

Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss



Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Federated Hermes International Funds plc

(Ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds)

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

INHALTSVERZEICHNIS

Hintergrundinformationen	2
Mitteilung des Vorsitzenden	3
Wirtschaftsüberblick	4
Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)	6
Bilanz (ungeprüft)	9
Nettoinventarwert je Anteil (ungeprüft)	11
Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile (ungeprüft)	12
Anhang zum Abschluss (ungeprüft)	14
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	25
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	27
Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	30
Angaben im Halbjahresbericht gemäß Wertpapierfinanzierungsverordnung (SFT-Verordnung) (ungeprüft) ..	32
Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich	34
Informationen für Anleger in der Schweiz	34
Wichtige Hinweise	35
Adressen	36
Zahl- und Informationsstellen	Rückseite

HINTERGRUNDINFORMATIONEN

Federated Hermes International Funds plc (die „Gesellschaft“)*, ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach irischem Recht als Public Limited Company gegründet wurde.

Zum Stichtag dieses Berichts bestehen die nachstehend aufgeführten Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“ und zusammen die „Teilfonds“) und Serien der Gesellschaft.

Die Satzung der Gesellschaft sieht vor, dass Anteile („Anteile“) aller Teilfonds in einer oder mehreren Serien angeboten werden dürfen.

TEILFONDS UND SERIEN

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund

Institutional Services-Dividend Series
Institutional Series
Investment-Dividend Series
Investment-Growth Series

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series
Institutional Service Series – Accumulating
Institutional Series
Investment – Dividend Series
Institutional Services – Dividend Series

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund**

Class 2 Shares – Distributing
Class 3 Shares – Distributing
Class 5 Shares – Distributing

Vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der Central Bank of Ireland (irische Zentralbank, die „Zentralbank“) kann die Gesellschaft von Zeit zu Zeit weitere Teilfonds errichten und nach vorheriger Mitteilung an die Zentralbank zusätzliche Anteilsserien auflegen.

* Die Gesellschaft wurde gemäß dem Companies Act 2014 (der „Companies Act“) sowie den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Vorschriften“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

** Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilshabern der Gesellschaft den Halbjahresbericht sowie den ungeprüften Abschluss vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023. Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss beginnen mit einem Überblick über die Wirtschaftslage in den USA. Danach folgen der ungeprüfte Abschluss der Gesellschaft und die Anlageportfolios.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in die Gesellschaft und in ihre Teilfonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht und den ungeprüften Abschluss sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das schwierige globale Wirtschaftsumfeld im sechsmonatigen Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Ronan Walsh
Vorsitzender

Datum: 16. August 2023

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
(Die Adresse der Verwaltungsratsmitglieder ist der Sitz der Gesellschaft.)

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Ronan Walsh
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

ÜBERBLICK ÜBER DEN US-GELDMARKT (FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023)

Der Berichtszeitraum war geprägt von einer Drosselung, nicht aber dem Ende des Straffungszyklus der US-Notenbank Federal Reserve („Fed“). Entschlossen, Preisstabilität wiederherzustellen und eine Verfestigung der Erwartungen bezüglich der Verbraucherpreisinflation zu verhindern, hob der Offenmarktausschuss (Federal Open Market Committee („FOMC“)) die Fed-Funds-Zielspanne weiter rasch an. Nachdem es den Anschein hatte, dass die Inflation durch mehrere Erhöhungen um 75 Basispunkte im Jahr 2022 abgeschwächt worden war, verlangsamte die Fed das Tempo und erhöhte die Zinsen im Dezember 2022 um 50 Basispunkte und im Februar 2023 um 25 Basispunkte. Die geldpolitischen Entscheidungsträger gaben jedoch zu verstehen, dass der Straffungszyklus noch nicht zu Ende sei, vor allem da der US-Arbeitsmarkt sich weiter robust zeigte. In der Folge äußerten viele Volkswirte, Analysten, Anleger und Vertreter ähnlicher Gruppen Bedenken, dass die aggressive Zinspolitik der Fed die US-Wirtschaft in eine Rezession stürzen könnte.

Die Situation wurde durch zwei exogene Ereignisse verschärft. Zum einen ist hier der anhaltende Krieg in der Ukraine zu nennen. Obwohl die anfangs hohen Energiepreise aufgrund der russischen Invasion wieder sanken, da Europa Alternativen zu russischem Öl und Gas gefunden hatte, blieben sie im Berichtszeitraum volatil. Der zweite Faktor war das Wiederaufflammen der politischen Machtkämpfe im US-Kongress hinsichtlich der Schuldenobergrenze. Im Januar gab US-Finanzministerin Janet Yellen bekannt, dass das gesetzlich festgelegte Schuldenlimit der Bundesregierung erreicht sei und das Finanzministerium „außerordentliche Maßnahmen“ ergreifen werde, um seinen Verpflichtungen nachzukommen. Trotz ihrer Warnungen – denen sich die meisten Vertreter aus der Finanzwelt, der Wirtschaft, den Medien und sogar der Politik anschlossen – ergriff der US-Kongress keinerlei Maßnahmen. Der Rückgang der Emissionen von US-Treasuries erschwerte nicht nur Prognosen im Hinblick auf eine Rezession, sondern verschärfte auch die vorherrschenden Verzerrungen bezüglich der Angebots- und Nachfragesituation am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve von Treasuries.

Dass die Zinserhöhung im Februar geringer ausfiel als erwartet, schienen die Märkte jedoch als Zeichen dafür zu werten, dass die Fed der Ansicht war, die Inflation unter Kontrolle gebracht zu haben, und die Zinsen noch vor Jahresende senken würde. Der schnelle Zusammenbruch der Silicon Valley Bank (SVB) und zweier anderer regionaler Banken im März trübten die Prognosen jedoch ein. Obwohl es den Anschein hatte, dass der Kollaps der Banken nicht auf eine systemische Schwäche des Sektors, sondern eher auf Missmanagement zurückzuführen war, legte die US-Notenbank dennoch ein neues Bank Term Funding Program (BTFP) auf, um Liquiditätssorgen zu begegnen. Viele Beobachter glaubten, die angespannte Lage werde die Fed dazu veranlassen, ihren Straffungszyklus im März auszusetzen, doch stattdessen hob sie die Zinsen um weitere 25 Basispunkte an. Die Sitzung des Offenmarktausschusses (Federal Open Market Committee („FOMC“)) war von derselben Logik geprägt. Trotz der sich verschärfenden Debatte um die Schuldenobergrenze hoben die Notenbanker die Zinsen erneut um 25 Basispunkte an, wodurch die Zielspanne auf ein 16-Jahres-Hoch von 5–5,25% kletterte. Ausschlaggebend für die Fed war in beiden Fällen, dass die Notwendigkeit einer Abbremsung der Konjunktur zur Bekämpfung der Inflation die Unsicherheiten überwog. Obwohl die Gesamtinflation im Laufe des Jahres 2023 weiter zurückging, lag sie dennoch unverändert über dem 2%-Ziel der Fed, was offenbar auf einen Arbeitsmarkt zurückzuführen war, der sich entgegen den Erwartungen weiterhin robust zeigte.

Im Juni konnten die politischen Entscheidungsträger eine krisenhafte Zuspitzung beim Thema Schuldenobergrenze durch eine Aussetzung der Grenze bis Januar 2025 abwenden. Unmittelbare Folge davon war, dass das US-Finanzministerium Pläne zur Emission eines enormen Volumens von Wertpapieren erarbeitete, um seine Kassen wieder zu füllen. Einigen Schätzungen zufolge sollen bis zu USD 1 Bio. emittiert werden, um den Kapitalbedarf zu decken, der dadurch entstanden war, dass aus der Staatskasse Rückzahlungen vorgenommen oder Investitionen mit öffentlichen Mitteln ausgesetzt worden waren, sowie um Schuldendienst zu leisten und die Staatsausgaben zu finanzieren. Emittiert werden überwiegend US Treasury Bills. Die Emissionen begannen gegen Ende des Berichtszeitraums. Auf der Sitzung des Offenmarktausschusses im Juni lehnte die Fed eine Änderung der Zinsspanne nach zehn aufeinanderfolgenden Zinserhöhungen ab. Dabei handelte es sich jedoch lediglich um eine Pause vor weiteren Erhöhungen, da von den geldpolitischen Entscheidungsträgern Signale einer Fortsetzung des Straffungszyklus ausgingen.

Zum Ende des Berichtszeitraums beliefen sich die Renditen auf 1-, 3-, 6- und 12-monatige Staatsanleihen auf 5,14%, 5,32%, 5,45% bzw. 5,42%. Die BSBY (Bloomberg Short-Term Bank Yield Index)-Sätze lagen in den Laufzeitensegmenten 1, 3, 6 und 12 Monate bei 5,21%, 5,47%, 5,67% bzw. 5,93%, und die LIBOR (London Interbank Offered Rate)-Sätze für 1, 3, 6 und 12 Monate betragen 5,26%, 5,53%, 5,81% bzw. 6,04%.

ÜBERBLICK ÜBER DEN EUROPÄISCHEN GELDMARKT (FÜR DEN SECHSMONATIGEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2023)

Die Europäische Zentralbank („EZB“) setzte im Berichtszeitraum ihren aggressiven Kurs zur Bekämpfung der hohen Inflation fort. Im Dezember lag der Einlagenzins noch bei 2%, bis Ende Juni hatte der EZB-Rat jedoch vier Zinserhöhungen vorgenommen. Im Februar und März wurden die Zinsen mit den ersten beiden Zinsschritten jeweils um 50 Basispunkte erhöht, im Mai und Juni mit den beiden letzten Zinsschritten um jeweils 25 Basispunkte. Dadurch stieg der Einlagenzins auf 3,50%.

In der Erklärung zur Juni-Sitzung deutete der EZB-Rat an, dass nach den Erwartungen der geldpolitischen Entscheidungsträger die Gesamtinflation im Jahr 2023 durchschnittlich 5,4% beträgt. Dieses Niveau liegt weit über dem 2%-Ziel des Rats, und so gab es Andeutungen, dass eine weitere Anhebung um 25 Basispunkte im Juli erfolgen würde. „Wir denken nicht daran, eine Pause einzulegen“, sagte EZB-Präsidentin Christine Lagarde auf einer Pressekonferenz nach der Zinserhöhung im Juni. Die restriktive Haltung schürte die Angst vor einer Rezession in naher Zukunft, die durch den anhaltenden Krieg in der Ukraine noch verstärkt wurde, wenngleich die Gefahr einer Energiekrise aufgrund des wärmeren Wetters in ganz Europa und der höheren Füllstände der Erdgasspeicher abnahm. Ein versuchter Aufstand der Gruppe Wagner gegen den Kreml im Juni nahm ein rasches Ende, zeigte jedoch nachdrücklich, wie volatil die Situation nach wie vor ist.

Während Banken normalerweise von Zinserhöhungen profitieren, kamen mit der Zinswende Solvenzsorgen auf, da das schnelle Tempo der Zinsschritte zu hohen Bewertungsverlusten bei Anleihen führte. Dies geschah im März auf spektakuläre Weise mit dem Zusammenbruch der SVB und zweier anderer Banken in den USA, was eine weltweite Panik auslöste. Diese fand ihren Höhepunkt, als die Entscheidungsträger bei der Schweizer Nationalbank ein Rettungspaket für die Credit Suisse mit der Zwangsübernahme durch die UBS schnürten. Die EZB war schockiert von dieser Entwicklung und gab schließlich Pläne bekannt, die Überwachung der Liquidität europäischer Banken zu verbessern. Sowohl der Anstieg der kurzfristigen Zinssätze als auch die Sorgen um die Stabilität des Bankensystems waren wahrscheinlich die Gründe für den Kapitalstrom in Geldmarktinstrumente im Berichtszeitraum.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2023 und 2022 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Anm.	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Zins- und Dividendenerträge		1.678.192	291.761	32.141.320	3.837.804
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		13.226.230	1.091.728	6.792.261	513.594
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		—	—	7.431	3.512
Nicht realisierter Nettogewinn/(- verlust) aus Kapitalanlagen		—	—	310.763	(669.605)
		14.904.422	1.383.489	39.251.775	3.685.305
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Managementgebühren	11	(3.120.872)	(3.736.459)	(7.843.088)	(7.625.769)
Fondsverwaltungsgebühren	13	(55.259)	(54.318)	(131.170)	(115.481)
Transferstellengebühren	13	(60.298)	(48.557)	(78.906)	(74.320)
Verwahrstellengebühren	14	(37.441)	(61.306)	(106.463)	(113.102)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	11	(14.906)	(9.369)	(10.917)	(9.369)
Prüfungshonorare		(14.268)	(18.168)	(20.926)	(18.168)
Rechtsberatungskosten		(90.986)	(43.721)	(91.563)	(107.735)
Sonstige Aufwendungen		(74.016)	(32.314)	(49.639)	(58.483)
		(3.468.046)	(4.004.212)	(8.332.672)	(8.122.427)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	11	1.755.177	1.784.335	3.512.190	3.177.701
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	11	—	1.316.870	—	2.053.681

		Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$
	Anm.				
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(1.712.869)	(903.007)	(4.820.482)	(2.891.045)
Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten		13.191.553	480.482	34.431.293	794.260
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Anteilhaber	3	(12.452.811)	(480.444)	(34.130.252)	(1.460.352)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		738.742	38	301.041	(666.092)

Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus laufenden Anlagetätigkeiten entstanden. Neben den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten waren keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2023 und 2022 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Anm.	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund* Halbjahr zum 30. Juni 2023 €	Summe Gesellschaft Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Summe Gesellschaft Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT				
Zins- und Dividendenerträge		50.248	33.873.952	4.129.565
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		—	20.018.491	1.605.322
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		—	7.431	3.512
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		(808)	309.888	(669.605)
		49.440	54.209.762	5.068.794
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT				
Managementgebühren	11	(15.102)	(10.980.322)	(11.362.228)
Fondsverwaltungsgebühren	13	(18.164)	(206.109)	(169.799)
Transferstellengebühren	13	(6.926)	(146.708)	(122.877)
Verwahrstellengebühren	14	(16.517)	(161.799)	(174.408)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	11	(1.732)	(27.699)	(18.738)
Prüfungshonorare		(6.296)	(42.015)	(36.336)
Rechtsberatungskosten		(8.953)	(192.249)	(151.456)
Sonstige Aufwendungen		(2.519)	(126.384)	(90.797)
		(76.209)	(11.883.285)	(12.126.639)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	11	74.921	5.348.539	4.962.036
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	11	—	—	3.370.551
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(1.288)	(6.534.746)	(3.794.052)
Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten		48.152	47.675.016	1.274.742
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Anteilsinhaber	3	(48.960)	(46.636.108)	(1.940.796)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		(808)	1.038.908	(666.054)

* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus laufenden Anlasetätigkeiten entstanden. Neben den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten waren keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022

	Anm.	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2022 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2022 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	6, 8	579.000.000	514.000.000	239.000.000	329.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15	45.223.851	162.721.256	1.478.692.473	1.284.660.184
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	889.209	32.666	813.216	524.901
Forderungen	4	526.787	274.002	4.399.593	2.927.905
Sonstige Forderungen		—	7.067	—	7.242
Forderungen aus fälligen Kapitalanlagen		—	1.000.000	—	—
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		625.639.847	678.034.991	1.722.905.282	1.617.120.232
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres					
Ausschüttungen	3	2.296.334	1.910.556	6.733.331	4.919.960
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		2.948.572	10.000.000	—	—
Aufgelaufene Kosten	7	480.797	416.372	1.097.258	1.023.274
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		5.725.703	12.326.928	7.830.589	5.943.234
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		619.914.144	665.708.063	1.715.074.693	1.611.176.998

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (UNGEPRÜFT)

zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022

	Anm.	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund* zum 30. Juni 2023 €	Summe Gesellschaft zum 30. Juni 2023 US\$	Summe Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE				
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	6, 8	–	818.000.000	843.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15	24.367.418	1.550.364.729	1.447.381.440
Kurzfristige Vermögenswerte:				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	49.229	1.755.858	557.567
Forderungen	4	3.079	4.929.722	3.201.907
Sonstige Forderungen		–	–	14.309
Forderungen aus fälligen Kapitalanlagen		–	–	1.000.000
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		24.419.726	2.375.050.309	2.295.155.223
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres				
Ausschüttungen	3	48.568	9.082.380	6.830.516
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		–	2.948.572	10.000.000
Aufgelaufene Kosten	7	966	1.579.104	1.439.646
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		49.534	13.610.056	18.270.162
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		24.370.192	2.361.440.253	2.276.885.061

* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (FORTSETZUNG)

NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM 30. JUNI 2023 (UNGEPRÜFT)

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund

Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 67.862.423/67.862.470 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 347.655.105/347.655.269 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 144.682.366/144.682.473 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment-Growth Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 59.714.250/336.898 umlaufende Anteile)	US\$ 177,25

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 475.567.009/475.740.591 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Service Series-Accumulating* Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 50.220/500 umlaufende Anteile)	US\$ 100,44
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 548.020.341/548.220.428 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 678.089.356/678.334.360 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 13.347.767/13.352.512 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund*

Class 2 Shares-Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 24.270.196/24.271.000 umlaufende Anteile)	€ 1,00
Class 3 Shares-Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 49.998/50.000 umlaufende Anteile)	€ 1,00
Class 5 Shares-Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 49.998/50.000 umlaufende Anteile)	€ 1,00

* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Hinweis: Der Nettoinventarwert je Anteil und die in Umlauf befindlichen Anteile werden auf die nächste ganze Zahl gerundet.

Keine der zum 30. Juni 2023 aktiven Anteilsklassen ist abgesichert.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2023 und 2022 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	665.708.063	748.122.277	1.611.176.998	1.434.282.720
Umrechnungsanpassung wegen Umstellung der Darstellungswährung	—	—	—	—
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	738.742	38	301.041	(666.092)
Veränderungen des Anteilskapitals				
Zeichnungen	1.683.395.498	2.477.238.889	2.458.125.618	3.008.053.647
Wiederanlagen	4.968.866	18.168	24.775.963	387.756
Rücknahmen	(1.734.897.025)	(2.517.188.184)	(2.379.304.927)	(2.537.176.171)
	(46.532.661)	(39.931.127)	103.596.654	471.265.232
Netto(-minderung)/-zuwachs aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	(45.793.919)	(39.931.089)	103.897.695	470.599.140
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums	619.914.144	708.191.188	1.715.074.693	1.904.881.860

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER^[L]RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE (UNGEPRÜFT)

Für die am 30. Juni 2023 und 2022 endenden sechsmonatigen Berichtszeiträume

	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund* Halbjahr zum 30. Juni 2023 €	Summe Gesellschaft Halbjahr zum 30. Juni 2023 US\$	Summe Gesellschaft Halbjahr zum 30. Juni 2022 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	—	2.276.885.061	2.182.404.997
Umrechnungsanpassung ??nach Zusammenlegung wegen Umstellung der Darstellungswährung	—	47.872	—
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(808)	1.038.908	(666.054)
Veränderungen des Anteilskapitals			
Zeichnungen	24.371.000	4.167.925.536	5.485.292.536
Wiederanlagen	—	29.744.829	405.924
Rücknahmen	—	(4.114.201.953)	(5.054.364.355)
	24.371.000	83.468.412	431.334.105
Nettozuwachs aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	24.370.192	84.507.320	430.668.051
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile am Ende des Berichtszeitraums	24.370.192	2.361.440.253	2.613.073.048

* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

ANHANG ZUM ABSCHLUSS (UNGEPRÜFT)

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

(1) DIE GESELLSCHAFT

Federated Hermes International Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennt haftenden Teilfonds, die nach den irischen Gesetzen als Public Limited Company gemäß dem Companies Act, den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Vorschriften“) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) gegründet wurde. Sie wurde am 31. Dezember 1990 unter der Registernummer 168193 gegründet.

Die Gesellschaft ist ein OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) im Sinne der OGAW-Vorschriften und ist von der Zentralbank gemäß den OGAW-Vorschriften genehmigt worden.

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der Teilfonds mit Geschäftstätigkeit zum 30. Juni 2023 lauten wie folgt:

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund („der Teilfonds“):

Der Teilfonds wird gemäß den Anforderungen für Geldmarktfonds im Rahmen der Verordnung (EU) 2017/1131 des europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 in der jeweils geltenden Fassung (die „Verordnung über Geldmarktfonds“) als kurzfristiger Geldmarktfonds und Geldmarktfonds mit konstantem Nettoinventarwert (*Constant Net Asset Value*) („CNAV-Geldmarktfonds“) für öffentliche Schuldtitel eingestuft. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus kurzfristigen US-Treasuries und US-Government-Agency-Wertpapieren von hoher Qualität investiert, die die in der Verordnung über Geldmarktfonds enthaltenen Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen, in die CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitel anlegen können. Die maximale gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Teilfonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund („der Teilfonds“):

Der Teilfonds wird als kurzfristiger Geldmarktfonds sowie Geldmarktfonds mit Nettoinventarwert mit niedriger Volatilität (*Low Volatility Net Asset Value*) („LVNAV-Geldmarktfonds“) in Übereinstimmung mit den für Geldmarktfonds geltenden Anforderungen der Verordnung über Geldmarktfonds betrachtet. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus (gemäß Definition des internen Rating-Systems von Federated Hermes) erstklassigen kurzfristigen Schuldinstrumenten investiert, die die in der Verordnung über Geldmarktfonds enthaltenen Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen und die auf US-Dollar lauten. Die maximale gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Teilfonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund („der Teilfonds“):

Der Teilfonds wird als kurzfristiger Geldmarktfonds sowie LVNAV-Geldmarktfonds in Übereinstimmung mit den für Geldmarktfonds geltenden Anforderungen der Verordnung über Geldmarktfonds betrachtet. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus (gemäß Definition des internen Rating-Systems des Anlageberaters) erstklassigen kurzfristigen Schuldinstrumenten investiert, die die in der Verordnung über Geldmarktfonds enthaltenen Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen und die auf US-Dollar lauten. Die maximale gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der Wertpapiere im Portfolio des Teilfonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Teilfonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

(2) RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

A. Grundlage der Rechnungslegung

Diese ungeprüfte Kurzfassung des Halbjahresabschlusses für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 wurde gemäß dem den Companies Act, die OGAW-Vorschriften, die OGAW-Vorschriften der Zentralbank umfassenden Irish Statute Book sowie gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards („Irish GAAP“), einschließlich des Financial Reporting Standard 104: Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), der vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben wird, erstellt. Die ungeprüfte Kurzfassung des Halbjahresabschlusses sollte in Verbindung mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gelesen werden.

Die Gesellschaft wendet für die Jahresabschlüsse seit 1. Januar 2015 die Irish GAAP, einschließlich FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ (der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard, „FRS 102“) sowie FRS 104 für die Halbjahresabschlüsse an.

Mit Wirkung zum 11. Januar 2019 traten neue Geldmarktregelungen für kurzfristige Geldmarktfonds in Kraft. Kurzfristige Geldmarktfonds können, soweit nach der Verordnung über Geldmarktfonds sowie etwaigen diesbezüglichen Leitlinien seitens der Zentralbank zulässig, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

- (i) Wenn es sich bei dem Teilfonds um einen CNAV-Geldmarktfonds handelt (Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund), können seine Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.
- (ii) Wenn es sich bei dem Teilfonds um einen LVNAV-Geldmarktfonds (Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund) handelt, können diejenigen seiner Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

Die Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten wird nur zur Bewertung eines Vermögenswerts eines LVNAV-Geldmarktfonds verwendet, wenn der so ermittelte Wert dieses Vermögenswerts nicht um mehr als 0,1% von dem nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden, wie in der Verordnung über Geldmarktfonds dargelegt, ermittelten Wert dieses Vermögenswerts abweicht.

Seit dem letzten geprüften Abschluss vom 31. Dezember 2022 erfolgte keine Änderung der von der Gesellschaft angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Die Verwaltungsratsmitglieder gehen nach billigem Ermessen davon aus, dass die Teilfonds der Gesellschaft über ausreichende Mittel verfügen, um ihre Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit fortzuführen. Die Gesellschaft verfügt über beträchtliche finanzielle Mittel in Form von hochliquiden Anlagen und Barguthaben. Die Verwaltungsratsmitglieder sind zu dem Schluss gekommen, dass die Erstellung der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresabschlusses nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, angemessen ist.

Die Gesellschaft hat von der für offene Investmentfonds gemäß FRS 102 Section 7 „Statement of Cashflows“ (Kapitalflussrechnung) möglichen Ausnahme, auf die auch in FRS 104 Section 10(g) verwiesen wird, Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen, da im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hochliquide sind und zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Stattdessen weist die Gesellschaft Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus.

Für alle die Gesellschaft bildenden Teilfonds wurde der Abschluss in US-Dollar erstellt. Die funktionale und Darstellungswährung für die Gesellschaft ist der US-Dollar. Das Format und bestimmte Formulierungen in den Abschlüssen wurden an das Format und die Formulierungen im Companies Act angepasst, sodass sie nach Auffassung der Verwaltungsratsmitglieder nun besser die Art der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wiedergeben.

Sämtliche Verweise auf das Nettovermögen in diesem Dokument beziehen sich, soweit nicht anders angegeben, auf das Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile.

Alle Gewinne und Verluste für den Berichtszeitraum sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

B. Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Wertpapiere

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 waren in keinem der Teilfonds Wertpapiere enthalten, die zu einem beizulegenden Zeitwert erfasst wurden.

C. Fremdwährungsumrechnung

(a) Funktionale Währung und Darstellungswährung

Die Posten in der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresabschlusses der Gesellschaft werden auf Basis der Währung des primären Wirtschaftsumfelds, in dem die Gesellschaft tätig ist, erfasst und dargestellt (die „funktionale Währung“). Diese ist der US-Dollar, der die Haupttätigkeit der Gesellschaft, nämlich die Anlage in US-amerikanische Wertpapiere und Derivate, widerspiegelt. Die funktionale Währung des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund ist der US-Dollar. Die funktionale Währung des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund ist Euro („€“).

- (i) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Nettovermögen, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzurechnen ist, werden zum Schlusskurs des jeweiligen Datums der Vermögensaufstellung umgerechnet.
- (ii) Erlöse aus Zeichnungen und bei Rücknahme von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen zu zahlende Beträge werden gemäß den Tageswechselkursen umgerechnet, die einen Näherungswert für den aktuellen Kurs am Tag des Geschäftsvorfalles darstellen. Umrechnungsdifferenzen für nicht-monetäre Posten wie Aktien, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden als Bestandteil des entsprechenden Gewinns oder Verlusts erfasst; und
- (iii) Erträge und Aufwendungen werden zu den täglichen durchschnittlichen Wechselkursen umgerechnet.

(b) Fremdwährungstransaktionen

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Währungen außer dem US-Dollar werden zum Schlusswechselkurs am jeweiligen Ende des Berichtszeitraums in US-Dollar umgerechnet. Transaktionen während des Berichtszeitraums, einschließlich Erwerb oder Verkauf von Wertpapieren sowie Aufwendungen und Erträge, werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungstransaktionen werden unter den realisierten und nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus Kapitalanlagen erfasst.

(3) AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

Für den Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund (außer Institutional Service Series-Accumulating), den Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund (außer Investment-Growth Series) und den Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund entspricht es der Dividendenpolitik des Verwaltungsrats, soweit möglich täglich Dividenden aus den Nettoanlageerträgen des Teilfonds zu erklären und monatlich am ersten Handelstag jedes Folgemonats auszuzahlen.

Einzelheiten zu den von den Teilfonds in den sechsmonatigen Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 vorgenommenen Ausschüttungen an Anteilsinhaber sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2023 waren Ausschüttungen in Höhe von US\$ 9.082.380 (31. Dezember 2022: US\$ 6.830.516) fällig.

Ausschüttungen umfassen sowohl Ausschüttungen aus Erträgen als auch aus Veräußerungsgewinnen. Bei den kurzfristigen Geldmarktfonds können bisweilen Veräußerungsgewinne oder -verluste anfallen. Im Falle solcher Veräußerungsgewinne oder -verluste können die Ausschüttungen steigen oder fallen.

Ausschüttungen aus Veräußerungsgewinnen der vorstehend genannten Teilfonds werden, sofern sie festgesetzt werden, mindestens jährlich fällig und werden ohne Abzug eines Ausgabeaufschlags automatisch in zusätzliche Anteile reinvestiert, sofern nicht für eine Barauszahlung optiert wurde.

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 erfolgten keine Ausschüttungen aus den Teilfonds.

(4) FORDERUNGEN AUS ERTRÄGEN

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
	US\$	US\$
Zinsforderungen	4.929.722	3.201.907
SUMME FORDERUNGEN	4.929.722	3.201.907

(5) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
	US\$	US\$
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*		
US-Dollar	1.701.219	557.567
Euro (umgerechnet in US\$)	54.639	—
SUMME ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.755.858	557.567

* Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Banküberziehungskredite werden bei der Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, der Verwahrstelle der Gesellschaft (die „Verwahrstelle“), gehalten.

(6) FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
	US\$	US\$
Forderungen aus Pensionsgeschäften	818.000.000	843.000.000

(7) AUFGELAUFENE KOSTEN

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
	US\$	US\$
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	970.554	981.860
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	153.102	98.972
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	135.449	107.230
Verbindlichkeiten aus der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	13.469	7.985
Prüfungshonorare	34.565	79.986
Sonstige Verbindlichkeiten	271.965	163.613
SUMME AUFGELAUFENE KOSTEN	1.579.104	1.439.646

(8) PENSIONSGESCHÄFTE

Pensionsgeschäfte sind Transaktionen, in deren Rahmen ein Teilfonds Wertpapiere von einer Bank oder einem anerkannten Wertpapierhändler erwirbt und gleichzeitig die Verpflichtung eingeht, diese Wertpapiere zu einem festgelegten Zeitpunkt und zu einem festgelegten Preis, der einen vom Zinssatz oder der Laufzeit des erworbenen Wertpapiers unabhängigen Marktzinssatz widerspiegelt, wieder an die Bank oder den Händler zurückzuerkaufen. Die Teilfonds legen vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank in Pensionsgeschäfte an.

Gemäß der Anlagepolitik der Teilfonds muss die andere Partei in einem Pensionsgeschäft geeignete Wertpapiere oder liquide Mittel mit einem Marktwert, der (nach Transaktionskosten) mindestens dem im Rahmen des Pensionsgeschäfts zu zahlenden Rücknahmepreis entspricht, an die Verwahrstelle oder Unterverwahrstelle übertragen. Die Teilfonds haben Verfahren zur Überwachung des Marktwerts der übertragenen Wertpapiere eingerichtet und fordern gegebenenfalls die Übertragung weiterer Wertpapiere, damit deren Wert mindestens dem Rücknahmepreis entspricht.

Zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 partizipierten die handelbaren Teilfonds an den in den folgenden Tabellen aufgeführten Pensionsgeschäften:

	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	579.000.000	514.000.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	590.790.224 ⁽ⁱ⁾	524.510.894 ⁽ⁱ⁾
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	239.000.000	329.000.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	243.867.662 ⁽ⁱⁱ⁾	335.725.065 ⁽ⁱⁱ⁾
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften €	—	—
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) €	—	—

(i) Unbare Sicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: Bank of America Merrill Lynch, Barclays Capital, Inc., BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., HSBC Securities (USA) Inc., Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.

(ii) Barsicherheiten wurden von den folgenden Kontrahenten gestellt: Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas Securities Corp., Citigroup Global Markets Inc., HSBC Securities (USA) Inc., Natixis Financial Products LLC und Wells Fargo Securities LLC.

(9) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 schloss keiner der Teilfonds Vereinbarungen über Soft Commissions ab.

(10) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Zum 30. Juni 2023 bestanden keine Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten (31. Dezember 2022: keine).

(11) TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN UND UNTERNEHMEN

Unternehmen werden als verbundene Unternehmen angesehen, wenn ein Unternehmen das andere kontrollieren oder in Bezug auf finanzielle oder operative Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf das andere Unternehmen ausüben kann.

Gemäß Regulation 43 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank („Restrictions on transactions with connected persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) muss jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person zu den üblichen Handelsbedingungen und im besten Interesse der Anteilsinhaber des OGAW erfolgen.

Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt werden; und

(ii) alle Transaktionen mit verbundenen Personen während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

Die nachstehenden Transaktionen gelten als Transaktionen mit verbundenen Personen und/oder Unternehmen:

Manager

Zum 1. Januar 2022 wurde Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Manager“ oder „HFMI“) zum Manager der Gesellschaft bestellt. HFMI gehört dem Konzern Federated Hermes an und ist von der Zentralbank als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen. Nach der Bestellung von HFMI zum Manager der Gesellschaft übernimmt HFMI sämtliche Aufgaben einer OGAW-Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

HFMI erhält für seine Dienste eine jährliche Managementgebühr in Höhe von 1,00% des auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögens der Teilfonds.

HFMI hat sich freiwillig bereit erklärt, auf den Betrag zu verzichten, um welchen die gesamten jährlichen Betriebskosten der Teilfonds die freiwilligen Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds übersteigen. Zu diesen Betriebskosten zählen die Managementgebühren, jedoch ohne Zinsen, Steuern (einschließlich der auf die Portfoliowertpapiere oder Ausschüttungen an Anteilsinhaber entfallenden Quellensteuern und aller hiermit

verbundenen Kosten), Maklergebühren, Versicherungsprämien, die mit der Eintragung der Gesellschaft, der Teilfonds oder der Anteile bei einer Staats- oder Aufsichtsbehörde oder einer Börse oder einem anderen geregelten Markt verbundenen Kosten und außerordentliche Ausgaben. Die Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds sind wie folgt:

Teilfonds	Freiwillige Obergrenze der Aufwendungen als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	
Institutional Services – Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,08%
Investment – Growth Series	1,05%
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Service Series – Accumulating	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,00%
Institutional Services – Dividend Series	0,55%
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	
Class 2 Shares – Distributing	0,08%
Class 3 Shares – Distributing	0,10%
Class 5 Shares – Distributing	0,20%

Gemäß einem überarbeiteten und neu gefassten Anlageberatungsvertrag vom 5. Juni 2009 in der durch einen Nachtrag vom 1. Juli 2011, 17. Dezember 2012 und 24. November 2015 geänderten und mit Wirkung zum 1. Januar 2022 neu gefassten Fassung wird das Mandat von Federated Investment Counseling („FIC“) als Anlageberater (der „Anlageberater“) des Managers in Bezug auf alle Teilfonds mit Geschäftstätigkeit beibehalten. Der Anlageberater stellt dem Manager Researchdienste zur Verfügung und unterstützt diesen beim Kauf, Verkauf und Austausch von Kapitalanlagen der Teilfonds. Die Beratungsgebühr wird vom Manager aus dessen Managementgebühren bezahlt.

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 betrug die für die Teilfonds verbuchte Managementgebühr US\$ 10.980.322 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 11.362.228), wobei der Manager auf US\$ 5.348.539 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 4.962.036) verzichtete. Zudem wurden Aufwendungen in Höhe von insgesamt US\$ 0 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 3.370.551) vom Manager erstattet. Aus der Managementgebühr zahlte der Manager an den Berater Beratungsgebühren in Höhe von US\$ 548.162 für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 479.649).

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 erstattete der Manager für Rechnung des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund, des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund keine sonstigen betrieblichen Aufwendungen für diese Teilfonds.

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 erstattete der Manager für Rechnung des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund sonstige betriebliche Aufwendungen für diese Teilfonds in Höhe von US\$ 1.316.870 bzw. US\$ 2.053.681.

Federated Administrative Services, Inc., („FASI“), ein verbundenes Unternehmen des Managers, stellt dem Manager im Rahmen eines gemeinsamen Vertrags betriebliche Unterstützungsdienste zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens aller Teilfonds, die von Konzerngesellschaften von Federated Hermes, der obersten Muttergesellschaft des Managers, beraten und gesponsert werden, berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,1% bei einem Vermögen von bis zu US\$ 50 Mrd. und 0,075% bei einem Vermögen von mehr als US\$ 50 Mrd. Der Manager zahlt diese Gebühr aus seiner Managementgebühr. Der Manager zahlte an FASI Gebühren in Höhe von US\$ 216.061 für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 229.907).

HFMIL fungiert über seine Niederlassung in Deutschland als Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland. Für die sechsmonatigen Berichtszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 erhielt HFMIL keine Gebühren für seine Dienstleistungen.

HF MIL hat Hermes Investment Management Limited („HIML“) als Vertriebsstelle für die Teilfonds bestellt. Die an HIML gezahlte Vertriebsgebühr entrichtet HF MIL aus seiner Managementgebühr. Aus der Managementgebühr zahlte HF MIL an HIML Vertriebsgebühren in Höhe von US\$ 213.545 für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 132.404).

Verwaltungsratsmitglieder

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder von HF MIL, die als Verwaltungsgesellschaft für die als OGAW organisierte Gesellschaft fungiert.

Die für alle Teilfonds verbuchte Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder betrug für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 US\$ 27.699 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 18.738), wovon US\$ 13.469 zum 30. Juni 2023 zahlbar waren (31. Dezember 2022: US\$ 7.985).

Ronan Walsh, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HF MIL, fungiert außerdem als Vorsitzender der Gesellschaft.

Joseph L. Kagan, Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HF MIL, ist Mitglied des Senior Management-Teams von Federated Hermes Limited („FHL“) und General Counsel von FHL in London und für den Rechtsbereich und die Aufgaben des Company Secretary verantwortlich.

Michael Boyce ist ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft und von HF MIL.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HF MIL, ist Chief Regulatory Officer, Head of Government Affairs und Mitglied des Senior Management-Teams von FHL und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated Hermes außerhalb der USA inne. Mr. Dulski ist verantwortlich für die Leitung und Aufsicht der Compliance-, Finanzkriminalitäts- und Risikofunktionen von FHL und ist als Senior Counsel von Federated Hermes zudem zuständig für die Vertretung gegenüber Entscheidungsträgern und für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten von Federated Hermes betreffen.

Sylvie McLaughlin, Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HF MIL, ist Head of Office bei HF MIL und zugelassene Anwältin.

(12) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Der Anlageberater für die Teilfonds kann für ein effizientes Portfoliomanagement vorbehaltlich der von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Beschränkungen bestimmte Anlagetechniken anwenden und Transaktionen mit Instrumenten wie Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften durchführen.

Alle im Anlageportfolio aufgeführten Pensionsgeschäfte sowie die Pensionsgeschäfte auf Seite 15 dienen dem Zweck des effizienten Portfoliomanagements.

Zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 hielt keiner der Teilfonds Derivate.

Der durch effiziente Portfoliomanagementstechniken erzielte Ertrag besteht aus dem Zinsertrag aus Pensionsgeschäften (aufgeführt in der Gesamtergebnisrechnung).

(13) GEBÜHREN DES VERWALTERS

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Verwalter“) fungiert als Verwalter sowie Register- und Transferstelle der Gesellschaft. Der Verwalter führt zudem den Sitz der Gesellschaft.

Der Verwalter führt im Namen der Gesellschaft bestimmte täglich anfallende Verwaltungsaufgaben durch, u.a. Führung der Bücher und Buchungsunterlagen der Gesellschaft, Verarbeitung der Transaktionen von Anteilshabern, Berechnung des Nettoinventarwerts („NAV“) und der Gebühren sowie Zahlung der Aufwendungen der Gesellschaft.

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 zahlten die Teilfonds dem Verwalter Gebühren in Höhe von US\$ 352.817 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 292.676) für die Fondsbuchführung und die für die Teilfonds erbrachten Transferstellendienstleistungen.

(14) VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, fungiert als Verwahrstelle für die Gesellschaft. In Übereinstimmung mit den Vorgaben der Zentralbank und der Verwahrstellenvereinbarung können bestimmte Aufgaben der Verwahrstelle an bestimmte Unterverwahrstellen übertragen werden. Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 zahlten die Teilfonds Verwahrstellengebühren in Höhe von US\$ 161.799 (sechsmonatiger Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: US\$ 174.408).

(15) BEWERTUNGSHIERARCHIE FÜR BEIZULEGENDE ZEITWERTE DER FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN

Gemäß FRS 102 muss die Gesellschaft Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie kategorisieren, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt. Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- Stufe 1: Der an einem aktiven Markt notierte nicht angepasste Preis, welcher der Gesellschaft zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zur Verfügung steht.
- Stufe 2: Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt feststellen lassen (d. h. unter Nutzung von Marktdaten abgeleitet wurden).
- Stufe 3: Die Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit sind nicht beobachtbar (d. h. es stehen keine Marktdaten zur Verfügung).

Die Stufe in der Bewertungshierarchie, in die die Bewertung eines beizulegenden Zeitwerts zu seinem Gesamtwert erfolgt, wird auf Basis des niedrigsten Input-Faktors bestimmt, der wesentlich für die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt ist. Zu diesem Zweck wird die Signifikanz eines Datenwerts bestimmt, indem der Datenwert in Bezug zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt gesetzt wird. Werden bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Daten verwendet, die jedoch erhebliche Anpassungen auf Grundlage nicht beobachtbarer Daten erfordern, ist diese Bewertung der Stufe 3 zuzuordnen. Zur Bewertung der Signifikanz eines bestimmten Datenwerts für die Gesamtbewertung des beizulegenden Zeitwerts sind Ermessensentscheidungen erforderlich, bei denen die spezifischen Merkmale des Vermögenswerts oder der Verbindlichkeit zu berücksichtigen sind.

Für die Feststellung, welche Daten als „beobachtbar“ einzustufen sind, ist eine sorgfältige Beurteilung durch die Gesellschaft erforderlich. Die Gesellschaft stuft solche Marktdaten als beobachtbar ein, die leicht verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, zuverlässig und verifizierbar sowie öffentlich zugänglich sind und von unabhängigen, an dem jeweiligen Markt aktiven Quellen bereitgestellt werden.

Zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 hatte keiner der Teilfonds der Stufe 3 zugeordnete Wertpapiere.

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 und des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 fanden keine umfangreichen Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 1, 2 oder 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt.

Die nachstehenden Tabellen enthalten eine Analyse der finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds vor dem Hintergrund der Bewertungshierarchie und bewerten sie zum beizulegenden Zeitwert zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 gemäß FRS 102.

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund				
Zum 30. Juni 2023 ermittelter beizulegender				
Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Government-Agency-Wertpapiere	—	32.499.881	—	32.499.881
US-Treasuries	—	12.723.970	—	12.723.970
SUMME	—	45.223.851	—	45.223.851

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund				
Zum 30. Juni 2023 ermittelter beizulegender				
Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikate	—	237.778.174	—	237.778.174
Commercial Paper	—	596.750.123	—	596.750.123
Schuldtitel – Variabel	—	424.164.176	—	424.164.176
Termineinlagen	—	220.000.000	—	220.000.000
SUMME	—	1.478.692.473	—	1.478.692.473

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund				
Zum 30. Juni 2023 ermittelter beizulegender				
Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikate	—	8.932.495	—	8.932.495
Commercial Paper	—	9.563.827	—	9.563.827
Termineinlagen	—	5.871.096	—	5.871.096
SUMME	—	24.367.418	—	24.367.418

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund				
Zum 31. Dezember 2022 ermittelter				
beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Government-Agency-Wertpapiere	—	152.739.077	—	152.739.077
US-Treasuries	—	9.982.179	—	9.982.179
SUMME	—	162.721.256	—	162.721.256

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund				
Zum 31. Dezember 2022 ermittelter				
beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikate	—	184.251.128	—	184.251.128
Commercial Paper	—	371.483.280	—	371.483.280
Schuldtitel – Variabel	—	493.925.776	—	493.925.776
Termineinlagen	—	235.000.000	—	235.000.000
SUMME	—	1.284.660.184	—	1.284.660.184

(16) RECHTSVERFAHREN

Die Gesellschaft ist in keine Gerichts- oder Schiedsverfahren involviert, und den Verwaltungsratsmitgliedern sind keine rechtshängigen Gerichtsverfahren oder Klagen gegen die Gesellschaft oder die Teilfonds bekannt.

(17) WECHSELKURSE

In der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresberichts des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund wurden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 30. Juni 2023 verwendet:

Euro (€)	0,9164
----------	--------

In der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresberichts des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund wurde der folgende in Euro ausgedrückte Wechselkurs mit Stand zum 30. Juni 2023 verwendet:

USD	1,0854
-----	--------

In der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresberichts des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund wurden während des sechsmonatigen Berichtszeitraums bis 30. Juni 2023 die folgenden in US-Dollar ausgedrückten durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

Euro (€)	0,9253
----------	--------

In der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresberichts des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund wurde im Berichtszeitraum vom 30. Mai 2023 bis 30. Juni 2023 der folgende in Euro ausgedrückte durchschnittliche Wechselkurs verwendet:

USD	1,0834
-----	--------

Im geprüften Abschluss wurden mit Stand zum 31. Dezember 2022 die folgenden in US-Dollar ausgedrückte Wechselkurse verwendet:

Euro (€)	0,9342
Pfund Sterling (GBP)	0,8272

In der ungeprüften Kurzfassung des Halbjahresberichts wurden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 30. Juni 2022 verwendet:

Kanadischer Dollar (CAD)	1,2872
Euro (€)	0,9542
Pfund Sterling (GBP)	0,8215

(18) GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds.

(19) WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Mit Wirkung zum 11. Mai 2023 wurde ein neuer Teilfonds mit der Bezeichnung „Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund“ mit drei Anteilsklassen - Class 2 Shares-Distributing, Class 3 Shares-Distributing und Class 5 Shares-Distributing - von der Zentralbank zugelassen.

Mit Wirkung zum 11. Mai 2023 wurde eine neue Anteilsklasse des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund mit der Bezeichnung „ Institutional Service Series-Accumulating“ von der Zentralbank zugelassen.

Am 11. Mai 2023 wurde ein aktualisierter Prospekt der Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der neue Prospekt wurde in erster Linie zur Erweiterung der Gesellschaft um einen neuen Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund sowie des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund um die Anteilsklasse Institutional Service Series-Accumulating aktualisiert.

Die Entwicklungen im durch den militärischen Angriff Russlands ausgelösten Ukraine Konflikt können sich auf Wertpapiere auswirken, die im Zusammenhang mit in Russland ansässigen und/oder an einer Börse in Russland, einschließlich der Moskauer Börse, notierten Unternehmen stehen („russische Wertpapiere“). Keiner der Teilfonds ist in russische Wertpapiere investiert. Der Manager beobachtet die Entwicklungen im Zusammenhang mit dieser Militäraktion genau und behält dabei auch mögliche Reaktionen ausländischer Regierungen und die gegen Russland verhängten Wirtschaftssanktionen im Blick.

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 traten keine anderen wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

(20) NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Nach dem sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 bis zum 16. August 2023 sind keine wesentlichen Ereignisse bekannt geworden, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

(21) GENEHMIGUNG DER UNGEPRÜFTEN KURZFASSUNG DES HALBJAHRESBERICHTS

Die ungeprüfte Kurzfassung des Halbjahresberichts wurde von den Verwaltungsratsmitgliedern am 16. August 2023 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilhaber genehmigt.

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HERMES SHORT-TERM U.S. GOVERNMENT SECURITIES FUND

Zum 30. Juni 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2022: 77,21%)			
40.000.000	Barclays Capital, Inc., 5,04%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	40.000.000	6,45
89.000.000	BNP Paribas SA, 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	89.000.000	14,35
75.000.000	BofA Securities, Inc., 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	75.000.000	12,10
15.000.000	BofA Securities, Inc., 5,06%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	15.000.000	2,42
90.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	90.000.000	14,52
90.000.000	HSBC Securities (USA), Inc., 5,055%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	90.000.000	14,52
90.000.000	Natixis Financial Products LLC, 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	90.000.000	14,52
90.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 5,06%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	90.000.000	14,52
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	579.000.000	93,40
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	579.000.000	93,40
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
US-Government-Agency-Wertpapiere (31. Dezember 2022: 22,94%)			
10.000.000	1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 5,095% (Secured Overnight Financing Rate +0,035%), 03.07.2023	10.000.000	1,62
5.000.000	1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 5,145% (Secured Overnight Financing Rate +0,085%), 03.07.2023	5.000.000	0,81
7.500.000	1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 5,15% (Secured Overnight Financing Rate +0,090%), 03.07.2023	7.500.000	1,21
10.000.000	Federal Home Loan Bank System, Schuldtitel, 4,00% – 5,74%, 14.09.2023 – 18.06.2024	9.999.881	1,61
	SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE	32.499.881	5,25
US-Treasuries (31. Dezember 2022: 1,50%)			
5.000.000	2 Treasury Bill, 5,215%, 28.12.2023	4.871.073	0,79
3.000.000	2 Treasury Bill, 5,23%, 31.10.2023	2.948.572	0,47
5.000.000	2 Treasury Bill, 5,34%, 09.11.2023	4.904.325	0,79
	SUMME US-TREASURIES	12.723.970	2,05
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	45.223.851	7,30
	SUMME KAPITALANLAGEN	624.223.851	100,70
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(4.309.707)	(0,70)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	619.914.144	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	–
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	7,23
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	92,55
(d) Sonstige Anlagen	0,22
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 619.914.144) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2023 ausgewiesen.

- 1 Variabel verzinsliche Schuldverschreibung mit aktuellem Zinssatz und angegebenem nächsten Neufestsetzungstermin.*
- 2 Die Position zeigt den Diskontsatz zum Zeitpunkt des Erwerbs.*

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

INC – Incorporated

LLC – Limited Liability Corporation

SA. – Kapitalgesellschaft (Société Anonyme)

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HERMES SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

Zum 30. Juni 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2022: 20,42%)			
89.000.000	BNP Paribas SA, 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	89.000.000	5,19
60.000.000	BofA Securities, Inc., 5,06%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	60.000.000	3,50
35.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	35.000.000	2,04
35.000.000	HSBC Securities (USA), Inc., 5,055%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	35.000.000	2,04
10.000.000	Natixis Financial Products LLC, 5,05%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	10.000.000	0,59
10.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 5,06%, datiert 30.06.2023, fällig 03.07.2023	10.000.000	0,58
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	239.000.000	13,94
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	239.000.000	13,94
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Einlagenzertifikate (31. Dezember 2022: 11,43%)			
BANKEN (31. Dezember 2022: 11,43%)			
30.000.000	Bank of America N.A., 5,70%, 13.12.2023	29.995.190	1,75
85.000.000	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, 5,07% - 5,39%, 05.07.2023 - 02.08.2023	85.000.000	4,95
10.000.000	Mizuho Bank Ltd., 5,38%, 15.08.2023	9.936.611	0,58
38.000.000	MUFG Bank Ltd., 5,33%, 10.07.2023 - 19.07.2023	37.969.050	2,21
10.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 5,642%, 05.09.2023	9.902.585	0,58
20.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,06%, 05.07.2023	20.000.000	1,17
35.000.000	Toronto Dominion Bank, 4,07% - 6,05%, 18.07.2023 - 03.07.2024	34.978.977	2,04
10.000.000	Wells Fargo Bank International, 5,16%, 06.07.2023	9.995.761	0,58
	SUMME BANKEN	237.778.174	13,86
	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE	237.778.174	13,86
Commercial Paper (31. Dezember 2022: 23,06%)			
BANKEN (31. Dezember 2022: 17,18%)			
70.000.000	Anglesea Funding LLC, 5,031% - 5,233%, 12.07.2023 - 19.07.2023	69.891.230	4,07
15.000.000	Antalis S.A., (Société Générale, Paris LIQ), 5,165%, 05.07.2023	14.995.705	0,87
15.000.000	Bank of Montreal, 5,015%, 11.10.2023	14.979.393	0,87
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,559%, 18.04.2024	9.538.281	0,56
60.000.000	Chesham Finance LLC Series III, (Société Générale, Paris COL), 5,094%, 03.07.2023	60.000.000	3,50
35.000.000	Longship Funding LLC, (Nordea Bank Abp COL), 5,239%, 21.07.2023	34.908.825	2,04
43.745.000	Manhattan Asset Funding Company LLC, (Sumitomo Mitsui Banking Corp. LIQ), 5,314%, 27.07.2023	43.591.018	2,54
40.000.000	Matchpoint Finance PLC, (BNP Paribas SA LIQ), 5,434% - 5,445%, 02.08.2023 - 17.08.2023	39.768.365	2,32
50.000.000	National Bank of Canada, Montreal, 5,262%, 20.07.2023	49.876.514	2,91
50.000.000	Nationwide Building Society, 5,069%, 03.07.2023	50.000.000	2,91
11.000.000	Royal Bank of Canada, 4,05% - 5,522%, 23.08.2023 - 31.10.2023	10.870.794	0,63
10.000.000	Royal Bank of Canada, 5,519%, 20.03.2024	9.585.080	0,56
5.000.000	Satellite, (Credit Industriel et Commercial LIQ), 5,434%, 17.08.2023	4.966.953	0,29
35.232.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,522%, 21.09.2023	34.793.686	2,03
5.000.000	Toronto Dominion Bank, 5,80%, 16.05.2024	4.747.212	0,28
	SUMME BANKEN	452.513.056	26,38

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Nettogesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Commercial Paper (31. Dezember 2022: 23,06%) (Fortsetzung)			
FINANZWESEN – EINZELHANDEL (31. Dezember 2022: 2,16%)			
25.000.000	Bartonl Capital S.A., 5,244%, 10.07.2023	24.974.722	1,46
50.000.000	Sheffield Receivables Company LLC, 5,541%, 02.10.2023	49.282.336	2,87
	SUMME FINANZWESEN – EINZELHANDEL	74.257.058	4,33
STAATLICHE KREDITNEHMER (31. Dezember 2022: 3,16%)			
70.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 5,106% – 5,181%, 05.07.2023	69.980.009	4,08
	SUMME COMMERCIAL PAPER	596.750.123	34,79
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2022: 30,66%)			
BANKEN (31. Dezember 2022: 29,11%)			
25.000.000	Australia & New Zealand Banking Group, Melbourne, 5,62% (Secured Overnight Financing Rate +0,56%), 03.07.2023	25.017.701	1,46
25.000.000	Bank of America N.A., 5,41% (Secured Overnight Financing Rate +0,35%), 03.07.2023	24.981.912	1,46
10.000.000	Bank of Montreal, 5,66% (Secured Overnight Financing Rate +0,60%), 03.07.2023	10.000.098	0,58
10.000.000	Bank of Montreal, 5,74% (Secured Overnight Financing Rate +0,68%), 03.07.2023	10.008.518	0,58
35.000.000	Bank of Montreal, 5,76% (Secured Overnight Financing Rate +0,70%), 03.07.2023	35.023.274	2,04
10.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, 5,50% (Secured Overnight Financing Rate +0,44%), 03.07.2023	10.000.508	0,58
20.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, 5,66% (Secured Overnight Financing Rate +0,60%), 03.07.2023	20.019.750	1,17
10.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, 5,73% (Secured Overnight Financing Rate +0,67%), 03.07.2023	10.000.000	0,58
15.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Royal Bank of Canada GTD), 5,47% (Secured Overnight Financing Rate +0,41%), 03.07.2023	15.003.970	0,87
10.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Royal Bank of Canada GTD), 5,49% (Secured Overnight Financing Rate +0,43%), 03.07.2023	10.003.710	0,58
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,50% (Secured Overnight Financing Rate +0,44%), 03.07.2023	10.004.914	0,58
25.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,62% (Secured Overnight Financing Rate +0,56%), 03.07.2023	25.000.000	1,46
27.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,71% (Secured Overnight Financing Rate +0,65%), 03.07.2023	27.019.536	1,58
17.000.000	Collateralised Commercial Paper FLEX Co., LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 5,52% (Secured Overnight Financing Rate +0,46%), 03.07.2023	17.007.575	0,99
10.000.000	Collateralised Commercial Paper V Co. LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 5,39% (Secured Overnight Financing Rate +0,33%), 03.07.2023	10.000.000	0,58
20.000.000	Nordea Bank Abp, 5,48% (Secured Overnight Financing Rate +0,42%), 03.07.2023	20.007.515	1,17
10.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,36% (Secured Overnight Financing Rate +0,30%), 03.07.2023	10.000.000	0,58
20.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,43% (Secured Overnight Financing Rate +0,37%), 03.07.2023	20.000.000	1,17
25.000.000	Svenska Handelsbanken, Stockholm, 5,48% (Secured Overnight Financing Rate +0,42%), 03.07.2023	25.012.631	1,46
25.000.000	Bank of America N.A., 5,51% (Secured Overnight Financing Rate +0,45%), 03.07.2023	25.012.842	1,46
20.000.000	Westpac Banking Corp. Ltd., Sydney, 5,51% (Secured Overnight Financing Rate +0,45%), 03.07.2023	20.010.141	1,17

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Nettogesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2022: 30,66%) (Fortsetzung)			
	BANKEN (31. Dezember 2022: 29,11%) (Fortsetzung)		
20.000.000	Westpac Banking Corp. Ltd., Sydney, 5,59% (Secured Overnight Financing Rate +0,53%), 03.07.2023	20.017.055	1,17
25.000.000	Westpac Banking Corp. Ltd., Sydney, 5,60% (Secured Overnight Financing Rate +0,54%), 03.07.2023	25.012.526	1,46
	SUMME BANKEN	424.164.176	24,73
	SUMME SCHULDTITEL – VARIABEL (1)	424.164.176	24,73
Termineinlagen (31. Dezember 2022: 14,58%)			
	BANKEN (31. Dezember 2022: 14,58%)		
100.000.000	BRED – Banque Populaire, 5,07%, 03.07.2023	100.000.000	5,83
120.000.000	Mizuho Bank Ltd., 5,07%, 03.07.2023	120.000.000	7,00
	SUMME BANKEN	220.000.000	12,83
	SUMME TERMINEINLAGEN	220.000.000	12,83
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	1.478.692.473	86,21
	SUMME KAPITALANLAGEN	1.717.692.473	100,15
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(2.617.780)	(0,15)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	1.715.074.693	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	–
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	85,83
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	13,87
(d) Sonstige Anlagen	0,30
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 1.715.074.693) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2023 ausgewiesen.

1 Variabel verzinsliche Schuldverschreibung mit aktuellem Zinssatz und angegebenem nächsten Neufestsetzungstermin.

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

COL – Collateralised

INC – Incorporated

LIQ – Liquid

LLC – Limited Liability Corporation

N.A. – National Association

SA. – Kapitalgesellschaft (Société Anonyme)

ANLAGEPORTFOLIO (UNGEPRÜFT) – FEDERATED HERMES SHORT-TERM EURO PRIME FUND*

Zum 30. Juni 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert €	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Einlagenzertifikate			
BANKEN			
500.000	ABN Amro Bank NV, 3,54%, 10.10.2023	495.355	2,03
2.000.000	National Australia Bank Ltd., Melbourne, 3,88%, 27.12.2023	1.963.429	8,06
1.500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 3,47%, 24.07.2023	1.500.000	6,15
2.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3,47%, 26.07.2023	1.995.579	8,19
1.500.000	Toronto Dominion Bank, 3,68%, 11.10.2023	1.484.203	6,09
1.500.000	Wells Fargo Bank International, 3,45% – 3,53%, 14.08.2023	1.493.929	6,13
	SUMME BANKEN	8.932.495	36,65
	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE	8.932.495	36,65
Commercial Paper			
LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE			
500.000	Toyota Finance Australia Ltd., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 3,351%, 19.07.2023	499.260	2,05
BANKEN			
500.000	Albion Capital Corp. S.A., (MUG Bank Ltd. LIQ), 3,521%, 16.08.2023	497.874	2,04
1.500.000	Antalis S.A., 3,48%, 24.07.2023	1.496.973	6,14
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group, Melbourne, 3,796%, 03.01.2024	980.486	4,02
1.000.000	LMA S.A., (Credit Agricole Corporate and Investment Bank LIQ), 3,452%, 06.07.2023	999.713	4,10
1.500.000	Matchpoint Finance PLC, (BNP Paribas SA LIQ), 3,496% – 3,526%, 02.08.2023 – 18.08.2023	1.494.885	6,14
1.600.000	Satellite, 3,449% - 3,516%, 04.08.2023	1.595.097	6,55
	SUMME BANKEN	7.065.028	28,99
FINANZEN – AUTOMOBILE			
500.000	BMW Finance N.V., 3,338%, 13.07.2023	499.539	2,05
1.500.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V., 3,404%, 03.07.2023	1.500.000	6,16
	SUMME FINANZEN – AUTOMOBILE	1.999.539	8,21
	SUMME COMMERCIAL PAPER	9.563.827	39,25
Termineinlagen			
BANKEN			
4.630.000	Banque Federative du Credit Mutuel, 3,35%, 03.07.2023	4.630.000	19,00
1.241.096	Cooperatieve Rabobank UA, 3,30%, 03.07.2023	1.241.096	5,09
	SUMME BANKEN	5.871.096	24,09
	SUMME TERMINEINLAGEN	5.871.096	24,09
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	24.367.418	99,99
	SUMME KAPITALANLAGEN	24.367.418	99,99
	SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE	2.774	0,01
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	24.370.192	100,00

* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	—
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,79
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—
(d) Sonstige Anlagen	0,21
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (€ 24.370.192) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 30. Juni 2023 ausgewiesen.

** Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.*

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

BV – Kapitalgesellschaft (Besloten Vennootschap)

LIQ – Liquid

NV – Kapitalgesellschaft (Naamloze Vennootschap)

SA – Kapitalgesellschaft (Société Anonyme)

UA – Kapitalgesellschaft (Uitgesloten Aansprakelijkheid)

ANGABEN IM HALBJAHRESBERICHT GEMÄSS WERTPAPIERFINANZIERUNGSVERORDNUNG (SFT-VERORDNUNG) (UNGEPRÜFT)

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) im Rahmen von Pensionsgeschäftsvereinbarungen

Angaben zu Konzentrationen

In der nachstehenden Tabelle sind die Emittenten sämtlicher Sicherheiten aufgeführt, die im Rahmen von zum 30. Juni 2023 ausstehenden Pensionsgeschäften erhalten wurden:

Teilfonds	Emittent der Sicherheit	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 30. Juni 2023 US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations	590.790.224
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations.	243.867.662

Die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2023 auf getrennten Konten gehalten.

In der nachstehenden Tabelle sind die Kontrahenten in Bezug auf die zum 30. Juni 2023 ausstehenden Pensionsgeschäfte aufgeführt:

Teilfonds	Kontrahent ¹	Pensionsgeschäfte US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Bank of America Merrill Lynch	91.838.744
	Barclays Capital, Inc.	40.817.210
	BNP Paribas Securities Corp.	90.818.206
	Citigroup Global Markets Inc.	91.838.675
	HSBC Securities (USA) Inc.	91.800.000
	Natixis Financial Products LLC	91.838.680
	Wells Fargo Securities LLC	91.838.709
	Summe Sicherheiten	590.790.224
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Bank of America Merrill Lynch	61.225.817
	BNP Paribas Securities Corp.	90.818.206
	Citigroup Global Markets Inc.	35.715.040
	HSBC Securities (USA) Inc.	35.700.000
	Natixis Financial Products LLC	10.204.298
	Wells Fargo Securities LLC	10.204.301
	Summe Sicherheiten	243.867.662

¹ Risikokonzentration im Rahmen von Pensionsgeschäften ist vollständig abgesichert. Näheres dazu ist Anmerkung 8 zu entnehmen.

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Transaktionsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der SFT-Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2023 aufgeführt:

Teilfonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	—	579.000.000	—	—	—	—	—	579.000.000
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	—	239.000.000	—	—	—	—	—	239.000.000

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der Sicherheiten für SFT-Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2023 aufgeführt:

Teilfonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	—	—	20.841	3.151.237	23.702.887	563.915.259	—	590.790.224
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	—	—	20.841	3.151.237	27.827.866	212.867.718	—	243.867.662

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds hat im Vereinigten Königreich den Status eines „Reporting Fund“ (Offshore-Fonds mit bestimmten Meldepflichten in Bezug auf ihre Erträge) gemäß den Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 des Vereinigten Königreichs erhalten.

Informationen für Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich sind im Nachtrag zum Prospekt für den Vertrieb an Personen im Vereinigten Königreich im Abschnitt zur Besteuerung im Vereinigten Königreich enthalten. Dieser Nachtrag ist unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) verfügbar. Sofern im Rahmen des Status eines „Reporting Fund“ im Vereinigten Königreich für jede Anteilsklasse erforderlich, ist die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil für jede Anteilsklasse, der gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“ an das britische Finanzamt gemeldet werden muss, in einem Bericht aufgeführt, der unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) veröffentlicht wird. Um eine Druckversion anzufordern, wenden Sie sich bitte an den Facility Agent der Teilfonds im Vereinigten Königreich, Federated Hermes (UK) LLP, unter der Adresse 150 Cheapside, London EC2V 6ET bzw. der Telefonnummer +44 (0) 20 7 292 8620. Anleger, die ihre Anteile über einen Finanzmittler (z. B. eine Bank oder einen Broker) gekauft haben, sollten sich an diesen wenden.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Société Générale, Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, CH-8021 Zürich ist der örtliche Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz (der „Schweizer Vertreter“).

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document*) der einzelnen unten aufgeführten Teilfonds, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und die Liste der Käufe und Verkäufe von Anlagen können kostenlos beim Schweizer Vertreter angefordert werden.

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Gesamtkostenquote („TER“) ist die Summe aller aus dem Vermögen eines Teilfonds laufend gezahlten Kosten und Provisionen (betriebliche Aufwendungen), die rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt wird.

Im Folgenden ist die TER der den einzelnen unten aufgeführten Teilfonds zugrunde liegenden Serien für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 dargestellt:

Teilfonds	TER
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	
Institutional Services – Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,08%
Investment – Growth Series	1,05%
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Service Series – Accumulating	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,00%
Institutional Services – Dividend Series	0,55%
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	
Class 2 Shares – Distributing	0,08%
Class 3 Shares – Distributing	0,10%
Class 5 Shares – Distributing	0,20%

Die TER wird anhand der von der Swiss Funds & Asset Management Association festgelegten Richtlinien ausgewiesen.

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Teilfonds dar. Vor einer Anlage in einen Teilfonds sollten Sie den aktuellen Prospekt der Gesellschaft, die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document*) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Teilfonds ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und Renditen können unterschiedlich ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein Teilfonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Teilfonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

Alle in den Anlageberichten ausgedrückten Meinungen sind die des Anlageberaters und können ohne Mitteilung Änderungen unterliegen. Dieser Bericht enthält keine Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Teilfonds. Die bereitgestellten Informationen sollen keine Anlageberatung darstellen und sind nicht als solche zu verstehen.

PREISE DER ANTEILE

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Teilfonds stehen täglich unter FederatedHermes.com/us/ucits zur Verfügung.

ADRESSEN

SITZ

c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated
Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 E4X0, Irland

MANAGER

Hermes Fund Managers Ireland Limited
7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, D02 FT59, Irland

ANLAGEBERATER

Federated Investment Counseling
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779, USA

UNTERANLAGEBERATER

Federated Hermes (UK) LLP
Sixth Floor, 150 Cheapside
London EC2V 6ET
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE

Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin
Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 KV60, Irland

VERWALTER

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated
Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 E4X0, Irland

ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

Federated Administrative Services, Inc.
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779, USA

RECHTSBERATER

Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380, Irland

WIRTSCHAFTSPRÜFER

Ernst & Young, Chartered Accountants
Harcourt Centre, Harcourt Street
Dublin 2, D02 YA40, Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Gregory P. Dulski
Sylvie McLaughlin
Michael Boyce (unabhängig)
Ronan Walsh (unabhängig)
Joseph L. Kagan

GESCHÄFTSFÜHRENDE

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Ronan Walsh, Vorsitzender
Bradwell Limited, Company Secretary

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

DEUTSCHLAND

Hermes Fund Managers Ireland Limited
6-10 Friedensstraße
4. Stock, 60311
Frankfurt am Main, Deutschland

FRANKREICH

Société Générale
29, boulevard Haussmann
75009 Paris, Frankreich

LUXEMBURG

Société Générale Luxembourg
(Operational center)
28-32 Place de la gare
L-1616 Luxemburg

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Federated Hermes (UK) LLP
150 Cheapside,
London EC2V 6ET, United Kingdom

SPANIEN

AllFunds Bank, S.A.
C/ Estafeta no 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente - Edificio 3
28109 Alcobendas (Madrid), Spanien

SCHWEIZ

Société Générale, Paris, Niederlassung Zürich
Talacker 50
Postfach 5070
CH-8021 Zürich, Schweiz

Federated Hermes International Funds plc

c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 E4X0, Irland

Hermes Fund Managers Ireland Limited

7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, Irland

Telefon:

Außerhalb der Vereinigten Staaten: +353 (0) 21 4380600
Innerhalb der Vereinigten Staaten: 1 (800) 861 3430

Fax:

Außerhalb der Vereinigten Staaten: +353 (0) 21 4380601
Innerhalb der Vereinigten Staaten: 1 (315) 414 5027

[FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits)