	US Dollar Fund Tsd. USD	Konsolidiert* Tsd. USD
Aktiva				
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten				
Anschaffungskosten (Anm. 2.b)	268.261	13.133.433	2.511.322	29.724.373
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>267.305</i>	<i>13.082.467</i>	<i>2.493.842</i>	<i>29.601.236</i>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	246	4.543	376.610	641.444
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.930	57.532	5.079	125.265
Forderungen aus Zeichnungen	-	2.152	5	3.171
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)	-	400.099	261.561	1.895.219
Festgeld	-	3.823.631	531.192	8.990.673
Sonstige Forderungen	69	553	310	1.535
Summe Aktiva	270.506	17.421.943	3.686.079	41.381.680
Passiva				
Barsicherheiten	-	136	-	183
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3.222	1.343.669	108.822	2.322.704
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von umgekehrten Pensionsgeschäften	-	-	131.295	567.968
Zu zahlende Gebühren	73	2.171	609	4.994
Zu zahlende Dividenden	182	56.711	9.750	120.202
Sonstige Verbindlichkeiten (Anm. 6)	45	3.005	39	4.697
Summe Passiva	3.522	1.405.692	250.515	3.020.748
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	266.984	16.016.251	3.435.564	38.360.932

^{*} Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

^{*} Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Euro Fund [*] Tsd. EUR	Seabury Euro Liquidity 1 Fund [*] Tsd. EUR	Seabury Sterling Liquidity 1 Fund ¹ Tsd. GBP	Seabury Sterling Liquidity 2 Fund [*] Tsd. GBP
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.567.630	791.984	556.602	2.006.106
Erträge				
Erträge aus Wertpapieranlagen (Anm. 2.c)	42.983	8.340	4.612	41.378
Bankzinsen	7	1	2	6
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)	1.414	-	779	-
Sonstige Erträge	139	3	1	-
Summe Erträge	44.543	8.344	5.394	41.384
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	2.136	96	-	245
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	214	39	11	98
Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	95	25	12	47
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Anm. 4.e)	299	2	5	4
Kostenobergrenze (Anm. 4.g)	(257)	(102)	(22)	(95)
Verwahrgebühren (Anm. 4.h)	97	25	11	45
Taxe d'abonnement (Anm. 6)	45	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen (Anm. 4.i)	115	45	36	68
Summe Aufwendungen	2.744	130	53	412
Nettoertrag/(-verlust)	41.799	8.214	5.341	40.972
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen (Anm. 2.e)	(4)	-	(1)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums	(4)	-	(1)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/ (Wertminderungen) aus:				
Anlagen (Anm. 2.e)	(1.072)	(649)	(789)	(525)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/ (Wertminderungen) während des Berichtszeitraums	(1.072)	(649)	(789)	(525)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	40.723	7.565	4.551	40.447
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	9.716.741	1.427.497	537.513	2.082.631
Rücknahmen	(10.207.513)	(1.533.614)	(1.094.107)	(2.379.223)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(490.772)	(106.117)	(556.594)	(296.592)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(28.741)	(7.847)	(4.559)	(40.508)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	4.088.840	685.585	-	1.709.453

^{*} Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.

¹ Siehe Anmerkung 10.

Die beigegeführten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Seabury Sterling Liquidity 3 Fund [*] Tsd. GBP	Short Duration Sterling Fund [*] Tsd. GBP	Sterling Fund [*] Tsd. GBP	US Dollar Fund Tsd. USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.730.917	268.974	16.222.756	3.980.117
Erträge				
Erträge aus Wertpapieranlagen (Anm. 2.c)	67.670	6.758	342.249	68.894
Bankzinsen	17	3	78	205
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)	8.506	-	16.972	3.816
Sonstige Erträge	-	38	1	252
Summe Erträge	76.193	6.799	359.300	73.167
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	-	204	6.718	1.825
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	190	14	870	175
Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	80	15	324	83
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Anm. 4.e)	96	65	388	329
Kostenobergrenze (Anm. 4.g)	(356)	(102)	(1.452)	(309)
Verwahrgebühren (Anm. 4.h)	85	14	222	79
Taxe d'abonnement (Anm. 6)	-	14	13	24
Betriebliche Aufwendungen (Anm. 4.i)	47	26	297	114
Summe Aufwendungen	142	250	7.380	2.320
Nettoertrag/(-verlust)	76.051	6.549	351.920	70.847
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen (Anm. 2.e)	-	4	29	21
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums	-	4	29	21
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/ (Wertminderungen) aus:				
Anlagen (Anm. 2.e)	2.815	(630)	3.897	2.215
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/ (Wertminderungen) während des Berichtszeitraums	2.815	(630)	3.897	2.215
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	78.866	5.923	355.846	73.083
Veränderung des Grundkapitals				
Zeichnungen	11.867.069	15.616	62.526.127	17.308.466
Rücknahmen	(11.795.566)	(22.437)	(62.740.884)	(17.864.671)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	71.503	(6.821)	(214.757)	(556.205)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(76.976)	(1.092)	(347.594)	(61.431)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	3.804.310	266.984	16.016.251	3.435.564

^{*} Dieser Fonds ist in Hongkong nicht zugelassen und ist für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar.
Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025

	Konsolidiert* Tsd. USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	41.495.391
Erträge	
Erträge aus Wertpapieranlagen (Anm. 2.c)	751.476
Bankzinsen	357
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anm. 2.b)	40.794
Sonstige Erträge	473
Summe Erträge	793.100
Aufwendungen	
Anlageverwaltungsgebühren (Anm. 4.a)	14.086
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft (Anm. 4.b)	2.063
Verwaltungsgebühren (Anm. 4.d)	867
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle (Anm. 4.e)	1.433
Kostenobergrenze (Anm. 4.g)	(3.457)
Verwahrgebühren (Anm. 4.h)	729
Taxe d'abonnement (Anm. 6)	113
Betriebliche Aufwendungen (Anm. 4.i)	939
Summe Aufwendungen	16.773
Nettoertrag/(-verlust)	776.327
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
Anlagen (Anm. 2.e)	60
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) während des Berichtszeitraums	60
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) aus:	
Anlagen (Anm. 2.e)	6.607
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertzuwächse/(Wertminderungen) während des Berichtszeitraums	6.607
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	782.994
Veränderung des Grundkapitals	
Zeichnungen	134.004.590
Rücknahmen	(136.611.247)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aufgrund von Veränderungen des Grundkapitals	(2.606.657)
Dividendenausschüttungen (Anm. 5)	(737.556)
Umrechnungsdifferenzen (Anm. 2.d)	(573.240)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	38.360.932

* Siehe Anmerkung 2.d) für weitere Einzelheiten.

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

Euro Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,10 %					
Anleihen 12,33 %					
ABN AMRO Bank NV (EMTN)	3,6250	10. Jan. 2026	12.400.000	12.403	0,30
Allianz Finance II BV (EMTN)	0,8750	15. Jan. 2026	23.200.000	23.186	0,57
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,7500	29. Sep. 2026	3.699.000	3.658	0,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	3,6520	20. Jan. 2026	16.698.000	16.708	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	0,7500	8. Jun. 2026	16.600.000	16.492	0,40
BMW Finance NV (EMTN) (Nullkupon)		11. Jan. 2026	1.644.000	1.643	0,04
BNP Paribas SA (EMTN)	1,6250	23. Feb. 2026	1.900.000	1.899	0,05
BPCE SA	0,2500	15. Jan. 2026	1.000.000	999	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	10. Jul. 2026	25.000.000	25.007	0,61
Colgate-Palmolive Co	0,5000	6. Mrz. 2026	2.700.000	2.692	0,07
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	15. Okt. 2026	20.000.000	19.997	0,49
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	12. Dez. 2026	30.000.000	29.992	0,73
Cooperatieve Rabobank UA (GMTN)	1,2500	23. Mrz. 2026	3.000.000	2.993	0,07
Cooperatieve Rabobank UA (GMTN)	3,9130	3. Nov. 2026	9.600.000	9.727	0,24
Erste Group Bank AG (EMTN)	1,5000	7. Apr. 2026	2.100.000	2.096	0,05
First Abu Dhabi Bank PJSC (EMTN)	0,1250	16. Feb. 2026	365.000	364	0,01
ING Bank NV (EMTN)	4,1250	2. Okt. 2026	11.900.000	12.063	0,30
KEB Hana Bank	0,0100	26. Jan. 2026	38.500.000	38.449	0,95
Kookmin Bank	2,3750	27. Jan. 2026	5.700.000	5.701	0,14
Lloyds Bank Corporate Markets PLC (EMTN)	2,3750	9. Apr. 2026	200.000	200	0,00
National Australia Bank Ltd (GMTN)	1,2500	18. Mai 2026	8.774.000	8.739	0,21
Nationwide Building Society (EMTN)	4,5000	1. Nov. 2026	12.945.000	13.178	0,32
NatWest Markets PLC (EMTN)	0,1250	18. Jun. 2026	6.210.000	6.150	0,15
NatWest Markets PLC (EMTN)	VAR	9. Jan. 2026	32.880.000	32.884	0,81
NatWest Markets PLC (EMTN)	VAR	13. Jan. 2026	12.263.000	12.266	0,30
Nordea Bank Abp (EMTN)	0,3750	28. Mai 2026	7.638.000	7.581	0,19
Procter & Gamble Co	3,2500	2. Aug. 2026	5.000.000	5.027	0,12
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	9. Apr. 2026	30.000.000	30.005	0,73
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	13. Mai 2026	29.267.000	29.279	0,72
Skandinaviska Enskilda Banken AB (GMTN)	1,7500	11. Nov. 2026	37.465.000	37.310	0,92
Svenska Handelsbanken AB (EMTN)	0,1250	3. Nov. 2026	11.000.000	10.809	0,26
Svenska Handelsbanken AB (EMTN)	3,7500	5. Mai 2026	6.900.000	6.932	0,17
Swedbank AB (GMTN)	0,2500	2. Nov. 2026	9.200.000	9.053	0,22
UBS AG (EMTN)	0,0100	31. Mrz. 2026	13.697.000	13.623	0,33
UBS AG (EMTN)	0,0100	29. Jun. 2026	11.200.000	11.077	0,27
UBS AG (EMTN)	0,2500	5. Jan. 2026	16.376.000	16.373	0,40
UBS AG (EMTN)	1,5000	10. Apr. 2026	10.000.000	9.981	0,24
UBS AG (EMTN)	5,5000	20. Aug. 2026	7.260.000	7.405	0,18
Westpac Banking Corp (EMTN)	3,7030	16. Jan. 2026	10.300.000	10.305	0,25
Summe Anleihen				504.246	12,33
Sonstige kurzfristige Instrumente 60,92 %					
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		3. Feb. 2026	40.000.000	39.777	0,97
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		27. Feb. 2026	20.000.000	19.934	0,49
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		12. Feb. 2026	25.000.000	24.944	0,61
Allianz SE (Nullkupon)		2. Apr. 2026	50.000.000	49.738	1,22
Antalis SA (Nullkupon)		7. Jan. 2026	35.000.000	34.990	0,86
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		13. Okt. 2026	40.000.000	39.320	0,96
AXA Banque SA (Nullkupon)		2. Apr. 2026	50.000.000	49.738	1,22
Bank of America Corp (Nullkupon)		25. Mrz. 2026	40.000.000	39.811	0,97
Bank of Montreal	2,1980	7. Okt. 2026	25.000.000	24.986	0,61
Bank of Nova Scotia (Nullkupon)		11. Jun. 2026	40.000.000	39.607	0,97
Bank of Nova Scotia	2,2160	6. Jan. 2026	20.000.000	20.000	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		2. Mrz. 2026	40.000.000	39.852	0,97
Belfius Bank SA (Nullkupon)		2. Feb. 2026	50.000.000	49.912	1,22
BMW Finance NV (Nullkupon)		6. Jan. 2026	34.000.000	33.992	0,83
BRED Banque Populaire (Nullkupon)		2. Mrz. 2026	40.000.000	39.864	0,97
China Construction Bank	1,9500	8. Jan. 2026	30.000.000	30.000	0,73
Commonwealth Bank of Australia (Nullkupon)		9. Jun. 2026	20.000.000	19.816	0,48

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Euro Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,10 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 60,92 % (Fortsetzung)					
Commonwealth Bank of Australia (Nullkupon)		29. Jun. 2026	25.000.000	24.742	0,61
Credit Agricole SA (Nullkupon)		2. Jan. 2026	25.000.000	25.000	0,61
DNB Bank ASA	2,2460	23. Apr. 2026	25.000.000	25.007	0,61
DZ Bank AG (Nullkupon)		13. Feb. 2026	20.000.000	19.954	0,49
DZ Bank AG	2,0400	20. Mrz. 2026	25.000.000	24.995	0,61
DZ Privatbank SA (Nullkupon)		9. Feb. 2026	25.000.000	24.946	0,61
Eurofima (Nullkupon)		12. Jan. 2026	50.000.000	49.973	1,22
Eurofima (Nullkupon)		20. Jan. 2026	30.000.000	29.971	0,73
HSBC Bank PLC	2,2270	9. Okt. 2026	25.000.000	24.997	0,61
HSBC France SA (Nullkupon)		19. Jun. 2026	25.000.000	24.753	0,61
HSBC UK Bank PLC (Nullkupon)		27. Feb. 2026	35.000.000	34.890	0,85
Jyske Bank A/S (Nullkupon)		4. Feb. 2026	50.000.000	49.906	1,22
KBC Bank NV (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	25.000.000	24.915	0,61
KBC Bank NV	2,0600	6. Feb. 2026	50.000.000	50.002	1,23
KEB Hana Bank (Nullkupon)		2. Feb. 2026	15.000.000	14.973	0,37
Kookmin Bank	2,2840	28. Sep. 2026	25.000.000	25.005	0,61
L-Bank (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	50.000.000	49.838	1,22
LMA SA (Nullkupon)		12. Feb. 2026	20.000.000	19.952	0,49
LMA SA (Nullkupon)		15. Jan. 2026	30.000.000	29.978	0,73
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		7. Jan. 2026	30.000.000	29.991	0,73
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		16. Jan. 2026	30.000.000	29.976	0,73
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		12. Feb. 2026	20.000.000	19.953	0,49
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		27. Jan. 2026	30.000.000	29.957	0,73
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		9. Feb. 2026	25.000.000	24.946	0,61
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		11. Mrz. 2026	40.000.000	39.841	0,97
Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)		20. Feb. 2026	25.000.000	24.929	0,61
MUFG Bank Ltd (Nullkupon)		24. Mrz. 2026	25.000.000	24.879	0,61
National Australia Bank Ltd	2,2420	22. Dez. 2026	20.000.000	19.994	0,49
National Bank of Canada	2,2170	30. Jun. 2026	25.000.000	25.003	0,61
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		9. Mrz. 2026	8.000.000	7.970	0,19
Nordea Bank Abp	2,2400	7. Jan. 2027	20.000.000	19.995	0,49
Oesterreichische Kontrollbank AG (Nullkupon)		7. Jan. 2026	20.000.000	19.994	0,49
Oesterreichische Kontrollbank AG (Nullkupon)		4. Feb. 2026	5.000.000	4.991	0,12
Oesterreichische Kontrollbank AG (Nullkupon)		6. Feb. 2026	55.000.000	54.890	1,35
Oesterreichische Kontrollbank AG (Nullkupon)		10. Feb. 2026	5.000.000	4.989	0,12
Oesterreichische Kontrollbank AG (Nullkupon)		26. Feb. 2026	5.000.000	4.985	0,12
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		2. Jan. 2026	40.000.000	40.000	0,98
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		9. Jun. 2026	20.000.000	19.807	0,48
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		5. Jan. 2026	22.000.000	21.996	0,54
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		15. Apr. 2026	40.000.000	39.752	0,97
Procter & Gamble Co (Nullkupon)		7. Apr. 2026	40.000.000	39.794	0,97
Procter & Gamble Co (Nullkupon)		6. Jan. 2026	50.000.000	49.989	1,23
Procter & Gamble Co (Nullkupon)		9. Jan. 2026	12.000.000	11.995	0,29
Procter & Gamble Co (Nullkupon)		14. Jan. 2026	40.000.000	39.973	0,98
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		2. Jan. 2026	42.000.000	42.000	1,03
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		10. Dez. 2026	20.000.000	19.592	0,48
Satellite (Nullkupon)		7. Jan. 2026	25.000.000	24.993	0,61
Satellite (Nullkupon)		13. Jan. 2026	20.000.000	19.987	0,49
Sheffield Receivables Co LLC (Nullkupon)		2. Feb. 2026	10.000.000	9.982	0,24
Standard Chartered PLC	2,2370	22. Okt. 2026	40.000.000	39.998	0,98
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		28. Jan. 2026	40.000.000	39.942	0,98
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		5. Jan. 2026	50.000.000	49.992	1,23
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		4. Feb. 2026	50.000.000	49.906	1,22
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		19. Feb. 2026	45.000.000	44.877	1,10
Sunderland Receivables SA (Nullkupon)		2. Feb. 2026	10.000.000	9.982	0,24
Sunderland Receivables SA (Nullkupon)		24. Feb. 2026	15.000.000	14.953	0,37
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		31. Mrz. 2026	38.000.000	37.802	0,92
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		13. Apr. 2026	30.000.000	29.820	0,73
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		27. Jul. 2026	37.500.000	37.035	0,91
Toronto-Dominion Bank (Nullkupon)		2. Jan. 2026	25.000.000	25.000	0,61
Toronto-Dominion Bank	2,2470	20. Okt. 2026	25.000.000	25.014	0,61

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Euro Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,10 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 60,92 % (Fortsetzung)					
Total Capital SA (Nullkupon)		9. Jan. 2026	40.000.000	39.984	0,98
UBS AG (Nullkupon)		4. Mai 2026	10.000.000	9.926	0,24
UBS AG (Nullkupon)		3. Jun. 2026	40.000.000	39.625	0,97
Unédic (Nullkupon)		19. Jan. 2026	35.000.000	34.966	0,86
Unédic (Nullkupon)		5. Jan. 2026	25.000.000	24.996	0,61
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				2.491.039	60,92
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,85 %					
BNG Bank NV (EMTN)	1,0000	12. Jan. 2026	3.400.000	3.399	0,08
European Investment Bank (Nullkupon)		3. Feb. 2026	25.000.000	24.957	0,61
Korea Internationale Staatsanleihe (Nullkupon)		15. Okt. 2026	6.384.000	6.264	0,16
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				34.620	0,85
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3.029.905	74,10
Summe Wertpapieranlagen				3.029.905	74,10
Sonstiges Nettovermögen				1.058.935	25,90
Gesamtnettovermögen				4.088.840	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. EUR	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 61,06 %					
Anleihen 9,38 %					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	3,6520	20. Jan. 2026	1.950.000	1.951	0,28
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	15. Okt. 2026	10.000.000	9.999	1,47
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	12. Dez. 2026	6.000.000	5.998	0,87
First Abu Dhabi Bank PJSC (EMTN)	0,1250	16. Feb. 2026	3.520.000	3.506	0,51
Lloyds Bank Corporate Markets PLC (EMTN)	2,3750	9. Apr. 2026	7.000.000	7.001	1,02
Nationwide Building Society (EMTN)	4,5000	1. Nov. 2026	2.700.000	2.749	0,40
Nordea Bank Abp (EMTN)	0,3750	28. Mai 2026	2.950.000	2.928	0,43
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	13. Mai 2026	9.757.000	9.761	1,43
Skandinaviska Enskilda Banken AB (GMTN)	1,7500	11. Nov. 2026	7.000.000	6.971	1,02
Swedbank AB (GMTN)	0,2500	2. Nov. 2026	7.000.000	6.888	1,00
UBS AG (EMTN)	0,0100	31. Mrz. 2026	1.946.000	1.935	0,28
UBS AG (EMTN)	1,5000	10. Apr. 2026	3.800.000	3.793	0,55
Westpac Banking Corp (EMTN)	3,7030	16. Jan. 2026	800.000	800	0,12
Summe Anleihen				64.280	9,38
Sonstige kurzfristige Instrumente 49,72 %					
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		3. Feb. 2026	10.000.000	9.944	1,45
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		27. Feb. 2026	10.000.000	9.966	1,45
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		12. Feb. 2026	15.000.000	14.964	2,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		13. Okt. 2026	6.000.000	5.898	0,86
Bank of America Corp (Nullkupon)		7. Jan. 2026	10.000.000	9.996	1,46
Bank of America Corp (Nullkupon)		7. Apr. 2026	10.000.000	9.946	1,45
Bank of Montreal	2,1980	7. Okt. 2026	10.000.000	9.994	1,46
Bank of Nova Scotia (Nullkupon)		11. Jun. 2026	7.000.000	6.931	1,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		2. Mrz. 2026	15.000.000	14.950	2,18
BRED Banque Populaire (Nullkupon)		2. Mrz. 2026	10.000.000	9.968	1,45
Citibank NA (Nullkupon)		7. Jan. 2026	10.000.000	9.996	1,46
Credit Agricole SA (Nullkupon)		2. Jan. 2026	10.000.000	9.999	1,46
Den Norske Bank (Nullkupon)		5. Mai 2026	15.000.000	14.890	2,17
DZ Bank AG (Nullkupon)		13. Feb. 2026	10.000.000	9.975	1,45
L-Bank (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	15.000.000	14.945	2,18
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		12. Feb. 2026	10.000.000	9.975	1,45
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		18. Feb. 2026	7.000.000	6.981	1,02
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		11. Mrz. 2026	7.000.000	6.972	1,02
MUFG Bank Ltd (Nullkupon)		24. Mrz. 2026	10.000.000	9.952	1,45
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		7. Jan. 2027	7.000.000	6.843	1,00
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		2. Jan. 2026	12.000.000	11.999	1,75
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		10. Apr. 2026	11.000.000	10.935	1,59
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		19. Jun. 2026	5.000.000	4.949	0,72
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		2. Jan. 2026	10.000.000	9.999	1,46
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		10. Dez. 2026	3.000.000	2.939	0,43
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		28. Jan. 2026	10.000.000	9.987	1,46
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		5. Jan. 2026	10.000.000	9.997	1,46
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		4. Feb. 2026	15.000.000	14.970	2,19
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		31. Mrz. 2026	10.000.000	9.948	1,45
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		13. Apr. 2026	10.000.000	9.940	1,45
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		27. Jul. 2026	12.500.000	12.345	1,80
UBS AG (Nullkupon)		4. Mai 2026	10.000.000	9.926	1,45
Wells Fargo Bank (Nullkupon)		1. Apr. 2026	10.000.000	9.945	1,45
Wells Fargo Bank (Nullkupon)		7. Apr. 2026	10.000.000	9.942	1,45
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				340.906	49,72
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,96 %					
European Investment Bank (Nullkupon)		3. Feb. 2026	10.000.000	9.979	1,45
European Investment Bank (Nullkupon)		2. Apr. 2026	3.500.000	3.482	0,51
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				13.461	1,96
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				418.647	61,06

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Seabury Euro Liquidity 1 Fund (Fortsetzung)

Summe Wertpapieranlagen	418.647	61,06
Sonstiges Nettovermögen	266.938	38,94
Gesamtnettovermögen	685.585	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 69,37 %					
Anleihen 11,84 %					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	30. Mrz. 2026	20.000.000	20.006	1,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	26. Jun. 2026	10.000.000	10.005	0,59
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	21. Dez. 2026	10.000.000	10.001	0,59
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	27. Mrz. 2026	20.000.000	20.007	1,16
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	6. Mai 2026	15.000.000	15.010	0,88
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	9. Apr. 2026	15.000.000	15.005	0,88
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	26. Aug. 2026	10.000.000	10.004	0,59
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	11. Sep. 2026	15.000.000	14.997	0,88
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	17. Sep. 2026	15.000.000	15.006	0,88
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	18. Nov. 2026	20.000.000	20.008	1,16
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	20. Nov. 2026	18.000.000	18.004	1,05
Westpac Banking Corp (EMTN)	VAR	20. Nov. 2026	20.000.000	20.006	1,17
Westpac Banking Corp (EMTN)	VAR	10. Dez. 2026	14.300.000	14.300	0,84
Summe Anleihen				202.359	11,84
Sonstige kurzfristige Instrumente 55,78 %					
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		6. Jan. 2026	30.000.000	29.981	1,75
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		2. Feb. 2026	12.000.000	11.959	0,70
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		12. Mai 2026	15.000.000	14.790	0,87
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		16. Jul. 2026	10.000.000	9.789	0,57
Bank of Montreal (Nullkupon)		23. Jan. 2026	25.000.000	24.940	1,46
Bank of Montreal	4,0500	26. Jan. 2026	50.000.000	50.007	2,92
Bank of Nova Scotia	4,0300	16. Mrz. 2026	20.000.000	20.005	1,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		14. Jan. 2026	10.000.000	9.990	0,58
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		27. Feb. 2026	20.000.000	19.887	1,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		19. Mai 2026	10.000.000	9.856	0,58
BNP Paribas SA	4,1000	4. Feb. 2026	20.000.000	20.004	1,17
BNP Paribas SA	4,1800	8. Jan. 2026	20.000.000	20.001	1,17
China Construction Bank	4,1000	2. Mrz. 2026	20.000.000	20.004	1,17
Credit Agricole SA (Nullkupon)		2. Apr. 2026	25.000.000	24.757	1,45
DZ Bank AG	4,0200	21. Mai 2026	20.000.000	20.009	1,17
DZ Bank AG	4,2000	27. Feb. 2026	20.000.000	20.010	1,17
Erste Abwicklungsanstalt (Nullkupon)		15. Jan. 2026	15.000.000	14.977	0,88
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,0200	4. Jan. 2027	20.000.000	20.000	1,17
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,6400	3. Feb. 2026	15.000.000	15.009	0,88
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,8450	7. Jan. 2026	20.000.000	20.003	1,17
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,8600	6. Jan. 2026	15.000.000	15.002	0,88
Industrial and Commercial Bank of China	3,8000	5. Jan. 2026	25.000.000	25.000	1,46
Industrial and Commercial Bank of China	3,8000	12. Jan. 2026	25.000.000	25.000	1,46
ING Bank NV (Nullkupon)		9. Apr. 2026	15.000.000	14.843	0,87
ING Bank NV (Nullkupon)		22. Mai 2026	10.000.000	9.849	0,58
ING Bank NV (Nullkupon)		27. Jul. 2026	15.000.000	14.669	0,86
KBC Bank NV	4,0700	6. Feb. 2026	25.000.000	25.007	1,46
KBC Bank NV	4,1400	3. Feb. 2026	25.000.000	25.008	1,46
MUFG Bank Ltd	4,0200	9. Mrz. 2026	25.000.000	25.010	1,46
MUFG Bank Ltd	4,1000	12. Feb. 2026	30.000.000	30.009	1,76
National Bank of Canada	4,0000	30. Jan. 2026	20.000.000	20.002	1,17
Nationwide Building Society (Nullkupon)		9. Feb. 2026	17.000.000	16.933	0,99
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		5. Mai 2026	10.000.000	9.869	0,58
Nordea Bank Abp	4,0400	19. Mai 2026	20.000.000	20.011	1,17
Nykredit Bank AS (Nullkupon)		12. Jan. 2026	30.000.000	29.964	1,75
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd (Nullkupon)		16. Feb. 2026	40.000.000	39.807	2,33
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		9. Nov. 2026	25.000.000	24.189	1,42
Royal Bank of Canada	4,0100	27. Okt. 2026	20.000.000	20.014	1,17
Royal Bank of Canada	4,2000	14. Okt. 2026	10.000.000	10.018	0,59
Santander UK PLC	4,0900	10. Feb. 2026	25.000.000	25.007	1,46
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		16. Jul. 2026	15.000.000	14.687	0,86
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		7. Sep. 2026	20.000.000	19.473	1,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		12. Okt. 2026	15.000.000	14.550	0,85
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		10. Dez. 2026	20.000.000	19.280	1,13

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 69,37 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 55,78 % (Fortsetzung)					
Swedbank AB (Nullkupon)		12. Mai 2026	20.000.000	19.721	1,15
Swedbank AB (Nullkupon)		10. Nov. 2026	15.000.000	14.512	0,85
UBS AG	4,1500	10. Sep. 2026	10.000.000	10.013	0,59
UBS AG	4,7700	8. Jan. 2026	10.000.000	10.002	0,59
UBS AG	4,8000	2. Jan. 2026	10.000.000	10.000	0,58
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				953.427	55,78
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 1,75 %					
United Kingdom Treasury Bill (Nullkupon)		5. Jan. 2026	30.000.000	29.991	1,75
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				29.991	1,75
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.185.777	69,37
Summe Wertpapieranlagen				1.185.777	69,37
Sonstiges Nettovermögen				523.676	30,63
Gesamtnettovermögen				1.709.453	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 69,22 %					
Anleihen 7,91 %					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	30. Mrz. 2026	30.000.000	30.008	0,78
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	27. Mrz. 2026	25.000.000	25.009	0,66
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	6. Mai 2026	20.000.000	20.013	0,53
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	9. Apr. 2026	25.000.000	25.009	0,66
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	26. Aug. 2026	20.000.000	20.008	0,53
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	11. Sep. 2026	30.000.000	29.995	0,79
National Australia Bank Ltd (GMTN)	VAR	23. Okt. 2026	25.000.000	25.000	0,66
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	11. Aug. 2026	20.000.000	20.010	0,53
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	18. Nov. 2026	20.000.000	20.008	0,53
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	20. Nov. 2026	26.000.000	26.006	0,68
Westpac Banking Corp (EMTN)	VAR	20. Nov. 2026	30.000.000	30.009	0,78
Westpac Banking Corp (EMTN)	VAR	10. Dez. 2026	30.000.000	30.000	0,78
Summe Anleihen				301.075	7,91
Sonstige kurzfristige Instrumente 61,31 %					
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		6. Jan. 2026	30.000.000	29.981	0,79
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		3. Feb. 2026	25.000.000	24.912	0,65
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		18. Mrz. 2026	30.000.000	29.759	0,78
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2026	29.250.000	28.763	0,76
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		16. Jul. 2026	20.000.000	19.579	0,51
Bank of Montreal (Nullkupon)		26. Jan. 2026	30.000.000	29.918	0,79
Bank of Montreal	4,0500	26. Jan. 2026	50.000.000	50.007	1,30
Bank of Montreal	4,2000	5. Okt. 2026	20.000.000	20.029	0,53
Bank of Montreal	VAR	23. Apr. 2026	30.000.000	30.010	0,79
Bank of Nova Scotia	4,0300	16. Mrz. 2026	30.000.000	30.008	0,79
Bank of Nova Scotia	4,2190	23. Apr. 2026	30.000.000	29.994	0,79
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		14. Jan. 2026	10.000.000	9.990	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		9. Feb. 2026	30.000.000	29.889	0,79
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		27. Feb. 2026	30.000.000	29.831	0,78
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		30. Jul. 2026	20.000.000	19.559	0,51
BNP Paribas SA	4,1000	4. Feb. 2026	30.000.000	30.006	0,79
BNP Paribas SA	4,1300	2. Feb. 2026	30.000.000	30.006	0,79
BNP Paribas SA	4,1800	8. Jan. 2026	30.000.000	30.002	0,79
BRED Banque Populaire (Nullkupon)		2. Jan. 2026	30.000.000	29.997	0,79
China Construction Bank	4,1000	2. Mrz. 2026	30.000.000	30.007	0,79
China Construction Bank	4,1000	4. Mrz. 2026	30.000.000	30.007	0,79
China Construction Bank	4,2000	13. Jan. 2026	30.000.000	30.003	0,79
Credit Agricole SA (Nullkupon)		2. Apr. 2026	50.000.000	49.515	1,30
Credit Agricole SA	4,1700	2. Jan. 2026	30.000.000	30.000	0,79
DZ Bank AG	4,0200	21. Mai 2026	30.000.000	30.013	0,79
DZ Bank AG	4,1400	16. Apr. 2026	30.000.000	30.019	0,79
DZ Bank AG	4,2000	27. Feb. 2026	30.000.000	30.015	0,79
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,0200	4. Jan. 2027	30.000.000	30.000	0,79
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,2200	2. Apr. 2026	20.000.000	20.013	0,53
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,2800	2. Jan. 2026	15.000.000	15.000	0,39
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,8450	7. Jan. 2026	30.000.000	30.005	0,79
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,8600	6. Jan. 2026	30.000.000	30.004	0,79
Industrial and Commercial Bank of China	3,8000	5. Jan. 2026	20.000.000	20.000	0,53
Industrial and Commercial Bank of China	3,8000	12. Jan. 2026	20.000.000	20.000	0,53
Industrial and Commercial Bank of China	4,0200	30. Jan. 2026	30.000.000	29.999	0,79
Industrial and Commercial Bank of China	4,0500	9. Jan. 2026	30.000.000	29.999	0,79
Industrial and Commercial Bank of China	4,1500	9. Feb. 2026	30.000.000	30.006	0,79
ING Bank NV (Nullkupon)		11. Feb. 2026	30.000.000	29.869	0,79
ING Bank NV (Nullkupon)		22. Mai 2026	20.000.000	19.697	0,52
ING Bank NV (Nullkupon)		27. Jul. 2026	30.000.000	29.337	0,77
ING Bank NV (Nullkupon)		15. Dez. 2026	25.000.000	24.090	0,63
KBC Bank NV	4,0800	11. Feb. 2026	30.000.000	30.009	0,79
KBC Bank NV	4,1400	3. Feb. 2026	30.000.000	30.010	0,79
LMA SA (Nullkupon)		2. Jan. 2026	50.000.000	50.000	1,31

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 69,22 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 61,31 % (Fortsetzung)					
LMA SA (Nullkupon)		5. Jan. 2026	50.000.000	49.984	1,31
MUFG Bank Ltd	4,0000	10. Mrz. 2026	35.000.000	35.013	0,92
MUFG Bank Ltd	4,0200	9. Mrz. 2026	45.000.000	45.018	1,18
MUFG Bank Ltd	4,1000	12. Feb. 2026	20.000.000	20.006	0,53
MUFG Bank Ltd	4,1690	19. Jan. 2026	30.000.000	29.942	0,79
National Bank of Canada	4,0000	30. Jan. 2026	30.000.000	30.003	0,79
National Bank of Canada	4,3490	9. Nov. 2026	20.000.000	19.996	0,53
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		5. Mai 2026	20.000.000	19.739	0,52
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		1. Okt. 2026	20.000.000	19.432	0,51
Nordea Bank Abp	4,0400	19. Mai 2026	30.000.000	30.017	0,79
Nykredit Bank AS (Nullkupon)		12. Jan. 2026	30.000.000	29.964	0,79
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd (Nullkupon)		16. Feb. 2026	20.000.000	19.903	0,52
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,1190	22. Jan. 2026	50.000.000	49.998	1,30
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,1990	21. Jan. 2026	30.000.000	30.000	0,79
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,2190	20. Apr. 2026	30.000.000	29.998	0,79
Rabobank International	4,2990	18. Sep. 2026	25.000.000	24.990	0,66
Royal Bank of Canada	4,0100	27. Okt. 2026	30.000.000	30.020	0,79
Royal Bank of Canada	4,8000	2. Jan. 2026	30.000.000	30.002	0,79
Royal Bank of Canada	4,8200	2. Jan. 2026	25.000.000	25.001	0,66
Santander UK PLC	4,0300	10. Mrz. 2026	30.000.000	30.009	0,79
Santander UK PLC	4,0900	10. Feb. 2026	50.000.000	50.014	1,30
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		16. Jul. 2026	25.000.000	24.478	0,64
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		6. Okt. 2026	25.000.000	24.265	0,64
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		12. Okt. 2026	20.000.000	19.400	0,51
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		2. Dez. 2026	30.000.000	28.945	0,76
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		10. Dez. 2026	30.000.000	28.920	0,76
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		20. Jan. 2026	30.000.000	29.937	0,79
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		12. Feb. 2026	30.000.000	29.865	0,79
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,1300	5. Feb. 2026	35.000.000	35.010	0,92
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,1700	15. Jan. 2026	35.000.000	35.004	0,92
Svenska Handelsbanken AB	4,3390	9. Nov. 2026	15.000.000	14.996	0,39
Swedbank AB (Nullkupon)		12. Mai 2026	30.000.000	29.581	0,78
Swedbank AB (Nullkupon)		21. Aug. 2026	30.000.000	29.271	0,77
Swedbank AB (Nullkupon)		25. Aug. 2026	20.000.000	19.506	0,51
Swedbank AB (Nullkupon)		10. Nov. 2026	25.000.000	24.186	0,64
UBS AG	4,2000	1. Jun. 2026	30.000.000	30.032	0,79
UBS AG	4,7700	8. Jan. 2026	10.000.000	10.002	0,26
UBS AG	4,8000	2. Jan. 2026	10.000.000	10.000	0,26
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				2.332.304	61,31
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.633.379	69,22
Summe Wertpapieranlagen				2.633.379	69,22
Sonstiges Nettovermögen				1.170.931	30,78
Gesamtnettovermögen				3.804.310	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

Short Duration Sterling Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,45 %					
Forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere 9,97 %					
Compartment Driver UK Eight	VAR	25. Sep. 2031	2.000.000	1.082	0,41
Economic Master Issuer PLC	VAR	25. Jun. 2073	5.400.000	4.219	1,57
Economic Master Issuer PLC	VAR	25. Apr. 2075	1.100.000	1.005	0,38
Economic Master Issuer PLC	VAR	25. Okt. 2027	3.667.000	2.641	0,99
Friary No 7 PLC	VAR	21. Okt. 2070	1.848.000	1.032	0,39
Holmes Master Issuer PLC	VAR	15. Okt. 2072	1.625.000	1.627	0,61
Holmes Master Issuer PLC	VAR	15. Okt. 2072	2.776.000	2.779	1,03
Holmes Master Issuer PLC	VAR	15. Okt. 2072	1.923.000	1.924	0,72
Lanark Master Issuer PLC	VAR	22. Dez. 2069	3.200.000	1.406	0,53
Permanent Master Issuer PLC	VAR	15. Jul. 2073	1.567.000	1.567	0,59
Permanent Master Issuer PLC	VAR	15. Jul. 2073	1.230.000	1.231	0,46
Permanent Master Issuer PLC	VAR	15. Jul. 2073	1.304.000	1.305	0,49
Silverstone Master Issuer PLC	VAR	21. Jan. 2070	1.125.000	1.125	0,42
Silverstone Master Issuer PLC	VAR	21. Jan. 2070	3.643.000	2.558	0,96
White Rose Master Issuer PLC	VAR	16. Apr. 2073	1.183.000	1.123	0,42
Summe Forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere				26.624	9,97
Anleihen 60,59 %					
ABN AMRO Bank NV (EMTN)	VAR	24. Feb. 2027	3.000.000	3.003	1,12
ABN AMRO Bank NV (EMTN)	VAR	8. Dez. 2028	4.000.000	4.002	1,50
ABN AMRO Bank NV (EMTN)	5,2500	26. Mai 2026	3.400.000	3.416	1,28
ASB Bank Ltd (EMTN) (Nullkupon)		5. Jan. 2027	6.000.000	5.999	2,24
Athene Global Funding (EMTN)	VAR	5. Mrz. 2027	3.000.000	2.997	1,13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	VAR	4. Dez. 2026	2.881.000	2.889	1,08
Bank of America Corp (EMTN)	4,2500	10. Dez. 2026	3.769.000	3.787	1,42
Bank of Montreal	VAR	9. Mrz. 2027	5.000.000	5.035	1,89
Bank of Montreal (EMTN)	1,0000	9. Sep. 2026	1.000.000	981	0,37
Bank of Nova Scotia (EMTN)	VAR	26. Jan. 2026	5.000.000	5.003	1,86
Bank of Nova Scotia (GMTN)	VAR	15. Sep. 2028	1.250.000	1.252	0,47
Bank of Nova Scotia (GMTN)	VAR	9. Mrz. 2027	3.500.000	3.510	1,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (EMTN)	1,0000	16. Jul. 2026	3.900.000	3.841	1,44
Barclays Bank UK PLC (GMTN)	VAR	13. Mrz. 2029	485.000	486	0,18
BMW International Investment BV (EMTN)	5,5000	6. Jun. 2026	500.000	503	0,19
BPCE SA (EMTN)	1,3750	23. Dez. 2026	1.200.000	1.172	0,44
Canadian Imperial Bank of Commerce	VAR	13. Apr. 2026	2.857.000	2.860	1,07
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	6. Mai 2026	1.500.000	1.501	0,56
Canadian Imperial Bank of Commerce (GMTN)	VAR	12. Sep. 2028	3.000.000	3.006	1,13
Clydesdale Bank PLC	VAR	22. Jan. 2028	1.000.000	1.002	0,38
Clydesdale Bank PLC	VAR	22. Mrz. 2026	2.500.000	2.502	0,94
Commonwealth Bank of Australia	VAR	17. Okt. 2027	2.715.000	2.719	1,02
Coventry Building Society (GMTN)	VAR	22. Sep. 2030	3.056.000	3.060	1,15
Danske Bank A/S (EMTN)	VAR	13. Apr. 2027	2.500.000	2.503	0,94
DBS Bank Ltd	VAR	17. Nov. 2026	4.730.000	4.742	1,78
DBS Bank Ltd (EMTN)	VAR	14. Mai 2027	1.471.000	1.473	0,55
DBS Bank Ltd (GMTN)	VAR	30. Okt. 2028	2.380.000	2.383	0,89
DNB Bank ASA (EMTN)	VAR	17. Aug. 2027	3.500.000	3.497	1,31
DZ Bank AG (EMTN)	VAR	26. Mrz. 2027	2.000.000	2.006	0,75
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	VAR	30. Nov. 2026	2.200.000	2.206	0,83
Federation des Caisses Desjardins du Quebec (EMTN)	VAR	12. Okt. 2027	750.000	752	0,28
HSBC UK Bank PLC (EMTN)	VAR	22. Sep. 2026	5.000.000	4.998	1,87
Lloyds Bank PLC	VAR	22. Nov. 2027	2.000.000	2.011	0,75
Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)	4,5000	9. Jul. 2027	1.500.000	1.508	0,56
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	3,5000	30. Sep. 2026	1.047.000	1.044	0,39
Morgan Stanley (GMTN)	2,6250	9. Mrz. 2027	1.000.000	983	0,37
National Australia Bank Ltd	VAR	17. Jun. 2026	6.000.000	6.008	2,25
National Australia Bank Ltd (EMTN)	VAR	25. Nov. 2030	2.400.000	2.404	0,90
National Australia Bank Ltd (GMTN)	VAR	8. Dez. 2026	4.000.000	4.000	1,50
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	24. Apr. 2026	2.000.000	2.002	0,75
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	30. Jul. 2026	2.000.000	2.001	0,75
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	11. Aug. 2026	2.000.000	2.001	0,75

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Short Duration Sterling Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,45 % (Fortsetzung)					
Anleihen 60,59 % (Fortsetzung)					
National Westminster Bank PLC	VAR	28. Mrz. 2029	1.120.000	1.121	0,42
Nationwide Building Society (EMTN)	3,0000	6. Mai 2026	1.500.000	1.496	0,56
NatWest Group PLC (EMTN)	VAR	28. Mrz. 2027	1.068.000	1.065	0,40
NatWest Markets PLC (EMTN)	6,6250	22. Jun. 2026	4.800.000	4.856	1,82
Nestle Holdings Inc	5,2500	21. Sep. 2026	1.000.000	1.009	0,38
OP Corporate Bank PLC (EMTN)	3,3750	14. Jan. 2026	1.346.000	1.346	0,50
Royal Bank of Canada	VAR	22. Okt. 2026	3.000.000	3.017	1,13
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	4. Feb. 2026	1.516.000	1.516	0,57
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	8. Jul. 2026	3.000.000	3.000	1,12
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	19. Mai 2026	1.500.000	1.500	0,56
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	18. Jan. 2028	2.538.000	2.553	0,96
Santander UK PLC (EMTN)	VAR	12. Mai 2028	1.534.000	1.538	0,58
Santander UK PLC (EMTN)	VAR	12. Jul. 2027	1.148.000	1.151	0,43
Santander UK PLC (EMTN)	5,7500	2. Mrz. 2026	1.000.000	1.003	0,38
Skandinaviska Enskilda Banken AB (EMTN)	5,5000	1. Jun. 2026	3.500.000	3.521	1,32
Skipton Building Society (GMTN)	VAR	22. Aug. 2030	1.750.000	1.752	0,66
Toronto-Dominion Bank	VAR	11. Jun. 2029	1.778.000	1.782	0,67
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	2,8750	5. Apr. 2027	2.320.000	2.283	0,86
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	VAR	18. Jan. 2027	1.715.000	1.721	0,64
TSB Bank PLC	VAR	15. Sep. 2028	889.000	894	0,33
UBS AG (EMTN)	7,7500	10. Mrz. 2026	2.820.000	2.839	1,06
United Overseas Bank Ltd	VAR	21. Sep. 2026	1.000.000	1.005	0,38
United Overseas Bank Ltd (EMTN)	VAR	8. Jun. 2029	2.500.000	2.501	0,94
United Overseas Bank Ltd (EMTN)	VAR	13. Sep. 2027	1.000.000	1.002	0,38
Westpac Banking Corp (EMTN)	VAR	3. Jul. 2028	1.500.000	1.504	0,56
Westpac Banking Corp (GMTN)	VAR	26. Sep. 2030	1.715.000	1.718	0,64
Summe Anleihen				161.741	60,59
Sonstige kurzfristige Instrumente 25,89 %					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		11. Feb. 2026	2.000.000	1.991	0,75
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		18. Feb. 2026	4.000.000	3.979	1,50
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		1. Apr. 2026	2.000.000	1.980	0,74
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		12. Nov. 2026	2.000.000	1.934	0,72
Banco Santander SA (Nullkupon)		29. Jan. 2026	2.000.000	1.994	0,75
Bank of America Corp (Nullkupon)		2. Jan. 2026	2.000.000	2.000	0,75
Bank of America Corp (Nullkupon)		9. Feb. 2026	2.000.000	1.992	0,75
Bank of America Corp (Nullkupon)		10. Mrz. 2026	2.000.000	1.985	0,74
Bank of Montreal (Nullkupon)		3. Dez. 2026	2.000.000	1.929	0,72
Bank of Montreal	4,3800	27. Feb. 2026	2.000.000	2.001	0,75
Bank of Montreal	4,5500	25. Mrz. 2026	1.000.000	1.001	0,37
Citibank NA	4,2000	7. Jan. 2026	2.000.000	2.000	0,75
Den Norske Bank (Nullkupon)		4. Jan. 2027	750.000	722	0,27
DZ Privatbank SA (Nullkupon)		27. Mrz. 2026	1.500.000	1.486	0,56
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,5300	2. Apr. 2026	1.000.000	1.001	0,37
Goldman Sachs International (Nullkupon)		4. Mrz. 2026	2.000.000	1.987	0,74
Goldman Sachs International (Nullkupon)		10. Mrz. 2026	1.000.000	993	0,37
ING Bank NV (Nullkupon)		22. Mai 2026	1.000.000	985	0,37
KBC Bank NV (Nullkupon)		5. Jan. 2026	2.000.000	2.000	0,75
KBC Bank NV (Nullkupon)		2. Feb. 2026	1.000.000	997	0,37
KEB Hana Bank (Nullkupon)		27. Mai 2026	1.500.000	1.477	0,55
Kookmin Bank (Nullkupon)		18. Feb. 2026	4.000.000	3.979	1,49
LMA SA (Nullkupon)		25. Feb. 2026	1.000.000	994	0,37
MUFG Bank Ltd (Nullkupon)		11. Mrz. 2026	6.000.000	5.956	2,24
National Bank of Abu Dhabi	4,0100	4. Jan. 2027	2.500.000	2.500	0,94
National Bank of Canada (Nullkupon)		6. Feb. 2026	2.000.000	1.992	0,75
National Bank of Canada	4,3290	23. Sep. 2026	2.000.000	1.999	0,75
NatWest Markets PLC (Nullkupon)		29. Apr. 2026	2.000.000	1.975	0,74
NatWest Markets PLC (Nullkupon)		12. Jun. 2026	2.000.000	1.966	0,74
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		7. Jan. 2027	1.500.000	1.442	0,54
Nordea Bank Abp	4,0000	18. Nov. 2026	1.500.000	1.501	0,56

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Short Duration Sterling Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 96,45 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 25,89 % (Fortsetzung)					
Nordea Bank Abp	4,0400	8. Jan. 2027	2.000.000	2.003	0,75
Rabobank International (Nullkupon)		7. Okt. 2026	1.000.000	971	0,36
Rabobank International	4,2990	18. Sep. 2026	1.000.000	1.000	0,37
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		14. Okt. 2026	1.000.000	970	0,36
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		20. Jan. 2026	2.000.000	1.996	0,75
UBS AG (Nullkupon)		9. Nov. 2026	1.500.000	1.451	0,54
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				69.129	25,89
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				257.494	96,45
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren 4,03 %					
Fonds 4,03 %					
abrdn Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund†			10.767	10.767	4,03
Fonds insgesamt				10.767	4,03
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren insgesamt				10.767	4,03
Summe Wertpapieranlagen				268.261	100,48
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(1.277)	(0,48)
Gesamtnettovermögen				266.984	100,00

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

Sterling Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 82,00 %					
Anleihen 7,50 %					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	28. Sep. 2026	50.000.000	50.014	0,31
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	30. Mrz. 2026	120.000.000	120.038	0,76
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	26. Jun. 2026	50.000.000	50.026	0,31
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (EMTN)	VAR	21. Dez. 2026	85.000.000	85.009	0,54
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	27. Mrz. 2026	100.000.000	100.034	0,62
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	10. Jul. 2026	90.000.000	90.041	0,56
Canadian Imperial Bank of Commerce (EMTN)	VAR	6. Mai 2026	142.000.000	142.089	0,90
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	VAR	9. Apr. 2026	100.000.000	100.034	0,62
National Australia Bank Ltd (EMTN)	VAR	8. Jul. 2026	100.000.000	100.031	0,62
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	24. Apr. 2026	69.000.000	69.031	0,43
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	11. Aug. 2026	58.000.000	58.029	0,36
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	23. Sep. 2026	60.000.000	60.017	0,37
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	8. Jul. 2026	97.000.000	97.022	0,61
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	20. Nov. 2026	79.000.000	79.019	0,49
Summe Anleihen				1.200.434	7,50
Sonstige kurzfristige Instrumente 73,57 %					
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		2. Jan. 2026	150.000.000	150.000	0,94
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		17. Mrz. 2026	100.000.000	99.181	0,62
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		18. Mrz. 2026	100.000.000	99.196	0,62
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		10. Feb. 2026	150.000.000	149.341	0,93
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		13. Feb. 2026	100.000.000	99.537	0,62
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		9. Mrz. 2026	100.000.000	99.256	0,62
Antalis SA (Nullkupon)		6. Jan. 2026	80.000.000	79.966	0,50
Antalis SA (Nullkupon)		7. Jan. 2026	85.000.000	84.955	0,53
Antalis SA (Nullkupon)		19. Mrz. 2026	100.000.000	99.176	0,62
Bank of Montreal	4,0100	11. Jun. 2026	50.000.000	50.009	0,31
Bank of Montreal	4,3500	18. Mai 2026	100.000.000	100.130	0,63
Bank of Montreal	VAR	23. Apr. 2026	100.000.000	100.035	0,63
Bank of Montreal	4,3800	27. Feb. 2026	32.000.000	32.016	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		2. Jan. 2026	60.000.000	60.000	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		30. Jan. 2026	50.000.000	49.843	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		24. Mrz. 2026	50.000.000	49.581	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		14. Mai 2026	50.000.000	49.306	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		15. Mai 2026	50.000.000	49.301	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		22. Mai 2026	25.000.000	24.632	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		1. Jul. 2026	50.000.000	49.047	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		1. Jul. 2026	50.000.000	49.047	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		30. Jul. 2026	50.000.000	48.897	0,31
BNP Paribas SA	4,0500	2. Mrz. 2026	100.000.000	100.020	0,62
BNP Paribas SA	4,0500	12. Mrz. 2026	100.000.000	100.019	0,62
BNP Paribas SA	4,1000	4. Feb. 2026	100.000.000	100.021	0,62
BNP Paribas SA	4,1300	2. Feb. 2026	100.000.000	100.020	0,62
BRED Banque Populaire (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	100.000.000	99.342	0,62
BRED Banque Populaire (Nullkupon)		12. Mrz. 2026	100.000.000	99.244	0,62
BRED Banque Populaire (Nullkupon)		11. Mai 2026	50.000.000	49.328	0,31
Caisse des Depots et Consignations (Nullkupon)		2. Jan. 2026	150.000.000	150.000	0,94
Canadian Imperial Bank of Commerce	3,9100	6. Jul. 2026	100.000.000	100.000	0,62
Canadian Imperial Bank of Commerce	4,2990	22. Sep. 2026	75.000.000	75.051	0,47
Canadian Imperial Bank of Commerce	4,3290	16. Nov. 2026	125.000.000	124.985	0,79
China Construction Bank	4,1000	4. Mrz. 2026	150.000.000	150.035	0,95
China Construction Bank	4,1000	5. Mrz. 2026	100.000.000	100.024	0,62
China Construction Bank	4,2000	20. Jan. 2026	100.000.000	100.015	0,62
China Construction Bank	4,2000	21. Jan. 2026	100.000.000	100.015	0,62
Commonwealth Bank of Australia	4,0000	14. Dez. 2026	75.000.000	75.053	0,47
Credit Agricole SA (Nullkupon)		19. Mrz. 2026	100.000.000	99.166	0,62

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Sterling Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 82,00 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 73,57 % (Fortsetzung)					
DNB Bank ASA	4,3390	25. Nov. 2026	100.000.000	99.985	0,62
Federation des Caisses Desjardins du Quebec (Nullkupon)		16. Jan. 2026	100.000.000	99.847	0,62
Federation des Caisses Desjardins du Quebec (Nullkupon)		20. Jan. 2026	150.000.000	149.705	0,93
First Abu Dhabi Bank PJSC (Nullkupon)		5. Jan. 2026	50.000.000	49.983	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,0100	5. Jan. 2027	50.000.000	50.000	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,0300	18. Dez. 2026	50.000.000	50.031	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,0300	30. Dez. 2026	49.000.000	49.028	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,3600	14. Mai 2026	50.000.000	50.059	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,4190	6. Nov. 2026	50.000.000	50.181	0,31
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,4190	10. Nov. 2026	50.000.000	50.185	0,31
Goldman Sachs International (Nullkupon)		9. Feb. 2026	90.000.000	89.619	0,56
Goldman Sachs International	4,1600	7. Jan. 2026	75.000.000	75.004	0,47
Goldman Sachs International	4,1600	8. Jan. 2026	75.000.000	75.006	0,47
Industrial and Commercial Bank of China	4,1000	5. Jan. 2026	200.000.000	200.001	1,26
Industrial and Commercial Bank of China	4,1500	9. Feb. 2026	200.000.000	200.037	1,26
Industrial and Commercial Bank of China	4,1500	26. Feb. 2026	150.000.000	150.035	0,95
ING Bank NV (Nullkupon)		15. Dez. 2026	75.000.000	72.271	0,45
ING Bank NV (Nullkupon)		11. Feb. 2026	120.000.000	119.472	0,75
ING Bank NV (Nullkupon)		22. Mai 2026	25.000.000	24.622	0,15
ING Bank NV	VAR	2. Feb. 2026	50.000.000	50.004	0,31
ING Bank NV	4,2890	27. Jul. 2026	50.000.000	49.990	0,31
KBC Bank NV	4,1000	3. Feb. 2026	200.000.000	200.055	1,26
LMA SA (Nullkupon)		2. Jan. 2026	200.000.000	199.999	1,26
LMA SA (Nullkupon)		5. Jan. 2026	200.000.000	199.937	1,26
LMA SA (Nullkupon)		22. Jan. 2026	75.000.000	74.834	0,47
LMA SA (Nullkupon)		16. Mrz. 2026	75.000.000	74.396	0,46
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		2. Apr. 2026	150.000.000	148.544	0,93
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		2. Jan. 2026	150.000.000	150.000	0,94
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		7. Apr. 2026	50.000.000	49.506	0,31
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3,8000	9. Jan. 2026	100.000.000	100.000	0,62
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		20. Mrz. 2026	200.000.000	198.282	1,25
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		1. Apr. 2026	200.000.000	198.132	1,25
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		7. Jan. 2026	150.000.000	149.916	0,94
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		4. Feb. 2026	150.000.000	149.449	0,93
Mont Blanc Capital Corp (Nullkupon)		9. Jan. 2026	5.734.000	5.730	0,04
MUFG Bank Ltd	4,1850	20. Jan. 2026	150.000.000	150.035	0,95
MUFG Bank Ltd	4,1900	19. Jan. 2026	100.000.000	100.021	0,62
MUFG Bank Ltd	4,2250	12. Aug. 2026	50.000.000	50.094	0,31
Municipality Finance (Nullkupon)		19. Jan. 2026	100.000.000	99.815	0,62
National Australia Bank Ltd	4,0000	26. Mai 2026	100.000.000	100.040	0,62
National Bank of Canada (Nullkupon)		15. Sep. 2026	50.000.000	48.632	0,30
National Bank of Canada (Nullkupon)		17. Sep. 2026	50.000.000	48.618	0,30
National Bank of Canada (Nullkupon)		26. Nov. 2026	50.000.000	48.259	0,30
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	75.000.000	74.494	0,47
Nordea Bank Abp (Nullkupon)		5. Mrz. 2026	55.000.000	54.621	0,34
Nordea Bank Abp	4,0100	18. Mai 2026	100.000.000	100.044	0,62
Nordea Bank Abp	4,0100	19. Mai 2026	100.000.000	100.045	0,62
Nordea Bank Abp	4,0400	8. Jan. 2027	87.000.000	87.109	0,54
Nordea Bank Abp	4,2000	8. Okt. 2026	55.000.000	55.107	0,34
OP Corporate Bank PLC (Nullkupon)		19. Jun. 2026	100.000.000	98.214	0,61
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,3340	3. Jul. 2026	50.000.000	49.979	0,31
Rabobank International	4,2990	18. Sep. 2026	120.000.000	119.950	0,76
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		4. Sep. 2026	100.000.000	97.428	0,61
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		9. Nov. 2026	50.000.000	48.377	0,30
Royal Bank of Canada	4,0100	27. Okt. 2026	50.000.000	50.034	0,31
Royal Bank of Canada	4,3490	9. Nov. 2026	50.000.000	49.998	0,31
Royal Bank of Canada	4,8000	2. Jan. 2026	49.500.000	49.505	0,31
Royal Bank of Canada	4,8000	2. Jan. 2026	50.000.000	50.004	0,31
Santander UK PLC	4,0300	10. Mrz. 2026	50.000.000	50.015	0,31

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Sterling Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. GBP	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 82,00 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 73,57 % (Fortsetzung)					
Santander UK PLC	4,0500	6. Mai 2026	100.000.000	100.038	0,62
Satellite (Nullkupon)		17. Mrz. 2026	100.000.000	99.181	0,62
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		28. Aug. 2026	50.000.000	48.733	0,30
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		3. Sep. 2026	50.000.000	48.703	0,30
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Nullkupon)		8. Sep. 2026	50.000.000	48.679	0,30
Societe Generale SA	4,0250	31. Mrz. 2026	100.000.000	100.000	0,62
Societe Generale SA	4,0300	1. Apr. 2026	100.000.000	100.000	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		17. Mrz. 2026	100.000.000	99.187	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		20. Apr. 2026	100.000.000	98.868	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		6. Mai 2026	100.000.000	98.708	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		6. Jan. 2026	100.000.000	99.956	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		9. Jan. 2026	100.000.000	99.921	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		12. Jan. 2026	100.000.000	99.887	0,62
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		6. Feb. 2026	200.000.000	199.221	1,25
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		5. Jan. 2026	100.000.000	99.966	0,62
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		6. Jan. 2026	100.000.000	99.955	0,62
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		8. Jan. 2026	100.000.000	99.932	0,62
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,0500	16. Mrz. 2026	100.000.000	100.027	0,62
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,1300	5. Feb. 2026	200.000.000	200.054	1,26
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,1800	9. Jan. 2026	100.000.000	100.007	0,62
Svenska Handelsbanken AB (Nullkupon)		1. Dez. 2026	100.000.000	99.970	0,62
Svenska Handelsbanken AB	4,2190	28. Apr. 2026	50.000.000	49.989	0,31
Svenska Handelsbanken AB	4,3390	9. Nov. 2026	80.000.000	79.976	0,50
Svenska Handelsbanken AB	4,3390	13. Nov. 2026	50.000.000	49.984	0,31
Svenska Handelsbanken AB	4,3390	13. Nov. 2026	50.000.000	49.986	0,31
Swedbank AB (Nullkupon)		12. Mai 2026	50.000.000	49.301	0,31
Swedbank AB (Nullkupon)		18. Mai 2026	49.000.000	48.286	0,30
Swedbank AB (Nullkupon)		3. Sep. 2026	50.000.000	48.709	0,30
Swedbank AB (Nullkupon)		3. Sep. 2026	50.000.000	48.709	0,30
Swedbank AB (Nullkupon)		8. Sep. 2026	50.000.000	48.685	0,30
Toronto-Dominion Bank	4,0000	2. Apr. 2026	100.000.000	100.000	0,62
UBS AG	4,2000	1. Jun. 2026	50.000.000	50.053	0,31
UBS AG	VAR	15. Apr. 2026	90.000.000	90.004	0,56
UBS AG	4,8000	2. Jan. 2026	50.000.000	50.002	0,31
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				11.783.750	73,57
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 0,93 %					
Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)		17. Feb. 2026	150.000.000	149.249	0,93
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				149.249	0,93
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				13.133.433	82,00
Summe Wertpapieranlagen				13.133.433	82,00
Sonstiges Nettovermögen				2.882.818	18,00
Gesamtnettovermögen				16.016.251	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025

US Dollar Fund

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 73,10 %					
Anleihen 1,87 %					
Asian Development Bank (GMTN)	VAR	16. Jun. 2026	1.775.000	1.782	0,05
Bank of New Zealand	1,0000	3. Mrz. 2026	800.000	796	0,02
Coöperatieve Rabobank UA	VAR	28. Aug. 2026	1.000.000	1.002	0,03
International Finance Corp	VAR	16. Mrz. 2026	580.000	580	0,02
National Bank of Canada (EMTN)	VAR	8. Sep. 2026	15.000.000	14.986	0,44
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	9. Okt. 2026	20.000.000	19.996	0,58
Royal Bank of Canada (EMTN)	VAR	19. Nov. 2026	25.000.000	25.008	0,73
Summe Anleihen				64.150	1,87
Sonstige kurzfristige Instrumente 67,54 %					
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		2. Jan. 2026	30.000.000	30.000	0,87
ABN AMRO Bank NV (Nullkupon)		9. Mrz. 2026	15.000.000	14.888	0,43
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		5. Jan. 2026	15.000.000	14.995	0,44
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		2. Feb. 2026	15.000.000	14.944	0,43
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		27. Feb. 2026	10.000.000	9.932	0,29
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	15.000.000	14.895	0,43
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		5. Mrz. 2026	15.000.000	14.897	0,43
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		5. Mrz. 2026	20.000.000	19.856	0,58
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		7. Apr. 2026	15.000.000	14.850	0,43
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (Nullkupon)		7. Jul. 2026	14.500.000	14.206	0,41
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		2. Feb. 2026	25.000.000	24.914	0,73
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		7. Apr. 2026	25.000.000	24.758	0,72
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		5. Jan. 2026	25.000.000	24.991	0,73
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		5. Jan. 2026	25.000.000	24.991	0,73
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		2. Feb. 2026	25.000.000	24.913	0,73
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Nullkupon)		3. Feb. 2026	25.000.000	24.911	0,73
Allianz SE (Nullkupon)		16. Jan. 2026	49.500.000	49.423	1,44
Allianz SE (Nullkupon)		27. Jan. 2026	45.000.000	44.876	1,31
Allianz SE (Nullkupon)		5. Feb. 2026	40.000.000	39.838	1,16
Antalis SA (Nullkupon)		7. Jan. 2026	30.000.000	29.984	0,87
Antalis SA (Nullkupon)		12. Jan. 2026	30.000.000	29.966	0,87
ANZ CPIB	VAR	5. Jan. 2026	20.000.000	20.000	0,58
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		5. Jun. 2026	25.000.000	24.595	0,72
Australia & New Zealand Banking Group Ltd (Nullkupon)		16. Mrz. 2026	25.000.000	24.786	0,72
Banco Santander SA	VAR	2. Jul. 2026	20.000.000	20.010	0,58
Bank of America Corp	VAR	30. Mrz. 2026	25.000.000	25.013	0,73
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		29. Jan. 2026	25.000.000	24.918	0,73
Banque Federative du Credit Mutuel SA (Nullkupon)		30. Jan. 2026	24.500.000	24.418	0,71
Commonwealth Bank of Australia (Nullkupon)		30. Apr. 2026	25.000.000	24.691	0,72
Commonwealth Bank of Australia	4,2400	2. Apr. 2026	10.000.000	10.001	0,29
Commonwealth Bank of Australia	VAR	26. Mrz. 2026	19.100.000	19.103	0,56
Coöperatieve Rabobank UA	VAR	4. Feb. 2026	25.000.000	25.000	0,73
Eurofima (Nullkupon)		15. Jan. 2026	25.000.000	24.965	0,73
Eurofima (Nullkupon)		27. Feb. 2026	30.000.000	29.821	0,87
First Abu Dhabi Bank PJSC (Nullkupon)		28. Aug. 2026	25.000.000	24.377	0,71
Goldman Sachs International (Nullkupon)		5. Jun. 2026	25.000.000	24.594	0,72
HSBC Bank PLC*	3,6938	PERP	20.000.000	20.000	0,58
HSBC Bank PLC	4,3600	4. Aug. 2026	15.000.000	15.007	0,44
HSBC Bank USA NA	4,3600	1. Jul. 2026	25.000.000	24.994	0,73
HSBC Bank USA NA	VAR	2. Jan. 2026	30.000.000	30.000	0,87
Jyske Bank A/S (Nullkupon)		7. Jan. 2026	29.500.000	29.483	0,86
KBC Bank NV (Nullkupon)		3. Feb. 2026	20.000.000	19.929	0,58
KBC Bank NV (Nullkupon)		3. Mrz. 2026	19.500.000	19.387	0,56
KEB Hana Bank (Nullkupon)		8. Jan. 2026	25.000.000	24.983	0,73
Lloyds Bank PLC (Nullkupon)		2. Jul. 2026	25.000.000	24.557	0,71

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Dollar Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 73,10 % (Fortsetzung)					
Sonstige kurzfristige Instrumente 67,54 % (Fortsetzung)					
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		5. Mrz. 2026	45.000.000	44.689	1,30
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		9. Mrz. 2026	10.000.000	9.926	0,29
Matchpoint Finance PLC (Nullkupon)		7. Jan. 2026	15.000.000	14.992	0,44
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		28. Jan. 2026	20.000.000	19.942	0,58
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp (Nullkupon)		3. Feb. 2026	24.000.000	23.914	0,70
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3,9300	2. Apr. 2026	10.000.000	10.000	0,29
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4,0300	17. Feb. 2026	25.000.000	25.013	0,73
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4,0800	25. Mrz. 2026	25.000.000	25.016	0,73
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		12. Mrz. 2026	25.000.000	24.813	0,72
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		7. Apr. 2026	24.000.000	23.751	0,69
Mizuho Bank Ltd (Nullkupon)		2. Jan. 2026	30.000.000	30.000	0,87
MUFG Bank Ltd (Nullkupon)		20. Jan. 2026	30.000.000	29.939	0,87
MUFG Bank Ltd (Nullkupon)		21. Jan. 2026	15.000.000	14.968	0,44
Municipality Finance (Nullkupon)		12. Jan. 2026	20.000.000	19.979	0,58
Nordea Bank Abp	VAR	15. Mai 2026	15.000.000	15.006	0,44
Nordea Bank Abp	4,2500	20. Mai 2026	15.000.000	15.002	0,44
Nordea Bank Abp	VAR	2. Okt. 2026	10.500.000	10.505	0,31
Nordea Bank Abp	VAR	29. Jun. 2026	30.000.000	30.025	0,87
Nykredit Bank AS (Nullkupon)		7. Jan. 2026	14.000.000	13.992	0,41
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	VAR	2. Apr. 2026	25.000.000	25.002	0,73
Rabobank International (Nullkupon)		20. Jan. 2026	30.000.000	29.935	0,87
Rabobank International (Nullkupon)		1. Apr. 2026	30.000.000	29.718	0,87
Royal Bank of Canada (Nullkupon)		2. Okt. 2026	25.000.000	24.304	0,71
Royal Bank of Canada	4,1200	7. Aug. 2026	10.000.000	10.014	0,29
Satellite (Nullkupon)		12. Jan. 2026	10.000.000	9.989	0,29
SEBSF	4,2000	6. Apr. 2026	16.000.000	16.002	0,47
Shinhan Bank (Nullkupon)		8. Jan. 2026	9.000.000	8.994	0,26
Shinhan Bank (Nullkupon)		14. Jan. 2026	24.500.000	24.467	0,71
Shinhan Bank (Nullkupon)		12. Feb. 2026	25.000.000	24.886	0,72
Shinhan Bank (Nullkupon)		16. Mrz. 2026	25.000.000	24.798	0,72
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4,0130	2. Okt. 2026	20.000.000	20.012	0,58
Standard Chartered PLC	VAR	16. Jan. 2026	20.000.000	20.000	0,58
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		18. Mrz. 2026	25.000.000	24.814	0,72
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		19. Mrz. 2026	25.000.000	24.811	0,72
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		1. Apr. 2026	30.000.000	29.719	0,87
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Nullkupon)		2. Feb. 2026	50.000.000	49.825	1,45
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		8. Jan. 2026	24.500.000	24.483	0,71
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		15. Jan. 2026	20.000.000	19.970	0,58
Sumitomo Mitsui Trust Bank (Nullkupon)		29. Jan. 2026	25.000.000	24.926	0,73
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,2700	5. Jan. 2026	20.000.000	20.000	0,58
Svenska Handelsbanken AB	VAR	7. Apr. 2026	25.000.000	25.002	0,73
Svenska Handelsbanken AB	VAR	27. Feb. 2026	25.000.000	25.004	0,73
Svenska Handelsbanken AB	VAR	17. Mrz. 2026	30.000.000	30.000	0,87
Svenska Handelsbanken AB	VAR	15. Okt. 2026	6.500.000	6.501	0,19
Svenska Handelsbanken AB	4,3200	7. Aug. 2026	20.000.000	20.010	0,58
Swedbank AB (Nullkupon)		4. Dez. 2026	25.000.000	24.155	0,70
Swedbank AB	VAR	6. Jan. 2026	25.000.000	25.001	0,73
Toronto-Dominion Bank (Nullkupon)		31. Mrz. 2026	25.000.000	24.785	0,72
Transport for London (Nullkupon)		2. Apr. 2026	20.000.000	19.824	0,58
Transport for London (Nullkupon)		5. Jan. 2026	20.000.000	19.993	0,58
Transport for London (Nullkupon)		26. Jan. 2026	33.000.000	32.911	0,96
Transport for London (Nullkupon)		9. Feb. 2026	25.000.000	24.896	0,72
Westpac Banking Corp	VAR	1. Jul. 2026	7.000.000	7.000	0,20
Westpac Banking Corp	VAR	13. Apr. 2026	20.000.000	20.014	0,58
Westpac Banking Corp	VAR	22. Mai 2026	25.000.000	25.006	0,73
Westpac Banking Corp	4,3500	16. Okt. 2026	15.000.000	15.003	0,44
Westpac Banking Corp	VAR	10. Apr. 2026	25.000.000	25.017	0,72
Summe sonstige kurzfristige Instrumente				2.319.923	67,54

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Dollar Fund (Fortsetzung)

Wertpapier	Kupon %	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert Tsd. USD	Gesamt- nettover- mögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 73,10 % (Fortsetzung)					
Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente 3,69 %					
European Investment Bank	VAR	21. Jan. 2026	3.370.000	3.372	0,10
Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)		18. Mrz. 2026	30.000.000	29.765	0,87
Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)		17. Feb. 2026	30.000.000	29.848	0,87
Kreditanstalt für Wiederaufbau (Nullkupon)		20. Feb. 2026	25.000.000	24.867	0,72
Republik Österreich, Staatsanleihe (Nullkupon)		26. Jan. 2026	39.500.000	39.397	1,13
Summe Supranationale Institutionen, Regierungen und lokale Behörden, Schuldinstrumente				127.249	3,69
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.511.322	73,10
Summe Wertpapieranlagen				2.511.322	73,10
Sonstiges Nettovermögen				924.242	26,90
Gesamtnettovermögen				3.435.564	100,00

* Eine unbefristete Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitstermin. Unbefristete Anleihen sind nicht rückkaufbar, sondern zahlen gleichbleibend Zinsen.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen zum Abschluss

1. Darstellung

a) Organisation

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

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

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

Zum 31. Dezember 2025 gab es sieben separate aktive Teilfonds (die „Fonds“), die, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, als kurzfristige Geldmarktfonds im Sinne der EU-Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds verwaltet werden sollen.

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

b) Darstellung des Abschlusses

Aus dem beigefügten Abschluss sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds und der Gesellschaft insgesamt ersichtlich. Die Finanzinformationen 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 nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (GAAP) in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen sowie in dem von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische Investmentgesellschaften vorgeschriebenen Format erstellt.

Die konsolidierten Abschlüsse wurden auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen, sofern vorhanden, berechnet. Zum 31. Dezember 2025 beliefen sich die gegenseitigen Anlagen innerhalb der Gesellschaft auf 14.482.261 USD bzw. 0,04 % des kombinierten Nettoinventarwerts des Fonds.

Die Nettoinventarwerte („NIW“) wurden auf der Grundlage der Intraday-Kurse am Aktienmarkt zum 31. Dezember 2025 berechnet. Wenn die NIW auf der Grundlage der Schlusskurse des Aktienmarktes berechnet worden wären, wären die NIW der Fonds nicht wesentlich anders gewesen.

Die Jahresabschlüsse der Fonds wurden nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Fonds, deren Jahresabschlüsse nach dem Grundsatz der Nichtfortführung erstellt wurden.

Fonds	Basiswährung	Datum der Schließung
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	5. November 2025

Zum 31. Dezember 2025 ist die Liquidation des nachstehend genannten Fonds noch nicht abgeschlossen. Es gibt ein verbleibendes Barguthaben, das zur Deckung ausstehender Verbindlichkeiten verwendet wird, und zwar wie folgt:

Fonds	Basiswährung	Barmittel
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	30.169

2. Rechnungslegungsmethoden

a) Rechnungslegungspraxis

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

b) Anlagebewertung

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.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

b) Anlagebewertung (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Erträge aus Wertpapieranlagen

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

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

Zinsen auf Termineinlagen werden periodengerecht abgegrenzt.

d) Wechselkurse

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

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

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

d) Wechselkurse (Fortsetzung)

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

Der konsolidierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse der einzelnen Fonds, umgerechnet in USD. Die konsolidierten Zahlen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens wurden unter Verwendung der am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursanpassung in Höhe von 573.240.000 USD entspricht der Entwicklung der Wechselkurse zwischen dem 30. Juni 2025 und dem 31. Dezember 2025. Hierbei handelt es sich um einen Nominalbetrag, der keinen Einfluss auf das Nettovermögen der einzelnen Fonds hat.

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

Zum 31. Dezember 2025 wurden die folgenden wichtigen Wechselkurse verwendet:

1 USD =	0,851462	EUR
1 USD =	0,743467	GBP

e) Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

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

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

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

3. Informationen zu den Anteilsklassen

a) Allgemeines

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

b) UK Reporting Fund Regime

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

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

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

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

c) Umtausch

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

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

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Informationen zu den Anteilsklassen (Fortsetzung)

c) Umtausch (Fortsetzung)

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 client.operations.emea@aberndeenplc.com.

d) Swing-Pricing-Anpassung/Verwässerungsabgabe

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

Für verschiedene Fonds gelten unterschiedliche Richtlinien.

i) Für den Nicht-Geldmarktfonds (Short Duration Sterling Fund) gilt eine Swing-Pricing-Regelung. Ein Swing-Faktor wird angewendet, wenn die Nettozeichnungen oder die Nettorücknahmen einen bestimmten, vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen festgelegten Schwellenwert überschreiten.

Die Swing-Pricing-Anpassung wird im NIW des Fonds berücksichtigt und wird somit Bestandteil des NIW des betreffenden Fonds. Die Swing-Pricing-Anpassung ist eine prozentuale Anpassung, die auf jede Anteilsklasse des Fonds an einem Handelstag anwendbar ist, und wird auf der Grundlage von Schätzungen der Handelsgebühren (einschließlich Provisionen und/oder sonstigen Kosten) und/oder der Spannen zwischen Geld- und Briefkursen bestimmt, deren Berücksichtigung der Verwaltungsrat in Bezug auf diesen Fonds für angemessen hält. Diese Transaktionsgebühren spiegeln Kosten und Verbindlichkeiten wider, die bei der Errechnung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse unberücksichtigt bleiben. Die Anpassung wird in der Entwicklung des Nettovermögens und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als „Anpassung aufgrund von Swing Pricing“ ausgewiesen.

Der in diesem Bericht offengelegte Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2025 enthält keine Swing-Pricing-Anpassungen. Gab es am Ende des Berichtszeitraums eine Swing-Pricing-Methode, können die angegebenen Werte von denen abweichen, die für den Handel mit dem Fonds am 31. Dezember 2025 veröffentlicht wurden.

Der maximale auf Nettozeichnungen/-rücknahmen oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts angewandte Swing-Faktor während des zum 31. Dezember 2025 abgelaufenen Berichtszeitraums belief sich auf 0,04 %. Es gibt keinen vorgegebenen maximalen Swing-Faktor. Der Verwaltungsrat kann diese Grenze bei Bedarf anheben, um die Interessen der Anleger zu schützen. Weitere Informationen finden Sie unter aberndeeninvestments.com.

ii) Bei den Geldmarktfonds mit einem NIW mit geringer Volatilität (Euro Fund, Sterling Fund, US Dollar Fund) kann der Verwaltungsrat, wenn Nettozeichnungen oder -rücknahmen eine bestimmte, vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen festgelegte Schwelle überschreiten, eine Verwässerungsabgabe in Form einer separaten Ausgabe- oder Rücknahmegebühr bei Zeichnung oder Rückgabe von Anteilen eines dieser Fonds erheben. Diese Verwässerungsgebühr soll die geschätzten Kosten und Gebühren des jeweiligen Fonds abdecken, um die bestehenden oder verbleibenden Anteilsinhaber bestmöglich zu schützen.

Die in diesem Bericht offengelegten Nettoinventarwerte zum 31. Dezember 2025 enthalten keine Verwässerungsabgabe.

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

e) Ertragsausgleich bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

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

4. Aufwendungen

a) Anlageverwaltungsgebühren

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

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

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Aufwendungen (Fortsetzung)

a) Anlageverwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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

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

Folgende jährliche Anlageverwaltungsgebührensätze gelten gemäß dem Prospekt:

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

Folgende Anlageverwaltungsgebührensätze galten zum 31. Dezember 2025. Gebührensätze, die von den im Prospekt angegebenen abweichen, erklären sich durch einen Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren:

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

b) Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen. Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beläuft sich auf einen jährlichen Satz von 1 Basispunkt (0,01 %).

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

c) Transaktionskosten

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 hat die Gesellschaft keine Transaktionskosten erhoben, die als Provisionen und Steuern in Bezug auf den Kauf oder Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder anderer in Frage kommender Vermögenswerte definiert sind.

d) Verwaltungsgebühren

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

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Aufwendungen (Fortsetzung)

d) Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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

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

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

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

Folgende Beträge sind im Berichtszeitraum angefallen:

	Euro Fund	Seabury Euro Liquidity 1 Fund ^A	Seabury Sterling Liquidity 1 Fund ^A	Seabury Sterling Liquidity 2 Fund ^A
Währung	EUR	EUR	GBP	GBP
Domizilstelle	8.898	1.583	435	4.047
Zahlstelle	4.840	(401)	(1.036)	123
Register- und Transferstelle	284.954	(2.444)	5.029	(67)
Summe	298.692	(1.262)	4.428	4.103

	Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Short Duration Sterling Fund ^A	Sterling Fund	US Dollar Fund
Währung	GBP	GBP	GBP	USD
Domizilstelle	7.844	651	36.088	7.253
Zahlstelle	763	(272)	9.362	5.344
Register- und Transferstelle	87.002	64.457	342.231	315.904
Summe	95.609	64.836	387.681	328.501

^A Negative Beträge sind auf die Auflösung von überschüssigen Rückstellungen zurückzuführen und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens neu unter „Sonstige Erträge“ angegeben.

f) Gebühren der Vertriebsstelle

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

g) Kostenobergrenze

Die Kostenobergrenzen zum 31. Dezember 2025 für die entsprechenden Anteilsklassen sind nachstehend aufgeführt.

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

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

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

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Aufwendungen (Fortsetzung)

h) Verwahrgebühren

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

i) Betriebskosten

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

5. Dividendenausschüttungen

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

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

6. Taxe d'abonnement

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

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 waren die Anteile der Klassen I, J, K, L, Y und Z aller Fonds, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, von der Steuer befreit.

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

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

7. Soft-Commission/Commission-Sharing

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

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

8. Beteiligungen und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats war wesentlich an bedeutenden Verträgen beteiligt, die mit der Gesellschaft entweder während des Berichtszeitraums oder zum 31. Dezember 2025 bestanden haben.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 auf 67.450 USD.

9. Transaktionen mit verbundenen Personen

a) Kompensationsgeschäfte (Cross Trades)

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

Fonds	Währung	Wert der über Citigroup- Brokeragesell- schaften durchgeführten Transaktionen Tsd.	Gesamtwert aller Transaktionen Tsd.	Über Citigroup- Brokeragesell- schaften durchgeführte Transaktionen als prozentua- ler Anteil aller Transaktionen	An Citigroup- Brokeragesell- schaften gezahlte Provisionen Tsd.	Durchschnittlicher Provisionsatz von Citigroup- Brokern %
Euro Fund ^A	EUR	1.225.677	16.721.681	7,33	–	–
Seabury Euro Liquidity 1 Fund ^A	EUR	10.881	2.712.331	0,40	–	–
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund ^A	GBP	–	604.516	–	–	–
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund ^A	GBP	12.973	6.186.182	0,21	–	–
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund ^A	GBP	368.397	18.520.687	1,99	–	–
Short Duration Sterling Fund ^A	GBP	6.256	463.387	1,35	–	–
Sterling Fund ^A	GBP	2.583.270	112.667.618	2,29	–	–
US Dollar Fund ^A	USD	606.546	8.035.196	7,55	–	–

^A Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 wurden keine Provisionen an Citigroup-Brokeragesellschaften gezahlt.

b) Verbundene Transaktionen

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

c) Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

Zum 31. Dezember 2025 hielten andere von Aberdeen Group plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 13.336.834.253 USD.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

10. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

a) Schließung von Fonds

Fonds	Basiswährung	Datum der Schließung
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	5. November 2025

b) Konflikt in der Ukraine

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

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

Während des gesamten Berichtszeitraums hielt kein Fonds russische, ukrainische oder belarussische Vermögenswerte. Zum 31. Dezember 2025 waren keine Fonds ausgesetzt, und sie verfügen laut Auswertung der oben genannten Faktoren durch den Fondsmanager über ausreichende finanzielle Ressourcen zur Fortsetzung ihrer Geschäftstätigkeit.

c) Prospektänderungen

Am 4. Juli 2025 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

d) Andere wesentliche Ereignisse

Wie bereits mitgeteilt, bestätigte SS&C den erfolgreichen Abschluss der europäischen Umstrukturierung des Joint Ventures International Financial Data Services (IFDS) LP. Mit Wirkung zum 1. Oktober 2025 hat SS&C die volle Eigentümerschaft an den Gesellschaften in Irland und Luxemburg übernommen, die nun als SS&C Administration Services Luxembourg SA firmieren.

Am 10. Dezember 2025 trat Andrey Berzins als Verwaltungsratsmitglied zurück.

11. Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2025 gab es keine Ereignisse, über die zu berichten wäre.

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz	abrdrn Liquidity Fund (Lux) 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
Mitglieder des Verwaltungsrats	Andrey Berzins (bis 10. Dezember 2025) abrdrn Liquidity Fund (Lux) 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Nadya Wells abrdrn Liquidity Fund (Lux) 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
	Susanne van Dootingh abrdrn Liquidity Fund (Lux) 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Ian Boyland abrdrn Liquidity Fund (Lux) 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
	Emily Smart Aberdeen Group plc 1 George Street Edinburgh EH2 2LL Vereinigtes Königreich	Xavier Meyer Aberdeen Group plc 280 Bishopsgate London EC2M 4AG Vereinigtes Königreich
Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Notierungsstelle	abrdrn Investments Luxembourg S.A. 35a, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
Register- und Transferstelle	SS&C Administration Services Luxembourg SA (ehemals International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.) 49, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	
Serviceleistungen für die Anteilsinhaber	abrdrn Investments Luxembourg S.A. c/o SS&C Administration Services Luxembourg SA (ehemals International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.) 49, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg Tel. (Anfragen): +(352) 46 40 10 7425 / +(44) 1224 425 257 Tel. (Handel): +(352) 46 40 10 7015 / +(44) 1224 425 259 Fax: +(352) 24 52 90 56	
Zahlstelle	State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg 49, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwahrstelle und Verwalter

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

Investment Management Entitäten

abrln Investments Limited
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Vereinigtes Königreich

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

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

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

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

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

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

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

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

abrln Japan Limited ist von der japanischen Financial Services Agency zugelassen und wird durch diese beaufsichtigt

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

abrln Asia Limited wird von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt

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

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

Abschlussprüfer

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

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Rechtsberater in Angelegenheiten des Luxemburger Rechts	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2 Place Winston Churchill L-1340 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
Vertreter in der Schweiz	FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD Feldeggstrasse 12 8008 Zürich Schweiz
Zahlstelle in der Schweiz	NPB Neue Privat Bank AG Limmatquai 1 8001 Zürich Schweiz
Facilities, Marketing and Sales Agent im Vereinigten Königreich	abrdn Investments Limited 280 Bishopsgate London EC2M 4RB Vereinigtes Königreich

Allgemeine Informationen

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

abrdn Investments Luxembourg S.A.

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

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

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

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

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 aberdeeninvestments.com sowie am Geschäftssitz der Transferstelle erhältlich.

Besteuerung

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Repräsentant

Der Repräsentant in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz.

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen

Der Prospekt, die PRIIPs KIDs, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden.

4. Veröffentlichungen

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

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (Fortsetzung)

5. Zahlung von Retrozessionen und Rückvergütungen

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

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

Rückvergütungen können nur gezahlt werden, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz oder von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFTs) (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; SFTs umfassen unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Gesellschaft sowie ihre Engagements in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2025 nachstehend detailliert aufgeführt:

Absoluter Wert der Vermögenswerte, die in umgekehrten Pensionsgeschäften engagiert sind

Fonds	Währung	Marktwert von umgekehrten Pensionsgeschäften Tsd.	% des verwalteten Vermögens
Euro Fund	EUR	241.629	5,91
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	603.490	15,86
Sterling Fund	GBP	400.099	2,50
US Dollar Fund	USD	261.561	7,61

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

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Währung	Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten Tsd.
Euro Fund	EUR	Frankreich (Regierung von)	237.994
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	600.145
Sterling Fund	GBP	Vereinigtes Königreich (Regierung von)	398.533
US Dollar Fund	USD	USA (Regierung von)	259.202

Die zehn größten Gegenparteien

Fonds	Währung	Gegenpartei	Marktwert von umgekehrten Pensionsgeschäften Tsd.
Euro Fund	EUR	Goldman Sachs	241.629
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	Commonwealth Bank of Australia	50.000
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	DBS Bank	100.310
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	Goldman Sachs	303.180
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	National Australia Bank	150.000
Sterling Fund	GBP	Commonwealth Bank of Australia	200.000
Sterling Fund	GBP	Goldman Sachs	200.099
US Dollar Fund	USD	DBS Bank	261.561

Art und Qualität der Sicherheit

Gegenpartei	Fondswährung	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Höhe/ Marktwert der erhaltenen Sicherheiten in Fondswährung Tsd.
Euro Fund							
Goldman Sachs	EUR	USA	Französische Republik Staatsanleihe OAT	Investment Grade	EUR	Bilateral	237.994
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund							
Commonwealth Bank of Australia	GBP	Australien	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Investment Grade	GBP	Bilateral	49.976
DBS Bank	GBP	Singapur	United Kingdom Gilt	Investment Grade	GBP	Bilateral	99.472
Goldman Sachs	GBP	USA	United Kingdom Gilt	Investment Grade	GBP	Bilateral	300.822
National Australia Bank	GBP	Australien	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Investment Grade	GBP	Bilateral	149.875

Anhang 1: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheit (Fortsetzung)

Gegenpartei	Fondswährung	Länder der Niederlassungen der Gegenpartei	Typ	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklung und Clearing	Betrag/ Marktwert der erhaltenen Sicherheiten in Fondswährung Tsd.
Sterling Fund							
Commonwealth Bank of Australia	GBP	Australien	United Kingdom Inflation-Linked Gilt	Investment Grade	GBP	Bilateral	199.968
Goldman Sachs	GBP	USA	Barmittel	n. z. – Barmittel	GBP	Bilateral	136
Goldman Sachs	GBP	USA	United Kingdom Gilt	Investment Grade	GBP	Bilateral	198.565
US Dollar Fund							
DBS Bank	USD	Singapur	USA Treasury Note/ Bond	Investment Grade	USD	Bilateral	259.202

Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)

Fonds	Währung	Weniger als ein Tag Tsd.	Ein Tag bis eine Woche Tsd.	Eine Woche bis ein Monat Tsd.	Ein bis drei Monate Tsd.	Drei Monate bis ein Jahr Tsd.	Über ein Jahr Tsd.	Unbegrenzte Laufzeit* Tsd.	Summe Tsd.
Euro Fund	EUR	–	–	–	–	–	237.994	–	237.994
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	–	–	–	–	–	600.145	–	600.145
Sterling Fund	GBP	–	–	–	–	–	398.533	136	398.669
US Dollar Fund	USD	–	–	–	–	29.446	229.756	–	259.202

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

Laufzeit der umgekehrten Pensionsgeschäfte (Restlaufzeit bis Fälligkeit)

Fonds	Währung	Weniger als ein Tag Tsd.	Ein Tag bis eine Woche Tsd.	Eine Woche bis ein Monat Tsd.	Ein bis drei Monate Tsd.	Drei Monate bis ein Jahr Tsd.	Über ein Jahr Tsd.	Unbegrenzte Laufzeit Tsd.	Summe Tsd.
Euro Fund	EUR	–	241.629	–	–	–	–	–	241.629
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	–	603.490	–	–	–	–	–	603.490
Sterling Fund	GBP	–	400.099	–	–	–	–	–	400.099
US Dollar Fund	USD	–	261.561	–	–	–	–	–	261.561

Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung gestellter Sicherheiten

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

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren Sicherheiten in Form von Staatsanleihen und Barmitteln mit einem Wert von 1,853 Mio. USD in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Verwahrstelle des Fonds eingegangen.

Rendite und Kosten

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

Zum Ende des Berichtszeitraums hatten die Pensionsgeschäfte einen Gewinn von 40 Mio. USD erzielt.

Anhang 2: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

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

Fonds	SFDR-Artikel (Stand: 31. Dezember 2025)
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	Artikel 6
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Artikel 6
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Artikel 6
Short Duration Sterling Fund	Artikel 6
Euro Fund	Artikel 8
Sterling Fund	Artikel 8
US Dollar Fund	Artikel 8

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

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

Weitere Informationen finden Sie unter [aberdeeninvestments.com](https://www.aberdeeninvestments.com).

aberdeeninvestments.com