



Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Jahresbericht und Abschluss für das
Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

abrdn.com

Inhalt

Gründung	3
Bericht des Verwaltungsrats	4
Bericht des Anlageverwalters	5
Entwicklung des Nettoinventarwerts	7
Zusammenfassung der Entwicklungen	9
Historische Entwicklung	10
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Konsolidierter Abschluss	11
Canadian Dollar Fund (aufgelöst am 15. März 2023)	12
Euro Fund	13
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	18
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	21
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	25
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	29
Short Duration Sterling Fund	34
Sterling Fund	39
US Dollar Fund	46
Anmerkungen zum Abschluss	51
Bericht des Wirtschaftsprüfers	60
Risikomanagement (ungeprüft)	62
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	63
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)	65
Vergütung (ungeprüft)	66
Management und Verwaltung	70
Allgemeine Informationen	72
Weitere Informationen	73

Gründung

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

Zum 30. Juni 2023 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Fonds aufgelegt:

Euro Fund

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Short Duration Sterling Fund

Sterling Fund

US Dollar Fund

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 30. Juni 2023 belief sich das Gesamtvermögen von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) auf 39.459.780.000 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 Schatzwechslern sowie Kündigungsgeld wie und wenn ausführlicher weiter unten für die einzelnen Fonds erläutert.

**Der Verwaltungsrat
Luxemburg, September 2023**

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 Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

Bericht des Anlageverwalters

Vereinigtes Königreich

Zwischen Juli und September erlebten die kurzfristigen Pfund-Sterling-Zinsmärkte eine enorme Volatilität. Anfang Juli lag der Leitzins bei 1,25 %, wobei in die Kurve weitere Anhebungen auf einen endgültigen Satz von etwa 3 % bis Juni 2023 eingepreist wurden. Anfang August stimmte das Monetary Policy Committee (MPC) der Bank of England (BoE) für eine Anhebung des Zinssatzes um 50 Basispunkte auf 1,75 %. Mitte August stieg die Gesamtinflation jedoch von 9,4 % auf 10,1 %. Dies lag über den Konsenserwartungen. Im September erhöhte das MPC den Leitzins um 50 Basispunkte, wobei drei Mitglieder für eine Anhebung um 75 Basispunkte stimmten und eines für eine Anhebung um 25 Basispunkte. Das wichtigste Ereignis stand jedoch noch bevor – das Mini-Budget am 23. September. Die Märkte reagierten stark auf die nicht finanzierten Steuersenkungen des Schatzkanzlers Kwasi Kwarteng. Die Rendite für 10-jährige Gilts stieg sprunghaft auf über 4 %, wobei der Endzinssatz für September 2023 mit 6 % prognostiziert wurde. Nach extremem Druck auf die realen und nominalen längerfristigen Gilt-Märkte war die BoE gezwungen, einzugreifen. Dies trug zwar dazu bei, den Abverkauf einzudämmen, aber die Zweifel an der Haushaltslage des Vereinigten Königreichs blieben bestehen. Ende September lag der Leitzins bei 2,25 %. Anfang Oktober und als Reaktion auf die Turbulenzen am Gilt-Markt im September weitete die BoE den Umfang der täglichen Gilt-Käufe auf inflationsgebundene Gilts aus. Indes bestätigte Gouverneur Bailey, dass die BoE nicht zögern würde, die Zinssätze anzuheben, um ihr Inflationsziel zu erreichen, da die Inflation im Vereinigten Königreich mit 10,1 % ein 40-Jahres-Hoch erreicht hatte. Premierministerin Liz Truss trat am 20. Oktober zurück und wurde durch Rishi Sunak ersetzt. Das MPC stimmte dann bei seiner Sitzung Anfang November für eine Anhebung des Leitzinses um 75 Bp. auf 3 %. Am 16. November erreichte die britische Inflation mit 11,1 % ein 41-Jahres-Hoch. Das MPC erhöhte bei seiner Sitzung Mitte Dezember den Leitzins auf 3,5 %. Mit Beginn des ersten Quartals 2023 stiegen die Löhne weiter, wurden jedoch durch niedrigere Kraftstoffpreise aufgezehrt. Dies bedeutete, dass die Inflation insgesamt nachließ und der vom Markt implizierte Spitzenzinssatz auf unter 4,5 % fiel. Das MPC erhöhte dann bei seiner Sitzung im Februar den Leitzins um 0,5 % auf 4 %. Der globale Inflationsdruck führte jedoch dazu, dass der implizite Spitzenzinssatz im Februar auf 4,8 % anstieg. Mitte März ging die Silicon Valley Bank in Insolvenz, was bei allen regionalen US-Bankinstituten für Volatilität sorgte. Die Ansteckung im Bankensektor griff dann auf Europa über, was die Credit Suisse (CS) in die Krise stürzte. Am 20. März hatte die UBS die CS übernommen. Die Inflation im Vereinigten Königreich stieg dann mit +10,4 % höher als erwartet und das MPC beschloss eine weitere Anhebung der Leitzinsen um 0,25 % auf 4,25 %. Eine weitere Anhebung um 0,25 % auf 4,5 % im Mai wurde von der Aussage begleitet, dass bei einer anhaltenden Inflation eine weitere Straffung erforderlich wäre. Die Inflation war tatsächlich hartnäckig, und der prognostizierte Spitzenzinssatz stieg weiter an. Trotz der Anhebung des Leitzinssatzes um 0,5 % auf 5 % im Juni lag dieser Wert Ende Juni bei etwa 6,2 %. Wie es weitergeht, hängt ganz von der Reaktion

auf die Inflation im Vereinigten Königreich ab, und die Inflationsaussichten bleiben hartnäckig hoch.

Europa

Im Sommer 2022 beendete die Eurozone ihr Experiment der Negativzinspolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) schien entschlossen, die Inflation durch höhere Leitzinsen zu bekämpfen. Zu diesem Zweck führte sie eine Reihe von Zinsanhebungen durch – eine Anhebung um 50 Basispunkte im Juli, gefolgt von zwei aufeinander folgenden Zinsanhebungen um 75 Basispunkte. Die hohe Inflation wurde vornehmlich durch die Energiepreis- und Versorgungsschocks aufgrund des Krieges in der Ukraine und der Aussetzung der Nord-Stream-Gaspipeline nach Europa verursacht. Auf ihrer Sitzung Mitte Dezember erhöhte die EZB ihre Leitzinsen um 50 Basispunkte und verlangsamte damit das Tempo der Zinsanhebungen. Trotz der Verlangsamung deutete EZB-Präsidentin Lagarde mindestens zwei weitere Zinsanhebungen um 50 Basispunkte an, um die Inflation unter Kontrolle zu halten. Die Inflation in der Eurozone ging im Dezember aufgrund fallender Energiepreise zurück. Subventionen in Deutschland, die wärmere Witterung und erhöhte Lagerbestände trugen zu dem Rückgang bei. Die Kerninflation stieg jedoch bei Waren und Dienstleistungen gegenüber dem Vorjahr auf 5,2 %. Auf den Sitzungen im Februar und März hob die EZB die Leitzinsen um jeweils 50 Basispunkte an. Dies brachte den Einlagensatz auf 3,0 % und den Hauptrefinanzierungssatz auf 3,5 %. Bei den Sitzungen im Mai und Juni erhöhte die EZB die Leitzinsen jeweils um 25 Basispunkte und verlangsamte das Tempo der Zinsanhebungen. Dies brachte den Einlagensatz auf 3,50 % und den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,0 %. Auf der Sitzung im Mai nahm die EZB eine restriktivere Haltung ein und Präsidentin Lagarde warnte, dass die Inflationsaussichten nach wie vor mit „erheblichen“ Aufwärtsrisiken behaftet seien. Bei der Sitzung im Juni verstärkte sich die restriktive Rhetorik, da die EZB ihre Inflationsprognose anhob, was darauf hindeutete, dass mehr getan werden müsse, um die Inflation wieder auf das 2%-Ziel zu bringen.

USA

Die US-Anleihenmärkte waren von Juli bis September volatilen Bedingungen ausgesetzt, die vornehmlich von der Inflation verursacht wurden. Die Kerninflation der Verbraucherpreise stieg bis Ende August von 5,9 % auf 6,3 %. Daraufhin hob die US-Notenbank (Fed) die Fed Funds Rate im dritten Quartal um 1,5 % auf eine Zielspanne zwischen 3,0 % und 3,25 % an. Der Vorsitzende der Fed, Powell, erklärte, dass „eine gewisse Zeit lang eine restriktive Politik erforderlich sein würde“, um wieder Preisstabilität zu erhalten. In den letzten drei Monaten des Jahres 2022 spiegelten die Daten eine Abschwächung der Inflationsdynamik wider. Die Kern-PCE-Inflation stieg nur um 3,6 % und wies damit das niedrigste Tempo seit Februar 2021 auf. Der Markt verlagerte seinen Fokus darauf, einen niedrigeren Höchststand der Fed Funds Rate und mögliche Senkungen bis Ende 2023 einzupreisen. Die Daten zum Wohnungsmarkt hatten sich abgeschwächt, und mehrere Datenpunkte deuteten auf eine Abschwächung der Nachfrage hin, was dem Ziel der Straffung der Geldpolitik entspricht. Auf der

Bericht des Anlageverwalters

Dezembersitzung des Federal Open Market Committee hob die Fed den Zielbereich für die Fed Funds Rate auf 4,25-4,5 % an. Damit wurde im Kalenderjahr 2022 der Leitzins um insgesamt 425 Basispunkte angehoben. Die Volatilität setzte sich im ersten Quartal 2023 fort, da sich die Preise durch neue Daten, die Rhetorik der Zentralbanken und Schocks im Bankensektor verschoben. Anfang Februar veranlasste eine starke Inflation und eine niedrige Arbeitslosenquote die Fed zu der Aussage, dass sie bereit sei, das Tempo der Zinsanhebungen zu erhöhen. Dies öffnete explizit wieder die Tür für Zinsanhebungen um 50 Basispunkte, und die Wahrscheinlichkeit künftiger Zinsanhebungen stieg deutlich an. Anfang März erreichten die Erwartungen für die Fed Funds Rate mit 5,69 % ein Zyklushoch. Diese Situation änderte sich jedoch innerhalb weniger Tage, als die Nachrichten über Probleme im Bankensektor bekannt wurden. Die Silicon Valley Bank (SVB) brach zusammen, nachdem ein Ansturm auf Einlagen zu Verlusten aus ihrem nicht abgesicherten Treasury-Bestand geführt hatte. Innerhalb weniger Stunden stand auch die Signature Bank unter der Kontrolle der Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), und Ängste hinsichtlich einer weiteren Ausweitung auf den Sektor kamen auf. Die Abwanderung von Einlagen von kleinen zu großen US-Banken und Geldmarktfonds war beträchtlich, und die Renditen zweijähriger US-Staatsanleihen fielen an einem Tag so stark wie seit über 40 Jahren nicht mehr, auf unter 4 %. Die Fed, das Finanzministerium und die FDIC (gemeinsam mit anderen Zentralbanken und Behörden) ergriffen rasch Maßnahmen, um die Anleger und Einleger zu beruhigen, dass es sich bei den Bankausfällen um Einzelfälle handelte. Zu Beginn des zweiten Quartals 2023 verringerte sich die Marktvolatilität, da es keine Anzeichen dafür gab, dass die Mini-Bankenkrise auf den gesamten Bankensektor übergriff. Damit rückte wieder die hohe Inflation in den Fokus. Während die Gesamtinflation sank, zeigte sich die Kerninflation hartnäckiger. Darüber hinaus verharrten beide Werte auf einem Niveau, das nicht mit dem Ziel der Fed vereinbar war. Die Fed hob den Leitzins im Mai um weitere 25 Basispunkte an. Auf ihrer Sitzung im Juni legte sie zum ersten Mal seit über einem Jahr eine Pause ein.

Kanada

Wie auch die Anleihemärkte anderer Industrieländer führte auch die kanadische Zentralbank mehrere Zinsanhebungen durch, um die anhaltend hohe Inflation einzudämmen. Seit März 2022 hat das Land den Leitzins um 4,25 % erhöht. Trotz dieser Maßnahme überraschten die Wirtschaftsdaten weiterhin. Die Inflation blieb hoch. Angesichts weiterhin positiver Arbeitsmarktdaten gab die Bank of Canada eine Reihe restriktiver Kommentare zur Lohninflation ab, die sie als Risiko für die Preisstabilität ansah. Im Zeitraum zwischen dem 1. Juli und dem 15. März – dem Datum seiner Schließung – wurde der Canadian Liquidity Fund so verwaltet, dass er ein niedriges Zinsrisiko und eine gezielte Fälligkeitsstruktur beibehielt. Dies führte zu regelmäßigen, dem Marktzins entsprechenden Renditen, ohne dass die Liquiditätsanforderungen der Anleger beeinträchtigt wurden. Anfang März wurde der Fonds vor seiner Schließung in Tagesgeldanlagen umgeschichtet.

Ausblick

Der anhaltend schnelle Anstieg der Leitzinsen, den wir erlebt haben, wird zweifellos zu starken wirtschaftlichen Belastungen und Herausforderungen führen. Die Abwägung zwischen Inflation und Konjunkturabschwächung wird auch in den kommenden Quartalen ausschlaggebend sein. Gesunkene Energiepreise und Anzeichen für eine weltweite Entspannung bei den Lieferkettenproblemen haben die Situation etwas entschärft, aber die Lebenshaltungskostenkrise sorgt weiterhin für Schlagzeilen in den Medien, und die Inflation bleibt hartnäckiger als erwartet, insbesondere im Vereinigten Königreich. Auf der Sitzung der EZB im Juni erklärte Präsidentin Lagarde, dass die EZB den Leitzins im Juli höchstwahrscheinlich weiter anheben würde, sofern sich die Ausgangssituation nicht wesentlich änderte. Damit räumte sie jegliche Zweifel darüber aus, dass möglicherweise keine weiteren Zinsanhebungen durch die EZB erfolgen würden. In diesem Jahr werden zwei weitere Zinsanhebungen um 0,25 % erwartet, wodurch der Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 % steigen wird. Auch die USA signalisierten zwei weitere Zinsanhebungen.

Juli 2023

Entwicklung des Nettoinventarwerts

Teilfonds	Basiswahrung	Anteilsklasse	NIW je Anteil 30.06.2023	NIW je Anteil 30.06.2022	NIW je Anteil 30.06.2021	Sonstige Betriebs- aufwendungen %† zum 30.06.2023
Canadian Dollar Fund	CAD	A-2 ^A	-	2.317,8813	2.310,6123	-
	CAD	I-2 ^A	-	1.181,8899	1.178,1832	-
	CAD	L-1 ^A	-	0,9999	0,9999	-
Euro Fund	EUR	A-2	439,8684	433,1669	435,7434	0,10
	EUR	I-2	1.205,3505	1.186,6880	1.193,8122	0,06
	EUR	J-2	1.068,6972	1.052,0941	1.058,4096	0,07
	EUR	J-3	0,9823	0,9829	0,9888	0,05
	EUR	K-2	9,8844	9,7293	9,7860	0,05
	EUR	X-2	998,4981	983,1465	988,9635	0,08
	EUR	Z-3	983,6808	984,1719	989,6855	0,01
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	EUR	Y-3	0,9811	0,9816	0,9876	0,03
	EUR	Z-3	0,9758	0,9762	0,9819	0,00
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	Z-1	0,9991	1,0000	1,0000	0,02
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	GBP	Y-1	0,9992	0,9997	1,0001	0,04
	GBP	Z-1	0,9994	0,9998	1,0002	0,01
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	Z-1	998,8920	999,2456	999,7520	0,01
	GBP	Z-2	1,0556	1,0231	1,0199	0,00
Short Duration Sterling Fund	GBP	J-2	109,3309	105,8570	105,7298	0,20
	GBP	K-1	9,9770	9,9649	9,9947	0,15
	GBP	K-2	134,8137	130,4575	130,2681	0,15
	GBP	Z-2	140,7092	135,9723	135,5868	0,00
Sterling Fund	GBP	A-2	4.989,0288	4.856,6141	4.845,7832	0,42
	GBP	I-2	1.199,9123	1.165,6450	1.163,0542	0,22
	GBP	I-3	1.000,0000	999,8576	1.000,3514	0,21
	GBP	J-3	1,0000	1,0018	1,0022	0,20
	GBP	K-1	1,0000	0,9995	1,0000	0,15
	GBP	K-3	1,0000	0,9995	1,0000	0,15
	GBP	L-1	1,0000	0,9993	0,9999	0,10
	GBP	L-3	1,0000	0,9991	1,0000	0,10
	GBP	X-1	1.000,0000	1.000,1118	999,5100	0,12
	GBP	X-2	1.043,7334	1.012,9615	1.010,6784	0,13
	GBP	Y-2	1.041,4305	1.010,1141	1.007,3427	0,06
	GBP	Z-1	1.000,0000	1.000,0818	1.000,4658	0,01
	GBP	Z-2	1,0506	1,0185	1,0153	0,01
	GBP	Z-3	1.000,0000	999,5100	1.000,1722	0,01

Entwicklung des Nettoinventarwerts

Fortsetzung

Teilfonds	Basiswährung	Anteilsklasse	NIW je Anteil 30.06.2023	NIW je Anteil 30.06.2022	NIW je Anteil 30.06.2021	Sonstige Betriebs- aufwendungen % [†] zum 30.06.2023
US Dollar Fund	USD	A-2	3.396,7244	3.276,7156	3.271,6790	0,43
	USD	I-2	1.362,9032	1.312,0261	1.310,0114	0,21
	USD	J-1	1,0000	0,9996	1,0000	0,20
	USD	J-2	1.204,1994	1.159,1623	1.157,3818	0,20
	USD	K-1	1,0000	0,9991	0,9987	0,15
	USD	K-2	11,1673	10,7447	10,7247	0,15
	USD	L-1	1,0000	0,9995	1,0000	0,10
	USD	X-2	1.071,0316	1.030,3157	1.028,4869	0,15
	USD	Z-1	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0588	0,02
	USD	Z-2	1.276,4776	1.226,3700	1.222,8710	0,02

^A Die Anteilsklasse wurde am 15. März 2023 aufgelöst (Datum der Auflösung des Fonds).

[†] Quelle: abrdn plc. Die sonstigen Betriebsaufwendungen (SBA) sind die Summe der von jeder Anteilsklasse im Berichtszeitraum gezahlten Aufwendungen geteilt durch ihren durchschnittlichen Nettoinventarwert. Darin enthalten sind die jährliche Verwaltungsgebühr, die sonstigen Betriebsaufwendungen und ein synthetisches Element, das die laufenden Kosten zugrunde liegender gemeinsamer Anlagen enthält. Die SBA können mit den zugrunde liegenden Kosten schwanken. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, werden die in den wesentlichen Anlegerinformationen angegebenen SBA aktualisiert, um die aktuellen Kosten zu berücksichtigen.

Die Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar (USD) zum Ende des jeweiligen Geschäftsjahres lauten wie folgt:

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

Zusammenfassung der Entwicklungen

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

^A Teilfonds wurde am 15. März 2023 aufgelöst.

Historische Entwicklung

Teilfonds	Basiswährung	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Canadian Dollar Fund - A-2 Thesaurierend ^{*,A}	CAD	1,99	0,31	0,06	0,97
Benchmark: Bank of Canada Overnight Lending Rate	CAD	3,55	0,40	0,25	1,33
Euro Fund - A-2 Thesaurierend [*]	EUR	1,55	(0,59)	(0,53)	(0,46)
Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate) ^B	EUR	1,59	(0,58)	(0,67)	(0,64)
Seabury Euro Liquidity 1 Fund - Y-3 Ausschüttend ^{**,C}	EUR	1,57	(0,61)	(0,57)	(0,46)
Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate) ^D	EUR	1,59	(0,58)	(0,48)	(0,28)
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund - Z-1 Ausschüttend ^{*,C}	GBP	3,18	0,32	0,08	0,77
Benchmark: SONIA GBP ^E	GBP	3,09	0,35	0,05	0,46
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund - Y Ausschüttend ^{*,C}	GBP	3,12	0,29	0,05	0,77
Benchmark: SONIA GBP ^E	GBP	3,09	0,35	0,05	0,46
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund - Z-2 Thesaurierend ^{**,C,F}	GBP	3,15	0,30	0,10	-
Benchmark: SONIA GBP ^G	GBP	3,09	0,35	(0,07)	-
Short Duration Sterling Fund - J Thesaurierend [*]	GBP	3,28	0,12	0,60	0,46
Benchmark: FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month ^H	GBP	3,21	0,32	0,00	0,42
Sterling Fund - A-2 Thesaurierend [*]	GBP	2,73	0,22	0,00	0,53
Benchmark: SONIA GBP ^I	GBP	3,09	0,35	(0,07)	0,39
US Dollar Fund - A-2 Thesaurierend [*]	USD	3,66	0,15	0,04	1,53
Benchmark: Secured Overnight Financing Rate ^J	USD	3,78	0,22	(0,02)	1,22

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

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

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

Für das aktuelle Jahresende wird die Wertentwicklung vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 berechnet (mit Ausnahme des Canadian Dollar Fund, der am 15. März 2023 aufgelöst wurde).

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

Die Wertentwicklung wird, soweit nicht anders angegeben, zum 30. Juni jedes Jahres berechnet.

^A Letzter Nettoinventarwert am 15. März 2023 berechnet.

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

^C Die Performance wird vor Dividenden berechnet (Gesamtrendite).

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

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

^F Erster Nettoinventarwert am 13. Juli 2020 berechnet.

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

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

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

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

Konsolidierter Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Aktiva		
Wertpapieranlagen	2.2	28.394.109
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		11.802.037
Zins- und Dividendenforderungen		122.688
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		25.815
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		978.940
Sonstige Vermögenswerte		885
Summe Aktiva		41.324.474
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(1.706.540)
Überziehungskredite		(12.707)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(5.571)
Sonstige Verbindlichkeiten		(139.876)
Summe Passiva		(1.864.694)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		39.459.780

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		35.431.156
Wechselkurseffekt auf den Anfangsbestand des Nettovermögens		1.508.396
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		1.162.000
Realisierte Nettoverluste		(8.366)
Nicht realisierte Nettoverluste		(12.613)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		274.551.420
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(272.080.509)
Nettoertragsausgleich	10	(5.566)
Gezahlte Dividenden	5	(1.086.138)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		39.459.780

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	1.102.151
Bankzinsen		64.674
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		20.277
Sonstige Erträge		83
Summe Erträge		1.187.185
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(22.316)
Verwaltungsgebühren	4.2	(1.342)
Verwahrgebühren	4.3	(1.429)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(854)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(840)
Betriebskosten	4.6	(1.792)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	3.566
Jahressteuer	4.9	(178)
Summe Aufwendungen		(25.185)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		1.162.000
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(8.365)
Realisierte Währungsgewinne/-verluste	2.4	(1)
Realisierte Nettoverluste		(8.366)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(12.613)
Nicht realisierte Nettoverluste		(12.613)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		1.141.021

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Canadian Dollar Fund (aufgelöst am 15. März 2023)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	CAD Tsd.
Aktiva		
Bankguthaben		51
Sonstige Vermögenswerte		2
Summe Aktiva		53
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(53)
Summe Passiva		(53)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		-

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 15. März 2023
(Auflösungsdatum)

	Anmerkungen	CAD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		73.315
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		1.661
Realisierte Nettoverluste	(1)	
Nicht realisierte Nettogewinne		12
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		103.489
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile	(177.978)	
Gezahlte Dividenden	5	(498)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		-

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 15. März 2023
(Auflösungsdatum)

	Anmerkungen	CAD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	1.900
Sonstige Erträge		3
Summe Erträge		1.903
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(169)
Verwaltungsgebühren	4.2	(5)
Verwahrgebühren	4.3	(4)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(14)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(1)
Betriebskosten	4.6	(68)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	22
Jahressteuer	4.9	(3)
Summe Aufwendungen		(242)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		1.661
Realisierte Währungsverluste	2.4	(1)
Realisierte Nettoverluste		(1)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		12
Nicht realisierte Nettogewinne		12
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		1.672

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 15. März 2023 (Auflösungsdatum)

	A-2 C\$	I-2 C\$	L-1 C\$
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	27.327	5.823	3.092.810
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	6.283	7.976	79.278.713
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	33.610	13.799	82.371.523
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	-	-	-

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Euro Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	2.811.293
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.277.362
Zinsforderungen		4.000
Sonstige Vermögenswerte		36
Summe Aktiva		4.092.691
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(249.825)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(551)
Sonstige Verbindlichkeiten		(7.986)
Summe Passiva		(258.362)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		3.834.329

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.534.158
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		69.180
Realisierte Nettoverluste		(92)
Nicht realisierte Nettoverluste		(447)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		18.409.590
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(19.124.378)
Nettoertragsausgleich	10	(3.265)
Gezahlte Dividenden	5	(50.417)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		3.834.329

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	61.436
Bankzinsen		9.617
Summe Erträge		71.053
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(1.362)
Verwaltungsgebühren	4.2	(180)
Verwahrgebühren	4.3	(252)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(35)
Betriebskosten	4.6	(196)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	203
Jahressteuer	4.9	(51)
Summe Aufwendungen		(1.873)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		69.180
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(92)
Realisierte Nettoverluste		(92)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(447)
Nicht realisierte Nettoverluste		(447)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		68.641

Euro Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	A-2 EUR	I-2 EUR	J-2 EUR	J-3 EUR	K-2 EUR	X-2 EUR	Z-3 EUR
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	579.482	1.063.334	3.380	1.162.200.097	776.543	6.920	1.890.949
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.036.564	1.672.644	6.467	6.380.045.789	102.194	41.000	9.381.442
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	1.271.788	2.356.183	366	6.477.345.050	7.704	31.185	9.540.430
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.344.258	379.795	9.481	1.064.900.836	871.033	16.735	1.731.961
Nettoinventarwert je Anteil	439,8684	1.205,3505	1.068,6972	0,9823	9,8844	998,4981	983,6808

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Euro Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 73,32 %					
Anleihen 29,33 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	50.000.000	49.035	1,28
Bank of Montreal (EMTN)	FRN	15.08.2023	19.100.000	19.120	0,50
Bank of Montreal	-	28.03.2024	15.000.000	14.586	0,38
Banque Federative du Credit Mutuel	3,0900	04.07.2023	30.000.000	29.999	0,78
Bng Bank	-	10.07.2023	125.000.000	124.918	3,26
China Construction Bank	3,5700	18.07.2023	25.000.000	25.002	0,65
Citibank	-	04.07.2023	47.000.000	46.982	1,23
Citibank	-	05.07.2023	50.000.000	49.977	1,30
Credit Agricole	3,3500	18.01.2024	15.000.000	14.944	0,39
Credit Agricole	4,0500	11.03.2024	25.000.000	24.987	0,65
DNB Bank	-	26.07.2023	3.500.000	3.492	0,09
DNB Bank	FRN	07.08.2023	23.000.000	23.004	0,60
DNB Bank	3,9500	20.06.2024	15.000.000	14.972	0,39
Euroclear Bank	-	12.07.2023	40.000.000	39.955	1,04
Industrial & Commercial Bank of China	3,5500	24.07.2023	50.000.000	50.001	1,31
Industrial & Commercial Bank of China	3,7000	18.09.2023	25.000.000	24.999	0,65
KBC Bank	3,3800	16.08.2023	25.000.000	24.995	0,65
Kingdom of Belgium	-	06.07.2023	20.000.000	19.988	0,52
Mizuho Bank	-	03.07.2023	50.000.000	49.986	1,30
Mizuho Bank	-	05.09.2023	40.000.000	39.737	1,04
MUFG Bank	3,3000	03.07.2023	50.000.000	49.999	1,31
MUFG Bank	-	04.07.2023	50.000.000	49.981	1,30
MUFG Bank	3,4100	17.07.2023	50.000.000	49.997	1,30
Nordea Bank	-	05.07.2023	50.000.000	49.976	1,30
Nordea Bank	-	07.09.2023	6.800.000	6.755	0,18
Nordea Bank	-	22.01.2024	15.000.000	14.681	0,38
Qatar National Bank	-	14.08.2023	25.000.000	24.891	0,65
Sumitomo Mitsui Trust Bank	3,2800	03.07.2023	50.000.000	49.999	1,31
Sumitomo Mitsui Trust Bank	3,4700	24.07.2023	50.000.000	49.999	1,31
Toronto-Dominion Bank	-	04.08.2023	23.000.000	22.927	0,60
UBS	-	04.01.2024	15.000.000	14.701	0,38
Wells Fargo Bank	-	14.07.2023	50.000.000	49.935	1,30
Summe Anleihen				1.124.520	29,33

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Geldmarktinstrumente 43,99 %					
Agence Française de Développement EPIC	FRN	13.07.2023	24.000.000	23.980	0,63
Antalis	-	06.07.2023	53.000.000	52.968	1,38
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.10.2023	50.000.000	49.529	1,29
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2024	50.000.000	49.030	1,28
Banque Federative du Credit Mutuel	-	03.07.2023	85.000.000	84.976	2,22
Banque Federative du Credit Mutuel	-	05.07.2023	30.000.000	29.986	0,78
Banque Federative du Credit Mutuel	-	05.02.2024	15.000.000	14.647	0,38
BMW Finance	-	17.07.2023	70.000.000	69.889	1,82
BRED Banque Populaire	-	03.07.2023	40.000.000	39.989	1,04
BRED Banque Populaire	-	22.09.2023	50.000.000	49.582	1,29
DZ Bank	3,0000	03.07.2023	50.000.000	49.999	1,31
Erste Group Bank	-	06.07.2023	175.000.000	174.902	4,56
ING Bank	-	22.01.2024	15.000.000	14.672	0,38
ING Bank	-	13.02.2024	15.000.000	14.635	0,38
La Banque Postale	-	21.07.2023	50.000.000	49.899	1,30
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	-	03.07.2023	125.000.000	124.966	3,26
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	-	11.07.2023	125.000.000	124.907	3,26
Linde Finance	-	13.07.2023	35.000.000	34.957	0,91
Linde Finance	-	19.07.2023	25.000.000	24.956	0,65
Linde Finance	-	26.07.2023	25.000.000	24.939	0,65
LMA	-	31.07.2023	40.000.000	39.885	1,04
LMA	-	16.08.2023	20.000.000	19.911	0,52
LVMH Finance Belgique	-	05.07.2023	50.000.000	49.977	1,31
Matchpoint Finance	-	22.08.2023	25.000.000	24.866	0,65
Matchpoint Finance	-	22.08.2023	75.000.000	74.597	1,95
Oesterreichische Kontrollbank	-	06.07.2023	50.000.000	49.972	1,30
Oesterreichische Kontrollbank	-	24.07.2023	50.000.000	49.888	1,30
Oesterreichische Kontrollbank	-	22.08.2023	25.000.000	24.872	0,65
Oesterreichische Kontrollbank	-	27.09.2023	50.000.000	49.560	1,29
OP Corporate Bank	-	05.07.2023	25.000.000	24.989	0,65
Procter & Gamble	-	10.07.2023	34.500.000	34.468	0,90
Sheffield Receivables	-	11.07.2023	15.000.000	14.984	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken	4,0600	20.06.2024	20.000.000	19.978	0,52
Société Générale	-	01.02.2024	15.000.000	14.652	0,38
Sunderland Receivables	-	07.07.2023	44.000.000	43.969	1,15

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Sunderland Receivables	-	11.07.2023	40.000.000	39.956	1,04
Svenska Handelsbanken	-	02.02.2024	7.000.000	6.841	0,18
Summe Geldmarktinstrumente				1.686.773	43,99
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.811.293	73,32
Summe Wertpapieranlagen				2.811.293	73,32
Sonstiges Nettovermögen				1.023.036	26,68
Summe Nettovermögen				3.834.329	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	617.967
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		388.169
Zinsforderungen		853
Sonstige Vermögenswerte		40
Summe Aktiva		1.007.029
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(34.898)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(152)
Sonstige Verbindlichkeiten		(3.097)
Summe Passiva		(38.147)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		968.882

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.462.741
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		16.579
Realisierte Nettoverluste		(175)
Nicht realisierte Nettoverluste		(8)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		5.769.737
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(6.262.512)
Gezahlte Dividenden	5	(17.480)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		968.882

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Y-3 EUR	Z-3 EUR
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.490.212.869	5.816
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	5.881.392.566	79
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	6.384.070.123	-
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	987.535.312	5.895
Nettoinventarwert je Anteil	0,9811	0,9758

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	14.753
Bankzinsen		2.188
Summe Erträge		16.941
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(325)
Verwaltungsgebühren	4.2	(43)
Verwahrgebühren	4.3	(51)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(13)
Betriebskosten	4.6	(69)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	139
Summe Aufwendungen		(362)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		16.579
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(175)
Realisierte Nettoverluste		(175)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(8)
Nicht realisierte Nettoverluste		(8)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		16.396

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 63,78 %					
Anleihen 32,01 %					
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	15.000.000	14.711	1,52
ANZ Banking Group	-	25.09.2023	30.000.000	29.733	3,07
Bank of Montreal (EMTN)	FRN	15.08.2023	8.900.000	8.909	0,92
BNP Paribas	3,4700	31.07.2023	40.000.000	39.998	4,13
DNB Bank	-	26.07.2023	1.500.000	1.496	0,15
KBC Bank	3,4500	31.07.2023	25.000.000	24.999	2,58
KBC Bank	3,3800	16.08.2023	15.000.000	14.997	1,55
MUFG Bank	3,4100	17.07.2023	25.000.000	24.999	2,58
Nordea Bank	-	22.01.2024	10.000.000	9.788	1,01
Norinchukin Bank	-	17.08.2023	30.000.000	29.862	3,08
Royal Bank of Canada	-	12.10.2023	25.000.000	24.739	2,55
Santander	3,6600	06.10.2023	25.000.000	24.998	2,58
Sumitomo Mitsui Banking	3,4500	19.07.2023	40.000.000	39.999	4,13
Toronto-Dominion Bank	-	04.08.2023	21.000.000	20.934	2,16
Summe Anleihen				310.162	32,01
Geldmarktinstrumente 31,77 %					
Abu Dhabi Commercial Bank	-	07.07.2023	15.000.000	14.995	1,55
Banque Federative du Credit Mutuel	-	03.07.2023	15.000.000	14.996	1,55
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.02.2024	15.000.000	14.654	1,51
Banque Federative du Credit Mutuel	-	08.03.2024	10.000.000	9.728	1,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	-	25.09.2023	20.000.000	19.827	2,05
DZ Bank	3,0000	03.07.2023	20.000.000	20.000	2,06
European Investment Bank	-	31.07.2023	35.000.000	34.902	3,60
ING Bank	-	13.02.2024	15.000.000	14.635	1,51
ING Bank	-	31.05.2024	10.000.000	9.636	0,99
La Banque Postale	-	03.07.2023	40.000.000	39.988	4,13
La Banque Postale	-	04.08.2023	35.000.000	34.898	3,60
NATIXIS	-	22.09.2023	25.000.000	24.792	2,56
Nordea Bank	-	03.10.2023	20.000.000	19.814	2,05

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Oesterreichische Kontrollbank	-	06.07.2023	15.000.000	14.991	1,55
Oesterreichische Kontrollbank	-	27.07.2023	20.000.000	19.949	2,06
Summe Geldmarktinstrumente				307.805	31,77
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				617.967	63,78
Summe Wertpapieranlagen				617.967	63,78
Sonstiges Nettovermögen				350.915	36,22
Summe Nettovermögen				968.882	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	633.497
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		487.046
Zinsforderungen		2.951
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		20.305
Sonstige Vermögenswerte		46
Summe Aktiva		1.143.845
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(30.000)
Überziehungskredite		(9.995)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(115)
Sonstige Verbindlichkeiten		(3.778)
Summe Passiva		(43.888)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.099.957

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		578.969
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		24.959
Realisierte Nettogewinne		7
Nicht realisierte Nettoverluste		(727)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		4.412.137
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(3.890.428)
Gezahlte Dividenden	5	(24.960)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.099.957

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	24.108
Bankzinsen		1.009
Sonstige Erträge		2
Summe Erträge		25.119
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.2	(31)
Verwahrgebühren	4.3	(31)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(24)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(19)
Betriebskosten	4.6	(64)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	9
Summe Aufwendungen		(160)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		24.959
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen	2.5	7
Realisierte Nettogewinne		7
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(727)
Nicht realisierte Nettoverluste		(727)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		24.239

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Z-1 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	578.975.675
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	4.413.605.231
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	3.891.618.581
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.100.962.325
Nettoinventarwert je Anteil	0,9991

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 57,59 %					
Anleihen 28,17 %					
ABN AMRO Bank	-	11.09.2023	10.000.000	9.896	0,90
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	10.000.000	9.717	0,88
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2024	10.000.000	9.704	0,88
Banco Santander	-	14.09.2023	10.000.000	9.893	0,90
Bank of Nova Scotia	-	14.07.2023	20.000.000	19.962	1,81
Banque Federative du Credit Mutuel	-	14.08.2023	20.000.000	19.874	1,81
Banque Federative du Credit Mutuel	-	08.01.2024	10.000.000	9.689	0,88
Citibank	4,7000	10.08.2023	20.000.000	19.987	1,82
Citibank	5,4300	10.10.2023	10.000.000	9.996	0,91
Credit Agricole	4,5600	18.07.2023	10.000.000	9.998	0,91
Credit Agricole	5,1100	09.10.2023	10.000.000	9.989	0,91
Credit Agricole	5,4800	11.01.2024	10.000.000	9.972	0,91
DNB Bank	-	21.07.2023	25.000.000	24.930	2,26
Handelsbanken	-	21.08.2023	20.000.000	19.856	1,80
National Bank of Canada	-	14.07.2023	10.000.000	9.981	0,91
National Bank of Canada	-	04.01.2024	10.000.000	9.703	0,88
Nordea Bank	4,3000	11.07.2023	10.000.000	9.998	0,91
Nordea Bank	-	29.08.2023	10.000.000	9.915	0,90
Société Générale	-	31.07.2023	17.000.000	16.928	1,54
Sumitomo Mitsui Banking	4,7800	05.09.2023	20.000.000	19.977	1,81
Sumitomo Mitsui Banking	5,1500	16.10.2023	10.000.000	9.987	0,91
UBS	4,2900	10.07.2023	10.000.000	9.998	0,91
UBS	5,4800	05.01.2024	10.000.000	9.975	0,91
UBS	5,4600	12.01.2024	10.000.000	9.972	0,91
Summe Anleihen				309.897	28,17
Geldmarktinstrumente 29,42 %					
ABN AMRO Bank	-	03.08.2023	10.000.000	9.953	0,90
Bank of Nova Scotia	4,2500	19.07.2023	10.000.000	9.996	0,91
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	4,5500	03.11.2023	10.000.000	9.958	0,90
Barclays Bank	4,3700	03.07.2023	10.000.000	9.999	0,91
Barclays Bank	5,5600	17.10.2023	10.000.000	10.000	0,91
Bayerische Landesbank	-	29.08.2023	10.000.000	9.914	0,90
Bayerische Landesbank	-	09.10.2023	10.000.000	9.850	0,89

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
BNP Paribas	4,5600	07.08.2023	10.000.000	9.995	0,91
BNP Paribas	5,1200	06.10.2023	10.000.000	9.988	0,91
BNP Paribas	5,1300	13.10.2023	10.000.000	9.987	0,91
Canadian Imperial Bank of Commerce	4,7500	12.10.2023	10.000.000	9.977	0,91
First Abu Dhabi Bank	5,0200	20.11.2023	20.000.000	19.939	1,81
Handelsbanken	5,4500	04.10.2023	20.000.000	19.998	1,82
Lloyds Bank	4,3600	06.07.2023	10.000.000	9.999	0,91
Lloyds Bank	5,8300	04.12.2023	10.000.000	10.000	0,91
Lloyds Bank	6,0700	02.02.2024	10.000.000	10.000	0,91
MUFG Bank	4,9300	03.10.2023	20.000.000	19.965	1,81
National Australia Bank	5,4000	02.10.2023	20.000.000	19.995	1,82
Nationwide Building Society	4,9200	05.07.2023	45.000.000	45.000	4,09
OP Corporate Bank	-	05.01.2024	10.000.000	9.707	0,88
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	10.000.000	9.423	0,86
Santander	5,4500	11.10.2023	10.000.000	9.995	0,91
Société Générale	5,3400	30.11.2023	10.000.000	9.979	0,91
Sumitomo Mitsui Banking	5,4800	05.10.2023	10.000.000	9.993	0,91
Toronto-Dominion Bank	4,2800	14.08.2023	10.000.000	9.990	0,91
Summe Geldmarktinstrumente				323.600	29,42
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				633.497	57,59
Summe Wertpapieranlagen				633.497	57,59
Sonstiges Nettovermögen				466.460	42,41
Summe Nettovermögen				1.099.957	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	1.631.551
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		683.576
Zinsforderungen		11.281
Sonstige Vermögenswerte		12
Summe Aktiva		2.326.420
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(124.588)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(273)
Sonstige Verbindlichkeiten		(9.069)
Summe Passiva		(133.930)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		2.192.490

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.050.469
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		82.941
Nicht realisierte Nettoverluste		(1.328)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		7.079.274
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(7.935.924)
Gezahlte Dividenden	5	(82.942)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		2.192.490

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Y-1 GBP	Z-1 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.038.470.259	12.874.461
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	6.028.809.985	1.053.509.447
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	6.908.950.371	1.030.373.012
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	2.158.329.873	36.010.896
Nettoinventarwert je Anteil	0,9992	0,9994

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	79.963
Bankzinsen		4.024
Sonstige Erträge		1
Summe Erträge		83.988
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(666)
Verwaltungsgebühren	4.2	(82)
Verwahrgebühren	4.3	(83)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(64)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(69)
Betriebskosten	4.6	(92)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	9
Summe Aufwendungen		(1.047)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		82.941
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(1.328)
Nicht realisierte Nettoverluste		(1.328)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		81.613

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,41 %					
Anleihen 20,80 %					
ABN AMRO Bank	-	01.09.2023	20.000.000	19.822	0,90
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	15.000.000	14.575	0,66
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	20.000.000	19.433	0,89
Banco Santander	-	14.09.2023	25.000.000	24.733	1,13
Credit Agricole	4,5100	03.07.2023	25.000.000	24.999	1,14
Credit Agricole	5,0000	02.08.2023	40.000.000	40.000	1,82
Credit Agricole	5,1100	09.10.2023	15.000.000	14.983	0,68
Credit Agricole	5,4700	05.01.2024	10.000.000	9.973	0,45
ING Bank	-	18.09.2023	25.000.000	24.714	1,13
ING Bank	-	18.09.2023	25.000.000	24.714	1,13
ING Bank	-	03.11.2023	10.000.000	9.812	0,45
National Australia Bank	-	19.01.2024	10.000.000	9.677	0,44
National Australia Bank	-	24.04.2024	10.000.000	9.503	0,43
Nordea Bank	-	17.07.2023	20.000.000	19.954	0,91
Norinchukin Bank	-	28.07.2023	25.000.000	24.906	1,14
Norinchukin Bank	-	03.08.2023	20.000.000	19.908	0,91
Norinchukin Bank	-	15.08.2023	30.000.000	29.812	1,36
Oversea Chinese Banking	-	21.09.2023	25.000.000	24.696	1,13
Toronto-Dominion Bank	4,5800	24.07.2023	15.000.000	14.996	0,68
UBS	4,3350	04.07.2023	25.000.000	24.998	1,14
UBS	4,2900	06.07.2023	20.000.000	19.997	0,91
UBS	4,6900	09.10.2023	10.000.000	9.976	0,46
UBS	4,8100	09.01.2024	20.000.000	19.866	0,91
Summe Anleihen				456.047	20,80
Geldmarktinstrumente 53,61 %					
Bank of Nova Scotia	4,4900	03.07.2023	25.000.000	24.999	1,14
Bank of Nova Scotia	4,5000	05.07.2023	25.000.000	24.998	1,14
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	4,5600	04.07.2023	25.000.000	24.999	1,14
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,0200	05.09.2023	15.000.000	14.991	0,68
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,4900	04.10.2023	25.000.000	25.000	1,14
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	4,5500	03.11.2023	15.000.000	14.937	0,68
Banque Federative du Credit Mutuel	-	21.08.2023	10.000.000	9.926	0,45
Banque Federative du Credit Mutuel	-	23.08.2023	10.000.000	9.923	0,45

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamt Netto- vermögen %
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.03.2024	15.000.000	14.393	0,66
Bayerische Landesbank	-	29.08.2023	25.000.000	24.785	1,13
Bayerische Landesbank	-	09.10.2023	25.000.000	24.624	1,12
BNP Paribas	4,3400	03.07.2023	20.000.000	19.999	0,91
BNP Paribas	4,3300	06.07.2023	10.000.000	9.999	0,46
BNP Paribas	4,7100	01.08.2023	20.000.000	19.996	0,91
BNP Paribas	5,1900	04.09.2023	10.000.000	10.000	0,46
BNP Paribas	5,0000	06.09.2023	20.000.000	19.987	0,91
BNP Paribas	4,6000	30.11.2023	20.000.000	19.888	0,91
BNP Paribas	5,0100	08.03.2024	10.000.000	9.912	0,45
BRED Banque Populaire	-	25.07.2023	25.000.000	24.916	1,14
BRED Banque Populaire	-	03.10.2023	30.000.000	29.588	1,35
Commonwealth Bank of Australia	-	18.08.2023	10.000.000	9.933	0,45
Commonwealth Bank of Australia	4,7400	02.01.2024	20.000.000	19.880	0,91
Commonwealth Bank of Australia	4,7650	02.01.2024	20.000.000	19.882	0,91
Credit Agricole	4,5500	04.08.2023	30.000.000	29.986	1,37
DNB Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.898	0,68
First Abu Dhabi Bank	4,3750	03.07.2023	20.000.000	20.000	0,91
First Abu Dhabi Bank	5,5000	04.10.2023	20.000.000	20.000	0,91
First Abu Dhabi Bank	4,5900	07.11.2023	15.000.000	14.937	0,68
First Abu Dhabi Bank	4,9000	23.02.2024	15.000.000	14.866	0,68
KBC Bank	4,4400	07.07.2023	25.000.000	24.997	1,14
KBC Bank	4,5300	18.07.2023	25.000.000	24.993	1,14
KBC Bank	4,7300	09.08.2023	25.000.000	24.988	1,14
KBC Bank	4,8100	18.09.2023	25.000.000	24.965	1,14
La Banque Postale	-	26.07.2023	25.000.000	24.913	1,14
MUFG Bank	5,0400	11.09.2023	25.000.000	24.981	1,14
MUFG Bank	5,4500	28.09.2023	15.000.000	14.998	0,68
National Australia Bank	5,4000	02.10.2023	30.000.000	29.992	1,37
National Bank of Abu Dhabi	5,0100	12.09.2023	25.000.000	24.983	1,14
National Bank of Abu Dhabi	5,0000	28.02.2024	15.000.000	14.871	0,68
Nationwide Building Society	-	03.07.2023	50.000.000	49.980	2,28
Nationwide Building Society	4,9200	05.07.2023	50.000.000	50.000	2,28
NATIXIS	4,3800	03.07.2023	30.000.000	29.999	1,37
NATIXIS	4,3800	04.07.2023	20.000.000	19.989	0,91
Nordea Bank	5,4000	27.09.2023	25.000.000	24.996	1,14
Nordea Bank	4,7100	05.02.2024	20.000.000	19.827	0,90
Nordea Bank	5,0100	12.03.2024	10.000.000	9.912	0,45

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Norske Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.898	0,68
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	15.000.000	14.134	0,65
Santander	5,4900	06.10.2023	15.000.000	14.995	0,68
Skandinaviska Enskilda Banken	4,5100	03.07.2023	20.000.000	19.999	0,91
Skandinaviska Enskilda Banken	4,6300	07.08.2023	25.000.000	24.989	1,14
Société Générale	5,0000	31.08.2023	20.000.000	19.991	0,91
Société Générale	5,0000	08.09.2023	25.000.000	24.983	1,14
Société Générale	5,0000	11.09.2023	25.000.000	24.980	1,14
Toronto-Dominion Bank	-	17.08.2023	10.000.000	9.934	0,45
Toronto-Dominion Bank	4,8000	19.09.2023	25.000.000	24.975	1,14
Summe Geldmarktinstrumente				1.175.504	53,61
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.631.551	74,41
Summe Wertpapieranlagen				1.631.551	74,41
Sonstiges Nettovermögen				560.939	25,59
Summe Nettovermögen				2.192.490	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	4.263.322
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.542.270
Zinsforderungen		19.854
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		320.000
Sonstige Vermögenswerte		60
Summe Aktiva		6.145.506
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(407.769)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(452)
Sonstige Verbindlichkeiten		(19.635)
Summe Passiva		(427.856)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		5.717.650

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.725.616
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		156.043
Realisierte Nettoverluste		(49)
Nicht realisierte Nettoverluste		(2.107)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		8
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(35.867.199)
Gezahlte Dividenden	5	(152.302)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		5.717.650

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	144.382
Bankzinsen		10.313
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		1.729
Summe Erträge		156.424
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.2	(178)
Verwahrgebühren	4.3	(154)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(113)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(124)
Betriebskosten	4.6	(205)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	393
Summe Aufwendungen		(381)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		156.043
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(49)
Realisierte Nettoverluste		(49)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(2.107)
Nicht realisierte Nettoverluste		(2.107)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		153.887

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Z-1 GBP	Z-2 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.612.949	113.528.128
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	36.851.652	32.268.581
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	35.852.482	39.928.000
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	5.612.119	105.868.709
Nettoinventarwert je Anteil	998,8920	1,0556

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,56 %					
Anleihen 23,20 %					
ABN AMRO Bank	-	11.07.2023	65.000.000	64.903	1,14
ABN AMRO Bank	-	01.09.2023	30.000.000	29.733	0,52
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	50.000.000	48.584	0,85
Banco Santander	-	14.09.2023	50.000.000	49.465	0,87
Belfius Bank	-	26.07.2023	50.000.000	49.824	0,87
Commonwealth Bank of Australia	-	25.08.2023	25.000.000	24.807	0,43
Credit Agricole	5,0000	02.08.2023	30.000.000	30.000	0,53
Credit Agricole	5,1100	09.10.2023	30.000.000	29.966	0,52
Credit Agricole	5,4000	04.01.2024	25.000.000	24.924	0,44
Credit Agricole	5,4700	05.01.2024	20.000.000	19.946	0,35
ING Bank	-	18.09.2023	50.000.000	49.427	0,86
ING Bank	-	18.09.2023	50.000.000	49.427	0,86
ING Bank	-	24.04.2024	25.000.000	23.782	0,42
ING Bank	-	24.04.2024	25.000.000	23.782	0,42
Kingdom Of Belgium	-	07.07.2023	150.000.000	149.859	2,62
National Australia Bank	-	07.09.2023	25.000.000	24.751	0,43
National Australia Bank	-	19.01.2024	35.000.000	33.868	0,59
National Australia Bank	-	24.04.2024	25.000.000	23.757	0,42
Nordea Bank	-	17.07.2023	30.000.000	29.931	0,52
Nordea Bank	-	27.11.2023	20.000.000	19.539	0,34
Norinchukin Bank	-	07.08.2023	50.000.000	49.744	0,87
Norinchukin Bank	-	15.08.2023	30.000.000	29.813	0,52
Norinchukin Bank	-	16.08.2023	50.000.000	49.681	0,87
Oversea Chinese Banking	-	21.09.2023	75.000.000	74.087	1,30
Sumitomo Mitsui Banking	-	17.07.2023	50.000.000	49.881	0,87
Toronto-Dominion Bank	4,5800	24.07.2023	30.000.000	29.992	0,52
Toronto-Dominion Bank	-	19.04.2024	25.000.000	23.775	0,42
U.K. Treasury	-	31.07.2023	100.000.000	99.620	1,74
UBS	4,3300	04.07.2023	50.000.000	49.996	0,87
UBS	4,2900	06.07.2023	40.000.000	39.994	0,70
UBS	4,6900	09.10.2023	30.000.000	29.927	0,52
Summe Anleihen				1.326.785	23,20
Geldmarktinstrumente 51,36 %					

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	05.07.2023	39.000.000	38.974	0,68
Antalis	-	05.07.2023	42.000.000	41.972	0,73
Antalis	-	12.07.2023	24.000.000	23.977	0,42
Bank of Nova Scotia	4,4900	03.07.2023	50.000.000	49.998	0,88
Bank of Nova Scotia	4,5000	05.07.2023	50.000.000	49.997	0,87
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	4,5600	04.07.2023	50.000.000	49.997	0,87
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	4,9500	07.07.2023	50.000.000	50.000	0,88
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	4,7500	10.08.2023	50.000.000	49.978	0,87
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,0200	05.09.2023	35.000.000	34.978	0,61
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	5,4900	04.10.2023	25.000.000	25.000	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel	-	21.08.2023	40.000.000	39.706	0,70
Banque Federative du Credit Mutuel	-	23.08.2023	40.000.000	39.693	0,69
Banque Federative du Credit Mutuel	-	24.08.2023	50.000.000	49.609	0,87
Banque Federative du Credit Mutuel	-	24.08.2023	30.000.000	29.765	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel	-	01.03.2024	20.000.000	19.191	0,34
Bayerische Landesbank	-	26.07.2023	50.000.000	49.821	0,87
Bayerische Landesbank	-	29.08.2023	50.000.000	49.570	0,87
BNP Paribas	4,3300	06.07.2023	25.000.000	24.997	0,44
BNP Paribas	4,9500	07.07.2023	80.000.000	80.000	1,40
BNP Paribas	4,7100	01.08.2023	30.000.000	29.994	0,53
BNP Paribas	5,0000	06.09.2023	30.000.000	29.987	0,53
BNP Paribas	4,6000	30.11.2023	50.000.000	49.721	0,87
BNP Paribas	5,0100	08.03.2024	25.000.000	24.780	0,43
BRED Banque Populaire	-	25.07.2023	50.000.000	49.832	0,87
BRED Banque Populaire	-	03.10.2023	50.000.000	49.313	0,86
Commonwealth Bank of Australia	-	18.08.2023	15.000.000	14.900	0,26
Commonwealth Bank of Australia	4,7400	02.01.2024	30.000.000	29.819	0,52
Commonwealth Bank of Australia	4,7650	02.01.2024	50.000.000	49.704	0,87
DGZ Dekabank	-	08.09.2023	40.000.000	39.586	0,69
DNB Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.898	0,26
DZ Bank	4,6000	11.08.2023	50.000.000	49.976	0,87
First Abu Dhabi Bank	4,3750	03.07.2023	50.000.000	50.000	0,88
First Abu Dhabi Bank	5,5000	04.10.2023	30.000.000	30.000	0,53
First Abu Dhabi Bank	5,0000	03.01.2024	25.000.000	24.854	0,44
First Abu Dhabi Bank	4,9000	23.02.2024	20.000.000	19.821	0,35
KBC Bank	4,4400	07.07.2023	50.000.000	49.994	0,87
KBC Bank	4,4800	12.07.2023	50.000.000	49.990	0,87
KBC Bank	4,5300	18.07.2023	30.000.000	29.992	0,53

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
KBC Bank	4,8100	18.09.2023	50.000.000	49.930	0,87
La Banque Postale	-	26.07.2023	50.000.000	49.826	0,87
LMA	-	03.07.2023	50.000.000	49.980	0,87
LMA	-	07.07.2023	40.000.000	39.962	0,70
MUFG Bank	5,4500	28.09.2023	50.000.000	49.993	0,87
National Australia Bank	5,4000	02.10.2023	50.000.000	49.987	0,87
National Bank of Abu Dhabi	5,0100	12.09.2023	50.000.000	49.966	0,87
National Bank of Abu Dhabi	5,0000	28.02.2024	15.000.000	14.871	0,26
National Westminster Bank	-	04.07.2023	125.000.000	124.932	2,19
National Westminster Bank	-	11.07.2023	150.000.000	149.859	2,62
Nationwide Building Society	-	03.07.2023	150.000.000	149.939	2,62
Nationwide Building Society	4,9200	05.07.2023	50.000.000	50.000	0,88
Nationwide Building Society	-	07.07.2023	45.000.000	44.958	0,79
NATIXIS	4,3800	03.07.2023	50.000.000	49.998	0,88
NATIXIS	4,6300	20.07.2023	30.000.000	29.995	0,53
Nordea Bank	5,4000	27.09.2023	50.000.000	49.992	0,87
Nordea Bank	5,4100	03.10.2023	20.000.000	19.998	0,35
Nordea Bank	4,7100	05.02.2024	20.000.000	19.827	0,35
Nordea Bank	5,0100	12.03.2024	15.000.000	14.867	0,26
Norske Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.898	0,26
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	25.000.000	23.557	0,41
Santander	5,4900	06.10.2023	50.000.000	49.984	0,87
Skandinaviska Enskilda Banken	4,5100	03.07.2023	50.000.000	49.998	0,88
Skandinaviska Enskilda Banken	4,6300	07.08.2023	50.000.000	49.977	0,87
Société Générale	4,5000	31.07.2023	30.000.000	29.985	0,52
Société Générale	5,0000	08.09.2023	50.000.000	49.965	0,87
Société Générale	5,0000	11.09.2023	50.000.000	49.961	0,87
Svenska Handelsbanken	5,4200	28.09.2023	25.000.000	24.998	0,44
Toronto-Dominion Bank	4,8000	19.09.2023	50.000.000	49.950	0,87
Summe Geldmarktinstrumente				2.936.537	51,36
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4.263.322	74,56
Summe Wertpapieranlagen				4.263.322	74,56
Sonstiges Nettovermögen				1.454.328	25,44
Summe Nettovermögen				5.717.650	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Short Duration Sterling Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	254.806
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		8.703
Zins- und Dividendenforderungen		1.504
Sonstige Vermögenswerte		29
Summe Aktiva		265.042
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(1.982)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(103)
Sonstige Verbindlichkeiten		(287)
Summe Passiva		(2.372)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		262.670

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		438.109
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		9.965
Realisierte Nettoverluste		(39)
Nicht realisierte Nettogewinne		467
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		37.235
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(219.437)
Nettoertragsausgleich	10	(1.318)
Gezahlte Dividenden	5	(2.312)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		262.670

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	10.289
Bankzinsen		26
Sonstige Erträge		43
Summe Erträge		10.358
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(421)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(13)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(8)
Betriebskosten	4.6	(37)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	117
Jahressteuer	4.9	(31)
Summe Aufwendungen		(393)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		9.965
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(39)
Realisierte Nettoverluste		(39)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		467
Nicht realisierte Nettogewinne		467
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		10.393

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	J-2 GBP	K-1 GBP	K-2 GBP	Z-2 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	852	8.050.163	1.966.190	744.972
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	2.620.352	47.354	36.134
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	651	4.637.206	680.699	619.301
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	201	6.033.309	1.332.845	161.805
Nettoinventarwert je Anteil	109,3309	9,9770	134,8137	140,7092

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 88,73 %					
Anleihen 69,66 %					
ABN AMRO Bank	-	03.01.2024	2.000.000	1.943	0,74
ANZ Banking Group	-	08.01.2024	1.500.000	1.454	0,55
ANZ Banking Group	-	02.04.2024	2.000.000	1.907	0,73
Banco Santander	-	28.09.2023	1.000.000	987	0,38
Bank of America	-	07.08.2023	3.000.000	2.984	1,14
Bank of Montreal	5,0000	28.03.2024	2.000.000	1.988	0,76
Bank of Montreal	FRN	14.12.2025	1.806.000	1.810	0,69
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	14.03.2025	3.000.000	3.025	1,15
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	26.01.2026	5.000.000	5.052	1,92
Bank of Nova Scotia (GMTN)	FRN	09.03.2027	3.500.000	3.501	1,33
Banque Federative du Credit Mutuel	-	19.09.2023	2.000.000	1.976	0,75
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	FRN	26.01.2025	5.000.000	4.972	1,89
Barclays Bank	4,8200	27.12.2023	2.500.000	2.490	0,95
Barclays Bank	-	01.02.2024	1.500.000	1.451	0,55
Bavarian Sky	FRN	20.08.2029	2.984.594	2.987	1,14
BNP Paribas	5,3200	24.04.2024	2.000.000	1.983	0,75
Bumper UK 2021-1 Finance	FRN	20.12.2030	2.250.802	2.253	0,86
C.I.B.C. (EMTN)	FRN	30.01.2024	2.000.000	2.001	0,76
C.I.B.C. (EMTN)	FRN	28.03.2024	3.500.000	3.509	1,34
C.I.B.C. (EMTN)	FRN	13.04.2026	2.857.000	2.860	1,09
Clydesdale Bank	FRN	22.03.2026	2.500.000	2.509	0,96
Commonwealth Bank of Australia	6,5000	05.07.2024	1.500.000	1.499	0,57
Coventry Building Society (EMTN)	FRN	13.11.2023	1.000.000	1.001	0,38
Credit Agricole	4,5500	11.07.2023	2.000.000	2.000	0,76
DBS Bank	FRN	17.11.2025	4.000.000	4.043	1,54
Economic Master Issuer	FRN	25.06.2072	3.439.600	3.444	1,31
Economic Master Issuer	FRN	25.06.2073	6.400.000	6.379	2,43
First Abu Dhabi Bank	-	12.06.2024	2.000.000	1.884	0,72
Friary No 7	FRN	21.10.2070	1.636.333	1.646	0,63
Gosforth Funding (REGS)	FRN	25.08.2060	1.833.814	1.837	0,70
Holmes Master Issuer (REGS)	FRN	15.10.2054	2.628.857	2.633	1,00
Holmes Master Issuer (REGS)	FRN	15.10.2054	1.194.039	1.196	0,46
HSBC Bank (EMTN)	FRN	20.09.2023	3.000.000	3.003	1,14

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
HSBC Bank (EMTN)	6,5000	20.05.2024	4.000.000	3.997	1,52
HSBC Bank (EMTN)	FRN	09.03.2025	4.000.000	4.003	1,52
ING Bank	-	24.04.2024	2.000.000	1.903	0,72
KBC Bank	-	09.08.2023	1.000.000	994	0,38
Lanark Master Issuer	FRN	22.12.2069	3.200.000	3.228	1,23
Lloyds Bank	-	06.10.2023	2.000.000	1.972	0,75
Lloyds Bank (EMTN)	FRN	16.05.2024	3.640.000	3.649	1,39
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	FRN	28.09.2023	1.667.000	1.667	0,63
Mizuho Bank	-	24.07.2023	3.000.000	2.990	1,14
National Australia Bank (REGS)	FRN	16.01.2025	12.599.000	12.614	4,80
National Australia Bank (REGS)	FRN	04.02.2025	10.299.000	10.303	3,92
Nationwide Building Society (EMTN)	FRN	15.12.2023	13.000.000	13.003	4,95
Nationwide Building Society (REGS)	FRN	10.01.2025	2.874.000	2.882	1,10
Natwest Markets (EMTN)	7,5000	29.04.2024	705.000	709	0,27
Nordea Bank	-	07.08.2023	2.000.000	1.990	0,76
Nordea Bank	-	26.04.2024	2.000.000	1.901	0,72
Norinchukin Bank	-	23.08.2023	5.000.000	4.963	1,89
OP Corporate Bank	-	28.09.2023	1.000.000	988	0,38
Permanent Master Issuer	FRN	15.07.2073	1.230.000	1.233	0,47
Royal Bank of Canada	4,4000	22.09.2023	2.000.000	1.995	0,76
Royal Bank of Canada (GMTN)	FRN	30.01.2025	5.998.000	5.998	2,28
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	18.01.2028	2.538.000	2.548	0,97
Silverstone Master Issuer (REGS)	FRN	21.01.2070	1.998.920	2.000	0,76
Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.2070	3.643.000	3.678	1,40
Silverstone Master Issuer (REGS)	FRN	21.01.2070	3.589.800	3.595	1,37
Standard Chartered Bank	4,6700	16.02.2024	2.000.000	1.985	0,76
Toronto-Dominion Bank	-	29.09.2023	2.000.000	1.974	0,75
Summe Anleihen				182.969	69,66
Geldmarktinstrumente 19,07 %					
Barclays Bank	4,3700	03.07.2023	1.500.000	1.500	0,57
Barclays Bank	-	05.02.2024	2.500.000	2.417	0,92
La Banque Postale	-	03.07.2023	4.000.000	3.998	1,52
La Banque Postale	-	04.09.2023	2.000.000	1.982	0,76
Lloyds Bank	-	14.05.2024	3.000.000	2.840	1,08
Matchpoint Finance	-	21.09.2023	4.000.000	3.952	1,50
MUFG Bank	4,9300	06.10.2023	2.000.000	1.996	0,76
MUFG Bank	-	05.01.2024	2.500.000	2.425	0,92

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
National Australia Bank	3,5500	21.08.2023	1.000.000	998	0,38
National Australia Bank	5,0000	05.01.2024	2.000.000	1.990	0,76
National Bank of Abu Dhabi	5,0000	29.02.2024	2.500.000	2.478	0,94
National Bank of Canada	4,3200	05.07.2023	3.000.000	3.000	1,14
NATIXIS	-	19.06.2024	2.500.000	2.349	0,89
Nordea Bank	4,3600	03.07.2023	3.000.000	3.000	1,14
Nordea Bank	4,2400	18.09.2023	1.000.000	997	0,38
OP Corporate Bank	-	22.08.2023	2.000.000	1.986	0,76
OP Corporate Bank	-	16.01.2024	2.000.000	1.938	0,74
OP Corporate Bank	-	26.01.2024	2.500.000	2.418	0,92
Skandinaviska Enskilda Banken	-	30.10.2023	2.000.000	1.963	0,75
Skandinaviska Enskilda Banken	-	06.11.2023	2.000.000	1.961	0,75
Toronto-Dominion Bank	-	20.11.2023	4.000.000	3.914	1,49
Summe Geldmarktinstrumente				50.102	19,07
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				233.071	88,73
Organismen für gemeinsame Anlagen 8,28 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - Sterling Fund Z-3 [†]			21.735	21.735	8,28
Summe Wertpapieranlagen				254.806	97,01
Sonstiges Nettovermögen				7.864	2,99
Summe Nettovermögen				262.670	100,00

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Sterling Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	10.919.221
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		4.435.327
Zinsforderungen		51.641
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		450.000
Sonstige Vermögenswerte		396
Summe Aktiva		15.856.585
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(395.498)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(2.310)
Sonstige Verbindlichkeiten		(60.528)
Summe Passiva		(458.336)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		15.398.249

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		12.940.545
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		482.599
Realisierte Nettoverluste		(6.262)
Nicht realisierte Nettoverluste		(6.667)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		125.593.454
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(123.134.042)
Nettoertragsausgleich	10	(258)
Gezahlte Dividenden	5	(471.120)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		15.398.249

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	459.058
Bankzinsen		22.099
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		14.220
Sonstige Erträge		15
Summe Erträge		495.392
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(12.231)
Verwaltungsgebühren	4.2	(482)
Verwahrgebühren	4.3	(491)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(354)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(387)
Betriebskosten	4.6	(612)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	1.780
Jahressteuer	4.9	(16)
Summe Aufwendungen		(12.793)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		482.599
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(6.262)
Realisierte Nettoverluste		(6.262)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(6.667)
Nicht realisierte Nettoverluste		(6.667)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		469.670

Sterling Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	A-2 GBP	I-2 GBP	I-3 GBP	J-3 GBP	K-1 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.082	933	8.717	49.016.027	68.781.442
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	15.867	3.573	57.245	63.529.205	444.669.494
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	10.124	1.026	65.900	76.232.731	467.606.936
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	19.825	3.480	62	36.312.501	45.844.000
Nettoinventarwert je Anteil	4.989,0288	1.199,9123	1.000,0000	1,0000	1,0000

	K-3 GBP	L-1 GBP	L-3 GBP	X-1 GBP	X-2 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	933.941.910	5.127.208.730	2.562.739.306	4.983	23.705
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	5.153.001.710	54.052.118.687	36.329.206.317	3.388	137.878
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	5.264.229.826	53.163.261.963	34.769.426.052	4.822	56.644
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	822.713.794	6.016.065.454	4.122.519.571	3.549	104.939
Nettoinventarwert je Anteil	1,0000	1,0000	1,0000	1.000,0000	1.043,7334

	Y-2 GBP	Z-1 GBP	Z-2 GBP	Z-3 GBP
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	162.341	3.525.681	177.826.613	227.101
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	49.459	25.398.030	48.032.702	3.771.709
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	57.566	25.095.608	225.399.530	3.830.817
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	154.234	3.828.103	459.785	167.993
Nettoinventarwert je Anteil	1.041,4305	1.000,0000	1,0506	1.000,0000

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Sterling Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell /Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Gesamtvermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 70,91 %					
Anleihen 27,67 %					
ABN AMRO Bank	-	03.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	100.000.000	97.168	0,63
ABN AMRO Bank	-	02.01.2024	50.000.000	48.584	0,32
ANZ Banking Group	-	02.04.2024	100.000.000	95.346	0,62
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	06.07.2023	63.000.000	63.000	0,41
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2024	50.000.000	48.522	0,31
Bank of Montreal	FRN	07.07.2023	42.000.000	42.000	0,27
Bank of Montreal	FRN	12.07.2023	40.000.000	40.000	0,26
Bank of Montreal	FRN	13.07.2023	50.000.000	50.000	0,32
Bank of Montreal	FRN	14.07.2023	50.000.000	50.000	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel	4,5000	04.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel	-	08.08.2023	45.000.000	44.756	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel	-	28.09.2023	20.000.000	19.733	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel	4,8050	22.02.2024	25.000.000	24.755	0,16
China Construction Bank	4,9500	17.07.2023	200.000.000	200.000	1,30
China Construction Bank	5,0500	19.07.2023	200.000.000	200.000	1,30
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	08.11.2023	90.000.000	90.081	0,58
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	16.11.2023	100.000.000	100.096	0,65
Commonwealth Bank of Australia	-	03.01.2024	50.000.000	48.547	0,32
Credit Agricole	4,5100	03.07.2023	75.000.000	75.000	0,49
Credit Agricole	4,5100	04.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Credit Agricole	5,5600	02.01.2024	100.000.000	99.789	0,65
Credit Agricole	5,5600	02.01.2024	100.000.000	99.791	0,65
Credit Agricole	5,5600	03.01.2024	100.000.000	99.789	0,65
Credit Agricole	5,4000	04.01.2024	25.000.000	24.924	0,16
Industrial & Commercial Bank	4,7500	04.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Industrial & Commercial Bank	4,7500	05.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Industrial & Commercial Bank	4,7500	18.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Industrial & Commercial Bank of China	5,0800	04.08.2023	100.000.000	100.000	0,65
Industrial & Commercial Bank of China	5,1200	05.09.2023	100.000.000	100.000	0,65
ING Bank	-	18.09.2023	100.000.000	98.855	0,64
ING Bank	-	18.09.2023	100.000.000	98.855	0,64
ING Bank	-	02.02.2024	50.000.000	48.272	0,31

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell /Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Gesamtvermögen %
ING Bank	-	14.05.2024	25.000.000	23.699	0,15
Mizuho Bank	-	03.07.2023	200.000.000	200.000	1,30
Mizuho Bank	4,5400	05.07.2023	200.000.000	200.000	1,30
Nordea Bank	-	07.08.2023	50.000.000	49.739	0,32
Nordea Bank	-	27.02.2024	50.000.000	48.036	0,31
OP Corporate Bank	-	13.06.2024	50.000.000	47.114	0,31
Qatar National Bank	-	03.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Qatar National Bank	-	05.07.2023	100.000.000	99.975	0,65
Qatar National Bank	-	06.07.2023	100.000.000	99.962	0,65
Qatar National Bank	-	03.08.2023	100.000.000	99.570	0,65
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	06.07.2023	34.750.000	34.752	0,23
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	22.09.2023	33.333.000	33.401	0,22
Royal Bank of Canada	5,4398	08.07.2024	20.000.000	20.000	0,13
Sumitomo Mitsui Banking	-	25.07.2023	100.000.000	99.712	0,65
Sumitomo Mitsui Banking	4,7500	16.08.2023	50.000.000	50.000	0,32
Sumitomo Mitsui Banking	5,0800	12.09.2023	100.000.000	100.000	0,65
Sumitomo Mitsui Banking	5,0900	13.09.2023	100.000.000	99.929	0,65
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	FRN	22.09.2023	50.000.000	50.016	0,32
Toronto-Dominion Bank	-	19.04.2024	50.000.000	47.550	0,31
UBS	4,3350	04.07.2023	50.000.000	50.000	0,32
Summe Anleihen				4.261.318	27,67
Geldmarktinstrumente 43,24 %					
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	03.07.2023	150.000.000	150.000	0,97
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	05.07.2023	250.000.000	249.936	1,62
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	05.07.2023	250.000.000	249.936	1,62
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	29.09.2023	50.000.000	49.345	0,32
Antalis	-	05.07.2023	148.000.000	147.960	0,96
Antalis	-	12.07.2023	76.000.000	75.946	0,49
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.10.2023	100.000.000	98.595	0,64
Australia & New Zealand Banking Group	-	23.10.2023	100.000.000	98.283	0,64
Bank of Nova Scotia	4,4900	03.07.2023	35.000.000	35.000	0,23
Bank of Nova Scotia	4,5000	05.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel	-	14.09.2023	50.000.000	49.445	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel	-	22.09.2023	50.000.000	49.380	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel	-	02.10.2023	50.000.000	49.299	0,32
BNP Paribas	5,4500	28.09.2023	25.000.000	24.983	0,16
BNP Paribas	5,2000	02.10.2023	100.000.000	99.916	0,65

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell /Anzahl	Marktwert /	Gesamtnetto-
				fortgeführte Anschaffungs- kosten GBP Tsd.	
BNP Paribas	4,6900	06.10.2023	50.000.000	49.876	0,32
BNP Paribas	4,8350	27.02.2024	50.000.000	49.530	0,32
BNP Paribas	5,0100	08.03.2024	50.000.000	49.560	0,32
BRED Banque Populaire	-	15.08.2023	100.000.000	99.441	0,65
BRED Banque Populaire	-	16.08.2023	100.000.000	99.428	0,65
BRED Banque Populaire	-	17.08.2023	100.000.000	99.414	0,65
BRED Banque Populaire	-	03.10.2023	100.000.000	98.600	0,64
Citibank	5,1500	04.10.2023	100.000.000	99.901	0,65
Commonwealth Bank of Australia	4,8100	05.01.2024	25.000.000	24.852	0,16
Commonwealth Bank of Australia	5,3400	05.01.2024	50.000.000	49.864	0,32
Cooperatieve Rabobank	-	18.08.2023	25.000.000	24.830	0,16
DNB Bank	3,1500	11.08.2023	20.000.000	19.954	0,13
DNB Bank	-	17.08.2023	25.000.000	24.834	0,16
DNB Bank	3,2700	17.08.2023	25.000.000	24.936	0,16
DNB Bank	4,8200	27.09.2023	25.000.000	24.952	0,16
First Abu Dhabi Bank	-	03.07.2023	50.000.000	50.000	0,33
First Abu Dhabi Bank	-	06.07.2023	75.000.000	74.973	0,49
First Abu Dhabi Bank	4,4700	14.08.2023	100.000.000	100.000	0,65
First Abu Dhabi Bank	4,7900	27.09.2023	50.000.000	49.898	0,32
First Abu Dhabi Bank	4,9000	23.02.2024	65.000.000	64.418	0,42
First Abu Dhabi Bank	6,0000	17.06.2024	50.000.000	49.741	0,32
First Abu Dhabi Bank	6,0500	18.06.2024	50.000.000	49.762	0,32
Industrial & Commercial Bank of China	5,0800	03.08.2023	100.000.000	100.000	0,65
ING Bank	5,0400	16.11.2023	100.000.000	99.763	0,65
KBC Bank	4,6500	24.07.2024	100.000.000	100.000	0,65
Korea Development Bank	4,7500	15.08.2023	50.000.000	50.000	0,33
La Banque Postale	-	21.07.2023	200.000.000	199.531	1,30
La Banque Postale	-	24.07.2023	100.000.000	99.725	0,65
La Banque Postale	-	26.07.2023	100.000.000	99.699	0,65
LMA	-	05.07.2023	50.000.000	49.987	0,33
LMA	-	16.08.2023	50.000.000	49.714	0,32
LMA	-	22.08.2023	30.000.000	29.805	0,19
Matchpoint Finance	-	03.08.2023	81.000.000	80.668	0,52
MUFG Bank	5,0000	01.09.2023	100.000.000	100.000	0,65
MUFG Bank	5,0100	04.09.2023	100.000.000	100.000	0,65
MUFG Bank	5,0200	05.09.2023	100.000.000	100.000	0,65
MUFG Bank	4,9400	05.10.2023	100.000.000	99.819	0,65
MUFG Bank	5,0500	02.01.2024	50.000.000	49.766	0,32

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell /Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Gesamtnettovermögen %
National Australia Bank	4,9600	04.01.2024	50.000.000	49.739	0,32
National Australia Bank	5,0000	05.01.2024	74.000.000	73.627	0,48
National Bank of Abu Dhabi	4,7600	14.02.2024	50.000.000	49.535	0,32
National Westminster Bank	-	04.07.2023	175.000.000	174.976	1,14
National Westminster Bank	-	06.07.2023	150.000.000	149.939	0,97
Nordea Bank	-	04.08.2023	22.000.000	21.895	0,14
Nordea Bank	4,8300	22.01.2024	25.000.000	24.818	0,16
Nordea Bank	4,7100	05.02.2024	60.000.000	59.481	0,39
Nordea Bank	5,0100	12.03.2024	41.000.000	40.637	0,26
Nordea Bank	6,0400	17.06.2024	50.000.000	49.799	0,32
Nordea Bank	6,0900	21.06.2024	50.000.000	49.803	0,32
Norske Bank	-	18.08.2023	25.000.000	24.830	0,16
OP Corporate Bank	-	26.09.2023	25.000.000	24.695	0,16
OP Corporate Bank	-	28.09.2023	25.000.000	24.688	0,16
OP Corporate Bank	-	05.01.2024	50.000.000	48.536	0,32
Rabobank International	-	05.01.2024	150.000.000	145.555	0,95
Rabobank International	-	14.06.2024	40.000.000	37.681	0,25
Sheffield Receivables	-	03.08.2023	40.000.000	39.831	0,26
Skandinaviska Enskilda Banken	4,5100	03.07.2023	60.000.000	60.000	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken	6,1700	24.06.2024	50.000.000	49.815	0,32
Société Générale	5,0000	31.08.2023	150.000.000	150.000	0,98
Société Générale	5,0000	31.08.2023	50.000.000	50.000	0,33
Sumitomo Mitsui Banking	-	25.07.2023	100.000.000	99.712	0,65
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,5500	06.07.2023	150.000.000	150.000	0,98
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,7700	20.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Sumitomo Mitsui Trust Bank	4,7700	21.07.2023	100.000.000	100.000	0,65
Sunderland Receivables	-	03.08.2023	60.000.000	59.747	0,39
Sunderland Receivables	-	07.08.2023	75.000.000	74.687	0,49
Toronto-Dominion Bank	3,2600	14.08.2023	25.000.000	24.941	0,16
Toronto-Dominion Bank	-	17.08.2023	40.000.000	39.736	0,26
Toronto-Dominion Bank	-	18.08.2023	50.000.000	49.662	0,32
Toronto-Dominion Bank	5,1000	03.04.2024	50.000.000	49.514	0,32
Toronto-Dominion Bank	5,3300	22.04.2024	50.000.000	49.556	0,32
Toronto-Dominion Bank	5,3800	22.05.2024	25.000.000	24.758	0,16
Toronto-Dominion Bank	5,9000	14.06.2024	50.000.000	49.698	0,32
Toronto-Dominion Bank	6,0000	14.06.2024	50.000.000	49.743	0,32
Toronto-Dominion Bank	6,0600	17.06.2024	50.000.000	49.765	0,32

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell /Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Gesamtnettovermögen %
UBS	-	29.09.2023	50.000.000	49.330	0,32
UBS	4,8300	22.11.2023	22.000.000	21.909	0,14
Summe Geldmarktinstrumente				6.657.903	43,24
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10.919.221	70,91
Summe Wertpapieranlagen				10.919.221	70,91
Sonstiges Nettovermögen				4.479.028	29,09
Summe Nettovermögen				15.398.249	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

US Dollar Fund

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 30. Juni 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	2.146.830
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		885.945
Zinsforderungen		6.492
Sonstige Vermögenswerte		110
Summe Aktiva		3.039.377
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(175.618)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(628)
Sonstige Verbindlichkeiten		(9.171)
Summe Passiva		(185.417)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		2.853.960

Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.710.361
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		105.396
Realisierte Nettoverluste		(10)
Nicht realisierte Nettogewinne		1.048
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		26.904.275
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(26.788.133)
Gezahlte Dividenden	5	(78.977)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		2.853.960

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	Anmerkungen	USD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	105.017
Bankzinsen		4.156
Sonstige Erträge		3
Summe Erträge		109.176
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(3.416)
Verwaltungsgebühren	4.2	(112)
Verwahrgebühren	4.3	(130)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(69)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(68)
Betriebskosten	4.6	(167)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	242
Jahressteuer	4.9	(60)
Summe Aufwendungen		(3.780)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		105.396
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen	2.5	(10)
Realisierte Nettoverluste		(10)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		1.048
Nicht realisierte Nettogewinne		1.048
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		106.434

US Dollar Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023

	A-2 US-Dollar	I-2 US-Dollar	J-1 US-Dollar	J-2 US-Dollar	K-1 US-Dollar
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	127.310	147.784	5.000	7.574	7.586.412
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	108.964	33.288	-	6.159	367.872.790
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	96.492	167.646	-	10.960	290.178.337
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	139.782	13.426	5.000	2.773	85.280.865
Nettoinventarwert je Anteil	3.396,7244	1.362,9032	1,0000	1.204,1994	1,0000

	K-2 US-Dollar	L-1 US-Dollar	X-2 US-Dollar	Z-1 US-Dollar	Z-2 US-Dollar
Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.013.112	1.242.290.240	14.016	748.438	11.428
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	8.685.682	14.452.161.929	253.371	11.300.384	9.459
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	10.828.162	14.198.535.154	143.153	11.467.656	6.021
Im Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	3.870.632	1.495.917.015	124.234	581.166	14.866
Nettoinventarwert je Anteil	11,1673	1,0000	1.071,0316	1.000,0000	1.276,4776

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

US Dollar Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 30. Juni 2023

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 75,23 %					
Anleihen 27,21 %					
ABN AMRO Bank	-	02.10.2023	50.000.000	49.291	1,73
Bank of Montreal	-	07.11.2023	15.000.000	14.703	0,51
Belfius Bank	-	10.07.2023	29.000.000	28.970	1,01
Belfius Bank	-	11.08.2023	24.000.000	23.863	0,84
Commonwealth Bank of Australia (REGS)	3,2500	20.07.2023	23.300.000	23.277	0,82
Credit Agricole	-	01.09.2023	29.000.000	28.745	1,01
Euroclear Bank	-	26.07.2023	15.000.000	14.953	0,52
Euroclear Bank	-	01.08.2023	20.000.000	19.920	0,70
Euroclear Bank	-	29.09.2023	39.000.000	38.494	1,35
Euroclear Bank	-	22.11.2023	15.000.000	14.669	0,51
European Investment Bank	5,2900	16.08.2023	25.000.000	24.847	0,87
John Deere Capital (MTN)	FRN	10.07.2023	18.805.000	18.804	0,66
Kingdom Of Belgium	5,0600	12.07.2023	69.000.000	68.913	2,41
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	5,3000	12.07.2023	25.000.000	25.000	0,88
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	5,4100	09.08.2023	24.500.000	24.500	0,86
Norinchukin Bank	-	11.08.2023	30.000.000	29.827	1,04
Qatar National Bank	-	03.07.2023	29.000.000	29.000	1,02
Qatar National Bank	-	05.07.2023	30.000.000	29.991	1,05
Qatar National Bank	-	02.10.2023	29.000.000	28.602	1,00
Rabobank International	5,3600	09.08.2023	19.500.000	19.500	0,68
Roche Holdings (144A)	FRN	11.09.2023	1.675.000	1.675	0,06
Royal Bank of Canada (GMTN)	FRN	19.01.2024	10.000.000	9.989	0,35
Société Générale	5,4200	17.08.2023	9.000.000	9.000	0,31
Société Générale	5,5700	07.12.2023	9.500.000	9.479	0,33
Standard Chartered Bank	-	22.11.2023	9.500.000	9.288	0,33
Sumitomo Mitsui Banking	-	06.07.2023	49.000.000	48.979	1,72
Sumitomo Mitsui Trust Bank	-	11.07.2023	30.000.000	29.966	1,05
Sumitomo Mitsui Trust Bank	-	07.08.2023	29.000.000	28.851	1,01
Toronto-Dominion Bank	-	27.07.2023	19.500.000	19.434	0,68
Wells Fargo Bank	5,1800	05.07.2023	25.000.000	25.000	0,88
Wells Fargo Bank	5,3000	07.07.2023	29.000.000	29.000	1,02
Summe Anleihen				776.530	27,21
Geldmarktinstrumente 48,02 %					

US Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
ABN AMRO Bank	-	17.07.2023	33.000.000	32.934	1,15
Abu Dhabi Commercial Bank	-	03.07.2023	29.000.000	29.000	1,02
Abu Dhabi Commercial Bank	-	17.08.2023	30.000.000	29.800	1,04
Abu Dhabi Commercial Bank	5,6200	02.10.2023	29.000.000	28.594	1,00
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	03.07.2023	24.000.000	24.000	0,84
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	5,1500	05.07.2023	9.000.000	8.997	0,31
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	5,0900	03.08.2023	24.000.000	23.895	0,84
Allianz	-	23.08.2023	43.500.000	43.191	1,51
Antalis	5,1600	05.07.2023	30.000.000	29.991	1,05
ANZ New Zealand	FRN	02.11.2023	20.000.000	20.006	0,70
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	28.02.2024	12.250.000	12.233	0,43
BNG Bank	5,0900	31.07.2023	32.000.000	31.874	1,12
BNP Paribas (YCD)	FRN	08.03.2024	15.000.000	14.977	0,52
Canadian Imperial Bank of Commerce	FRN	22.09.2023	30.000.000	30.025	1,05
Clifford Capital	-	15.08.2023	30.000.000	29.815	1,04
Cooperatieve Rabobank	-	14.11.2023	19.500.000	19.096	0,67
DBS Bank	5,2172	05.07.2023	25.000.000	24.993	0,88
DNB Bank	-	14.11.2023	19.000.000	18.617	0,65
Erste Abwicklungsanstalt	-	03.07.2023	24.000.000	24.000	0,84
Euroclear Bank	0,0000	24.07.2023	19.500.000	19.444	0,68
Korea Development Bank	5,1800	03.08.2023	30.000.000	29.867	1,05
Korea Development Bank	5,3500	25.08.2023	30.000.000	29.766	1,04
La Banque Postale	-	14.02.2024	10.000.000	9.650	0,34
Landwirtschaftliche Rentenbank	-	11.07.2023	44.000.000	43.950	1,54
Lloyds Bank	-	17.07.2023	25.000.000	24.950	0,87
Lloyds Bank	-	17.08.2023	14.000.000	13.903	0,49
Matchpoint Finance	-	03.07.2023	40.000.000	40.000	1,40
Matchpoint Finance	-	03.08.2023	45.000.000	44.795	1,57
Matchpoint Finance	5,3000	03.08.2023	40.000.000	39.818	1,39
National Australia Bank	FRN	23.02.2024	25.000.000	25.027	0,88
Nordea Bank	FRN	06.10.2023	25.000.000	25.017	0,88
Nordea Bank	FRN	28.11.2023	20.000.000	19.992	0,70
Nordea Bank	FRN	28.11.2023	10.000.000	9.996	0,35
Nordea Bank	FRN	11.01.2024	20.000.000	20.014	0,70
Norinchukin Bank	5,2800	24.07.2023	40.000.000	40.000	1,40
OP Corporate Bank	-	08.03.2024	24.000.000	23.097	0,81
Oversea Chinese Banking	FRN	28.08.2023	20.000.000	20.000	0,70
Oversea Chinese Banking	FRN	08.11.2023	25.000.000	25.002	0,88

US Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell/ Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungs- kosten USD Tsd.	Gesamtnetto- vermögen %
Oversea Chinese Banking (YCD)	FRN	15.12.2023	25.000.000	24.999	0,88
Oversea Chinese Banking (YCD)	FRN	24.01.2024	15.000.000	14.995	0,53
Qatar National Bank	0,0000	01.08.2023	30.000.000	29.871	1,05
Skandinaviska Enskilda Banken	FRN	06.07.2023	35.000.000	35.000	1,23
Skandinaviska Enskilda Banken	FRN	02.08.2023	25.000.000	25.000	0,88
Sumitomo Mitsui Banking	5,5700	08.09.2023	24.500.000	24.250	0,85
Svenska Handelsbanken (YCD)	FRN	22.09.2023	25.000.000	25.013	0,88
Svenska Handelsbanken (YCD)	FRN	23.02.2024	25.000.000	24.966	0,87
Svenska Handelsbanken	FRN	06.06.2024	17.000.000	17.004	0,60
Swedbank	FRN	21.09.2023	25.000.000	25.011	0,88
Toronto-Dominion Bank	FRN	01.04.2024	25.000.000	25.041	0,88
Toronto-Dominion Bank	FRN	16.05.2024	25.000.000	25.008	0,88
Toyota Motor Finance Netherlands	5,4100	07.08.2023	38.000.000	37.802	1,32
Westpac Banking	FRN	30.08.2023	20.000.000	20.000	0,70
Westpac Banking	FRN	08.11.2023	36.000.000	36.014	1,26
Summe Geldmarktinstrumente				1.370.300	48,02
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2.146.830	75,23
Summe Wertpapieranlagen				2.146.830	75,23
Sonstiges Nettovermögen				707.130	24,77
Summe Nettovermögen				2.853.960	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen zum Abschluss

1 Darstellung des Abschlusses

1.1 Allgemeines

Aberdeen Standard 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 umfasst verschiedene Anteilklassen, die sich jeweils auf ein separates Portfolio (einen Fonds) beziehen, das aus Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Investmentfonds, Barmitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten besteht.

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

Zum 30. Juni 2023 umfasste die Gesellschaft acht separate aktive Fonds, die, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, als kurzfristige Geldmarktfonds im Sinne von EU-Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds verwaltet werden sollen.

Während des Geschäftsjahres wurde der Canadian Dollar Fund aufgelöst (mit Auflösungsdatum 15. März 2023).

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

1.2 Darstellung des Abschlusses

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

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

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

Da der Abschluss bestimmte Buchungspositionen enthält, die sich auf das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 beziehen, können die in diesem Bericht ausgewiesenen Nettoinventarwerte von denjenigen abweichen, die am 30. Juni 2023 zum Handel mit diesen Fonds veröffentlicht wurden.

Der konsolidierte Abschluss wurde auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen berechnet, sofern vorhanden. Zum 30. Juni 2023 belief sich der Wert gegenseitiger Anlagen auf 27.632.808 USD, dies entspricht 0,07 % des konsolidierten Nettovermögens.

Die Abschlüsse der Fonds wurden auf der Grundlage der Annahme der Geschäftsführung erstellt, mit Ausnahme des Teilfonds Canadian Dollar Fund, der am 15. März 2023 aufgelöst wurde. Der Abschluss des Teilfonds, der während des Geschäftsjahres aufgelöst wurde, wurde auf Liquidationsbasis erstellt.

2 Rechnungslegungsmethoden

2.1 Rechnungslegungspraxis

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

2.2 Bewertung der Vermögenswerte und Wertpapiere im Portfolio

Die Bewertung von Anlagen wird folgendermaßen ermittelt:

- Der Wert von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten, die an einem Markt oder einer amtlichen Börse notiert oder gehandelt werden, beruht auf dem letzten verfügbaren notierten Kurs;
- Wenn gehaltene Wertpapiere weder an einer Börse notiert noch an einem anerkannten Markt gehandelt werden, wird der Wert dieser Wertpapiere umsichtig und nach Treu und Glauben auf Grundlage der vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreisen ermittelt. Der Verwaltungsrat ist befugt, für einzelne Anlagen eine alternative Bewertungsmethode zu verwenden, wenn er der Ansicht ist, dass die vorstehend aufgeführten Bewertungsmethoden keine angemessene Bewertung liefern.
- Diejenigen Finanzderivate, die weder an einer amtlichen Börse notiert sind, noch an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden in verlässlicher und überprüfbarer Weise auf Tagesbasis bewertet und von einem kompetenten, von Aberdeen

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Standard Liquidity Fund (Lux) beauftragten Experten überprüft;

- Umgekehrte Pensionsgeschäfte sind Finanzkontrakte, bei denen der Kreditgeber Wertpapiere gegen bar von einem Kreditnehmer kauft und zustimmt, diese Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt zurück zu verkaufen. Der Fonds erhält am Abwicklungstag Sicherheiten mit einem Marktwert, der mindestens dem im Rahmen von Rückverkaufsvereinbarungen verliehenen Kapitalbetrag 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 Geschäftsjahres gehaltenen unbaren Sicherheiten sind im Abschnitt „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ des Jahresberichts angegeben;
- Anteile zugrunde liegender offener Investmentfonds oder Geldmarktfonds sind zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert (NIW) zu bewerten. Der NIW des zugrunde liegenden offenen Fonds wird vor Abzug von Rücknahmekosten angegeben, die gegebenenfalls bei der Rücknahme von Anteilen des zugrunde liegenden Fonds anfallen könnten. Potenzielle Zeichnungs- oder Rücknahmekosten liegen im Ermessen des Verwaltungsrats des zugrunde liegenden Fonds, sowohl im Hinblick auf den angesetzten Wert als auch bezüglich eines partiellen oder vollständigen Verzichts darauf.
- **Für Nicht-Geldmarktfonds geltende Bewertungsregeln (Short Duration Sterling Fund)**
 - Vom Short Duration Sterling Fund gehaltene liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden auf Basis des aktuellen Marktwerts zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet, können jedoch nach Ermessen des Verwaltungsrats im Fall von liquiden Mitteln und Geldmarktinstrumenten, die eine Restlaufzeit bis zum Endfälligkeitstermin von höchstens 397 Tagen haben, auch auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.
- **Für Geldmarktfonds mit variablem NIW geltende Bewertungsregeln (Euro Fund, Seabury Euro Liquidity 1 Fund, Seabury Sterling Liquidity 1 Fund, Seabury Sterling Liquidity 2 Fund, Seabury Sterling Liquidity 3 Fund)**
 - Verbriefungen, forderungsbesicherte Commercial Paper und Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.
- **Für Geldmarktfonds mit konstantem oder geringfügig variablem NIW geltende Bewertungsregeln (Sterling Fund, US Dollar Fund)**
 - Verbriefungen, forderungsbesicherte Commercial Papers und Geldmarktinstrumente werden im Fall von Anlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, sofern der anhand dieser Methode berechnete Preis des Vermögenswerts nicht um mehr als 10 Basispunkte vom Marktkurs abweicht. Im Fall einer solchen Abweichung wird der Wert auf Basis des Marktwerts ermittelt.

Abkürzungen für Wertpapierbezeichnungen:

DPNT Deposit Note	GMTN Global Medium Term Note
EMTN Euro Medium Term Note	MTN Medium Term Note
FRN Floating Rate Note	REGS nicht im Rahmen des US Securities Act registriert

2.3 Erträge aus Wertpapieranlagen

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

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

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

2.4 Wechselkurse

Die Kosten der Wertpapieranlagen sowie die Erträge und Aufwendungen, die nicht auf die Abrechnungswährung des betreffenden Fonds lauten, wurden unter Anwendung des geltenden Wechselkurses zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet. Der Wert der Wertpapieranlagen und die sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf die jeweilige Abrechnungswährung lauten, wurden zu den Wechselkursen vom 30. Juni 2023 umgerechnet.

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

2.5 Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

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

Bei einer Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten werden die realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Erträge aus Wertpapieranlagen“ erfasst.

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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

3 Informationen zu den Anteilsklassen

3.1 Allgemeines

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

3.2 UK Reporting Fund Regime

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

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

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

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

3.3 Umtausch

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

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

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

Vollständige Einzelheiten zum Umtausch erhalten Sie bei der globalen Vertriebsstelle, der Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich, bei der Transferstelle oder bei asi.luxembourg@abrdn.com.

3.4 Swing-Pricing-Anpassung/Verwässerungsabgabe

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

Für verschiedene Fonds gelten unterschiedliche Richtlinien.

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

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

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

Die in diesem Bericht offengelegten Nettoinventarwerte zum 30. Juni 2023 enthalten keine Swing-Pricing-Anpassungen/Verwässerungsabgaben.

4 Aufwendungen

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

4.1 Managementgebühren

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

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

Folgende jährliche Managementgebührensätze gelten gemäß dem Prospekt.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

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

^A Zum 15. März 2023 (Auflösungsdatum).

Folgende jährliche Managementgebührensätze gelten zum 30. Juni 2023. Gebührensätze, die von den im Prospekt angegebenen abweichen, erklären sich durch einen Verzicht auf Managementgebühren:

Anteils- klassen (%)	A-2	I-2	I-3	J-1	J-2	J-3	K-1	K-2	K-3	L-1	L-3	X-1	X-2	Y-1	Y-2	Y-3
Canadian Dollar Fund ^A	0,40 ^B	0,20 ^C	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt						
Euro Fund	0,15 ^D	0,12 ^E	entfällt	entfällt	0,12 ^E	0,08 ^F	entfällt	0,10 ^G	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,12 ^E	entfällt	entfällt	entfällt
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,03								
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,03	entfällt	entfällt								
Short Duration Sterling Fund	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,20	entfällt	0,15	0,15	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt
Sterling Fund	0,40 ^H	0,20 ^I	0,20 ^J	entfällt	entfällt	0,20 ^J	0,15 ^K	entfällt	0,15 ^K	0,10	0,10	0,20 ^L	0,20 ^L	entfällt	0,10 ^{M, N}	entfällt
US Dollar Fund	0,40 ^O	0,20 ^P	entfällt	0,20 ^P	0,20 ^P	entfällt	0,15	0,15 ^K	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	0,20 ^Q	entfällt	entfällt	entfällt

^A Zum 15. März 2023 (Auflösungsdatum).

^B Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,00 in 0,40 geändert.

^C Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,01 in 0,20 geändert.

^D Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,05 in 0,15 geändert.

^E Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,04 in 0,12 geändert.

^F Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,05 in 0,08 geändert.

^G Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,02 in 0,10 geändert.

^H Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,08 in 0,40 geändert.

^I Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,09 in 0,20 geändert.

^J Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,10 in 0,20 geändert.

^K Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,10 in 0,15 geändert.

^L Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,08 in 0,20 geändert.

^M Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,03 in 0,04 geändert.

^N Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,04 in 0,10 geändert.

^O Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,14 in 0,40 geändert.

^P Der Satz wurde am 12. Juli 2022 von 0,15 in 0,20 geändert.

^Q Der Satz wurde am 2. Mai 2023 von 0,10 in 0,20 geändert.

Anteile der Klasse Z unterliegen keinerlei Managementgebühren.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

4.2 Verwaltungsgebühren

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

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

4.3 Verwahrgebühren

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

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

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

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

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

Folgende Beträge sind im Geschäftsjahr angefallen:

Währung	Canadian Dollar Fund ^A CAD	Euro Fund EUR	Seabury Euro Liquidity 1 Fund EUR	Seabury Sterling Liquidity 1 Fund GBP
Domizilstelle	172	14.821	4.158	2.472
Zahlstelle	13.275	20.300	9.177	8.046
Register- und Transferstelle	826	-	-	13.283
Summe	14.273	35.121	13.335	23.801

^A Für den Berichtszeitraum zum 15. März 2023

Währung	Seabury Sterling Liquidity 2 Fund GBP	Seabury Sterling Liquidity 3 Fund GBP	Short Duration Sterling Fund GBP	Sterling Fund GBP
Domizilstelle	8.732	15.827	1.216	49.597
Zahlstelle	9.077	12.919	5.835	40.324
Register- und Transferstelle	46.034	84.384	5.618	264.231
Summe	63.843	113.130	12.669	354.152

Währung	US Dollar Fund USD
Domizilstelle	8.676
Zahlstelle	13.961
Register- und Transferstelle	46.527
Summe	69.164

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

4.5 Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

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

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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

4.6 Betriebskosten

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

4.7 Gebühren der Vertriebsstelle

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

4.8 Kostenobergrenzen

Die Kostenobergrenzen zum 30. Juni 2023 für die entsprechenden Anteilsklassen sind nachstehend aufgeführt.

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

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

Anteilsklassen (%)		
Teilfonds	Anteilsklasse	Kostenobergrenze (in %)
Euro Fund	J-2	0,1200
Euro Fund	J-3	0,0800
Euro Fund	K-2	0,1000
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	Y-3	0,0326
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	Z-3	0,0064
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	Z-1	0,0289
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Y-1	0,0420
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Z-1	0,0139
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Z-1	0,0076
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Z-2	0,0012
Short Duration Sterling Fund	J-2	0,2000
Short Duration Sterling Fund	K-1	0,1512
Short Duration Sterling Fund	K-2	0,1512
Sterling Fund	J-3	0,2000
Sterling Fund	K-1	0,1500
Sterling Fund	K-3	0,1500
Sterling Fund	L-1	0,1000
Sterling Fund	L-3	0,1000
US Dollar Fund	J-1	0,2000
US Dollar Fund	J-2	0,2000
US Dollar Fund	K-1	0,1500
US Dollar Fund	K-2	0,1500
US Dollar Fund	L-1	0,1000

4.9 Jährliche Besteuerung

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

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 waren die Anteile der Klassen I, J, K, L und Z aller Fonds, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, von der Taxe d'Abonnement befreit.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

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) deren alleiniger Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten ist, und
- iii) deren gewichtete Portfoliorestlaufzeit maximal neunzig (90) Tage beträgt und
- iv) die von einer anerkannten Rating-Agentur das höchstmögliche Rating erhalten haben.

5 Dividenden

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

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

6 Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats hatte eine wesentliche Beteiligung an bedeutenden Verträgen, die mit der Gesellschaft entweder während des Geschäftsjahres oder per 30. Juni 2023 bestanden haben.

Kein Mitglied des Verwaltungsrats hat einen Dienstleistungsvertrag mit der Gesellschaft.

7 Änderungen des Anlagenportfolios

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

8 Transaktionen mit verbundenen Personen

8.1 Kompensationsgeschäfte (Cross Trade)

Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter bestimmte An- und Verkäufe vorgenommen, an denen die folgenden Seiten beteiligt waren:

- i) die Portfolios der Fonds; und
- ii) a) der Anlageverwalter; oder
- b) der Anlageberater; oder
- c) ein Unternehmen der Gruppe der abrdn plc; oder
- d) sonstige Fonds oder Portfolios, die vom Anlageverwalter oder von einem Konzernunternehmen der abrdn plc verwaltet werden.

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

8.2 Sonstige Transaktionen

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

Zum 30. Juni 2023 hielten andere von abrdn plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 13.787.950.429 USD.

9 Soft-Commission-Vereinbarungen/„Commission Sharing“

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

10 Ertragsausgleich auf die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

11 Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 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.

12 Unternehmensführung

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

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 in allen wesentlichen Belangen den Grundsätzen des Kodex entsprochen hat.

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

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für das Jahr zum 30. Juni 2023 auf 82.889 USD.

13 Wichtige Ereignisse und Prospektaktualisierungen

1. Änderungen am Prospekt

Ein neuer Prospekt hat im Dezember 2022 seinen VISA-Stempel erhalten.

Der Wortlaut unter Offenlegungsverordnung– Level II – vorvertragliche Offenlegungen/Anforderungen und Taxonomie wurde verbessert.

Eine Abschnittsüberschrift wurde von „...ESG-Risiko...“ in „...Nachhaltigkeitsrisiko...“ geändert.

In die Abschnitte „Informationen zum Fonds“ wurde ein Verweis auf „Artikel 6“ aufgenommen.

Die Verwaltungsgebühr und der Mindestanlagebetrag für die Anteilsklasse Y des Sterling Fund wurden aktualisiert.

Bei den Shareholder Reference Services wurde State Street in IFDS geändert.

Die Definition von ergänzenden Barmitteln wurde aktualisiert (gemäß den FAQ der CSSF zum Gesetz von 2010).

Es wurde auf eine interne BNP-Zusammenlegung verwiesen, die sich auf den Repräsentanten in der Schweiz und die Zahlstelle auswirkte.

Der Name Aberdeen Standard investments Luxembourg S.A. wurde in abrdn Investments Luxembourg S.A. geändert. Änderung der Namen von Einheiten der Gruppe in „abrdn“.

Die Adresse der Website wurde von www.aberdeenstandard.com in www.abrdn.com geändert.

Es wurden Aktualisierungen in Bezug auf die Zusammensetzung des Verwaltungsrats vorgenommen:

- Helen Webster wird nicht mehr als Verwaltungsratsmitglied von ASI Lux angegeben;
- Die Biografie von Martin Gilbert wurde geringfügig geändert;
- Die Biografie von Nadya Wells wurde aktualisiert.

2. Änderungen im Verwaltungsrat

Herr Martin Gilbert schied am 14. November 2022 aus dem Verwaltungsrat aus.

Herr Christopher Little schied am 02. März 2023 aus dem Verwaltungsrat aus.

Frau Susanne Van Dootingh wurde am 02. März 2023 zur Vorsitzenden des Verwaltungsrats ernannt.

3. Konflikt in der Ukraine

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

Während die Auswirkungen des Konflikts in den globalen Marktpreisen zum 30. Juni 2023, dem Ende des Geschäftsjahres von Aberdeen Standard Liquidity (Lux), eingepreist wurden, bleiben die Aussichten für viele Kapitalmärkte volatil, und die NIW bestimmter Fonds haben seit dem Geschäftsjahresende geschwankt. Die Verwaltungsgesellschaft hat diverse Aufgaben an den Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee – IPC) von abrdn übertragen. Der IPC ist dafür verantwortlich, die gerechte Behandlung von Anlegern sicherzustellen.

Der IPC unterzieht die folgenden Aspekte einer täglichen Überprüfung:

- Marktliquidität in jeder Anlageklasse und jedem Fonds.
- Überwachung der Geld-Brief-Spannen der Anlageklassen.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

- Überprüfung der Angemessenheit der Verwässerungsgebühr auf Fondsebene.
- Überprüfung der täglichen Zeichnungen/Rücknahmen, um mögliche Bedenken hinsichtlich der Erfüllung von Rücknahmeanträgen vorwegzunehmen.
- Jegliche Notwendigkeit, Rücknahmen zu begrenzen oder zu verschieben.
- Jegliche Notwendigkeit, einen oder mehrere Fonds auszusetzen.

Der Ausschuss für Bewertungen und Preisfestsetzung (Valuation and Pricing Committee/VPC) von abrdn prüft weiterhin die Bewertung der Vermögenswerte sowie Möglichkeiten, deren früheres Ertragsniveau wiederzuerlangen, und nimmt die dazu erforderlichen Anpassungen vor. Der VPC von abrdn besteht aus Experten mit breit gefächerten Kompetenzen und umfassender Erfahrung im Bereich Preisbildung von Vermögenswerten. Die Verwaltungsgesellschaft bewertet außerdem die operative Resilienz aller ihrer Dienstleister und wird dies auch weiterhin tun. Die wichtigsten Dienstleister der Verwaltungsgesellschaft haben keine mit ihr in Zusammenhang stehende Geschäftstätigkeit in der Ukraine oder Russland.

Kein Aberdeen Standard Liquidity Fund hielt während des Berichtszeitraums russische, ukrainische oder weißrussische Vermögenswerte. Zum September 2023 wurde keiner der Fonds von Aberdeen Standard Liquidity (Lux) ausgesetzt und verfügt nach Einschätzung des Managers unter Berücksichtigung der oben genannten Faktoren über ausreichende finanzielle Ressourcen, um den Betrieb fortzusetzen.

4. Nachfolgende Ereignisse

Der Euro Fund wird voraussichtlich von einem Fonds mit variablem NIW in einen Fond mit NIW mit niedriger Volatilität geändert. Es wird erwartet, dass die Gesellschaft ihren Namen von „Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)“ in „abrdn Liquidity Fund (Lux)“ ändern wird.

Die Verwaltungsstelle wird voraussichtlich von State Street Bank Luxembourg zu Citibank Europe Luxembourg Branch wechseln.

5. Schließung von Fonds

Am 15. März 2023 wurde der Canadian Dollar Fund aufgelöst.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

An die Anteilshaber von
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)
Société d'Investissement à Capital Variable
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Bericht zur Prüfung des Jahresabschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und von jedem ihrer Teilfonds (der „Fonds“) geprüft, was die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2023 sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr sowie Anmerkungen zum Jahresabschluss umfasst, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Auffassung vermittelt der vorliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) und jedes ihrer Teilfonds zum 30. Juni 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens zu dem zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage von Abschlüssen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den International Standards on Auditing („ISA“) durchgeführt, soweit diese von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) für Luxemburg angenommen worden sind. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA sind ausführlicher im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des ‚Réviseur d’Entreprises Agréé‘ bei der Abschlussprüfung“ unseres Berichts beschrieben. Darüber hinaus sind wir gemäß dem Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) des International Ethics Standards Board for Accountants, soweit vom CSSF für Luxemburg anerkannt, vom Fonds unabhängig. Wir haben uns an die ethischen Vorgaben gehalten, die für unsere Prüfung des Abschlusses zutreffen, und wir sind im Rahmen dieser ethischen Vorgaben auch unseren anderen ethischen Verpflichtungen nachgekommen. Wir halten das uns vorgelegte Prüfungsmaterial für eine ausreichende und geeignete Grundlage für unser Testat.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Zu den sonstigen Informationen gehören die Informationen des Jahresberichts, aber nicht die Jahresabschlüsse und unser diesbezüglicher Wirtschaftsprüfungsbericht.

Unsere Beurteilung des Jahresabschlusses gilt nicht für die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu in keiner Weise eine Zusicherung auf Prüfungssicherheit.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verpflichtung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei festzustellen, ob hinsichtlich der sonstigen Informationen eine grundlegende Nichtübereinstimmung mit den Jahresabschlüssen vorliegt oder unsere im Zuge der Prüfung oder anderweitig erlangten Kenntnisse als grundlegend falsch angegeben erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass hinsichtlich der sonstigen Informationen eine grundlegende Fehlangebe vorliegt, sind wir verpflichtet, diesen Umstand zu melden. In dieser Hinsicht haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage von Abschlüssen sowie für die Bereitstellung geeigneter interner Kontrollmechanismen verantwortlich, die er als notwendig erachtet, um eine Erstellung des Abschlusses ohne wesentliche unzutreffende Angaben zu ermöglichen, ganz gleich, ob diese aufgrund von Betrug oder Irrtum erfolgt sind.

Bei der Erstellung der Jahresabschlüsse ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds auf eine Weiterführung der Tätigkeiten als fortbestehendes Geschäft zu bewerten und dabei gegebenenfalls mit diesem Fortbestand des Geschäft zusammenhängende Punkte offenzulegen sowie das fortbestehende Geschäft als Basis für die Buchhaltung zu verwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds plant, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder hat keine realistische Alternative zu dieser Handlungsweise.

Verantwortlichkeit des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Gewissheit darüber zu erlangen, ob die Jahresabschlüsse insgesamt frei von grundlegenden Fehlangaben sind, ob irrtümlich oder in betrügerischer Absicht erfolgt, und einen Wirtschaftsprüfungsbericht zu erstellen, der unsere Ansicht enthält. Eine angemessene Gewissheit stellt ein hohes Maß an Gewissheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg anerkannten ISA durchgeführte Prüfung grundlegende Fehlangaben in jedem Fall entdeckt, sofern solche vorhanden sein sollten. Fehlangaben können irrtümlicherweise oder in betrügerischer Absicht erfolgen und gelten als grundlegend, wenn sie einzeln oder insgesamt dem vernünftigen Ermessen nach die auf der Grundlage dieser Jahresabschlüsse gefällten wirtschaftlichen Entscheidungen der Anwender beeinflussen.

Als Teil einer in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg anerkannten ISA durchgeführten Prüfung greifen wir während der gesamten Prüfung auf unser professionelles Urteilsvermögen zurück und bewahren uns eine professionelle Skepsis. Darüber hinaus leisten wir das Folgende:

- Identifizierung und Bewertung des Risikos einer grundlegenden Fehlangabe in den Jahresabschlüssen, ob irrtümlich oder in betrügerischer Absicht erfolgt, Ausarbeitung und Umsetzung von diesem Risiko entsprechenden Prüfverfahren sowie Einholung von Prüfungsnachweisen, die angemessen und ausreichend sind, um als Grundlage für unser Urteil zu dienen. Das Risiko, eine Fehlangabe zu übersehen, ist bei einer betrügerischen Absicht größer als bei einem Irrtum, da ein Betrug Verdunkelungen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, Fehldarstellungen oder das Übergehen interner Kontrollen beinhalten kann.
- Erlangung eines Verständnisses für die internen Kontrollen, die für die Prüfung gelten, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- Bewertung der Angemessenheit der angewendeten Rechnungslegungsmethoden und der Verhältnismäßigkeit der bilanziellen Schätzungen und damit verbundenen Offenlegungen, die vom Verwaltungsrat des Fonds stammen.
- Beurteilung der Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds erfolgenden Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes eines fortbestehendes Geschäfts und, basierend auf den erhaltenen Prüfungsnachweisen, Beurteilung dessen, ob in Bezug auf Vorkommnisse oder Umstände eine grundlegende Unsicherheit besteht, die einen erheblichen Zweifel daran aufkommen lassen würde, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds in der Lage ist, die Tätigkeit als fortbestehendes Geschäft weiterzuführen. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine grundlegende Unsicherheit besteht, sind wir gehalten, in unserem Abschlussprüfungsbericht auf die entsprechenden, in den Jahresabschlüssen enthaltenen Offenlegungen hinzuweisen oder, sollten diese Offenlegungen nicht angemessen sein, unser Urteil abzuändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum der Erstellung unseres Wirtschaftsprüfungsberichts erhalten haben. Dennoch können zukünftige Vorkommnisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds die Tätigkeit als gut gehendes Geschäft aufgeben muss.
- Bewertung der allgemeinen Darstellung, der Struktur und des Inhalts der Jahresabschlüsse, einschließlich der Offenlegungen, sowie Bewertung dessen, ob die Jahresabschlüsse die zugrunde liegenden Transaktionen und Vorkommnisse in einer Weise darstellen, die ein den tatsächlichen Begebenheiten entsprechendes Bild vermittelt.

Wir kommunizieren mit den Personen, denen die Kontrolle obliegt, in Bezug auf u. a. den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie grundlegende Prüfungsergebnisse, einschließlich aller grundlegenden Mängel in der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

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

[Unterschrift]

Luxemburg, 6. Oktober 2023

Vincent Ehx
Partner

Risikomanagement (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft wendet einen Risikomanagementprozess an, der es ihr ermöglicht, jederzeit das Risiko der Portfolio-Positionen und von deren Anteil am gesamten Risikoprofil der Portfolios für die verwalteten Fonds zu überwachen. Gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils gültigen Fassung und den geltenden aufsichtsrechtlichen Vorschriften der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) übermittelt die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig Berichte über das Risikomanagementverfahren an die CSSF. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Basis angemessener und vernünftiger Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko nicht den Nettoinventarwert des Portfolios übersteigt.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet die folgende Methode:

Commitment-Ansatz

Der „Commitment-Ansatz“ basiert auf den Positionen von derivativen Finanzinstrumenten, die anhand des Delta-Ansatzes in die ihnen zugrunde liegenden Werte umgerechnet werden. Aufrechnungen und Absicherungen können für Finanzderivate und ihre Basiswerte in Betracht gezogen werden. Die Summe dieser zugrunde liegenden Werte darf den Nettoinventarwert jedes einzelnen Fonds nicht überschreiten. Das Gesamtrisiko durch Derivate wurde während des Berichtsjahres vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 gemäß dem Commitment-Ansatz ermittelt.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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 das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 nachstehend detailliert aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

Name des Teilfonds	Währung des Teilfonds	Marktwert GBP Tsd.	% des Nettovermögens
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	320.000	5,60
Sterling Fund	GBP	450.000	2,92

Angaben zur Konzentration

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	320.837

Sterling Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	453.356

Die 10 größten Gegenparteien

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Commonwealth Bank of Australia	70.000
Royal Bank of Canada	250.000

Sterling Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Commonwealth Bank of Australia	300.000
Royal Bank of Canada	150.000

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Fortsetzung

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

	Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung der Sicherheit	Marktwert der Sicherheit GBP Tsd.	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeitprofil	Laufzeitprofil der Sicherheiten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
Commonwealth Bank of Australia	Australien	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	70.093	70.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr
Royal Bank of Canada	Kanada	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	250.744	250.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr

Sterling Fund

	Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung der Sicherheit	Marktwert der Sicherheit GBP Tsd.	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeitprofil	Laufzeitprofil der Sicherheiten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
Commonwealth Bank of Australia	Australien	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	301.048	300.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr
Royal Bank of Canada	Kanada	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	152.308	150.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr

Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

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

Verwahrung von Sicherheiten

Gewährte Sicherheiten

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

Erhaltene Sicherheiten

Zum Ende des Geschäftsjahres waren Sicherheiten in Form von britischen Staatsanleihen mit einem Wert von 774 Mio. GBP in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Verwahrstelle des Fonds eingegangen.

Daten zu Renditen und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Zum Ende des Geschäftsjahres hatten die Pensionsgeschäfte einen Gewinn von 20,3 Mio. USD erzielt.

Nach den Luxemburger GAAP sind im Jahresbericht bestimmte Informationen offenzulegen. Darüber hinaus können das Gesetz über alternative Investmentfonds, die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und die ausländischen Aufsichtsbehörden in Ländern, in denen ein Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, zusätzliche spezifische Angaben verlangen. Einige Angaben können in Form von ergänzenden Informationen erfolgen, die am Ende des Jahresberichts enthalten sind; andere können die Erstellung einer speziellen Version des Jahresberichts erfordern.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)

Fonds	Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung	(zum 30. Juni 2023)
Canadian Dollar Fund (geschlossen)		Artikel 6
Euro Fund		Artikel 6
Seabury Euro Liquidity 1 Fund		Artikel 6
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund		Artikel 6
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund		Artikel 6
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund		Artikel 6
Short Duration Sterling Fund		Artikel 6
Sterling Fund		Artikel 6
US Dollar Fund		Artikel 6

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

Vergütung (ungeprüft)

Richtlinie V betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW V)

Offenlegungen zur Vergütung OGAW-Fonds Jahresbericht und -abschluss

Vergütungsrichtlinie

Die Vergütungsrichtlinie von abrdn plc gilt mit Wirkung zum 1. Januar 2022. Zweck der Vergütungsrichtlinie von abrdn plc (die „Richtlinie“) ist es, die Vergütungspolitik sowie die entsprechenden Praktiken und Verfahren von abrdn, wie vom Vergütungsausschuss von abrdn plc (der „Ausschuss“) genehmigt, eindeutig zu dokumentieren. Die Richtlinie ist auf Anfrage erhältlich.

Die Richtlinie gilt für Mitarbeiter der abrdn-Unternehmensgruppe („Gruppe“ oder „abrdn“), einschließlich OGAW-V-Verwaltungsgesellschaften („Verwaltungsgesellschaften“) und der OGAW-V-Fonds, die die Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

Vergütungsgrundsätze

abrdn wendet konzernweite Grundsätze für vergütungsbezogene Richtlinien, Verfahren und Praktiken an, um sicherzustellen, dass:

- die Vergütung innerhalb der Gruppe einfach, transparent und gerecht ist.
- unsere Richtlinie unsere langfristige Strategie durch die Stärkung einer leistungsorientierten Kultur unterstützt. Sie bringt die Interessen von Mitarbeitern, Anteilseignern und vor allem unserer Kunden in Einklang.
- unsere Vergütungsstruktur den unterschiedlichen Herausforderungen und Prioritäten der Rollen, Bereiche und Funktionen im gesamten Unternehmen Rechnung trägt.
- die vergütungsbezogenen Richtlinien, Verfahren und Praktiken Wohlverhalten fördern, was auch ein solides und effektives Risikomanagement umfasst. Gleichzeitig dürfen sie nicht zum Eingehen von Risiken ermutigen, die über das tolerierte Risikoniveau hinausgehen.
- die Vergütung über die Bereitstellung von festen und variablen Vergütungen hinausgeht, wobei die Altersvorsorge und das Wohlbefinden unserer Mitarbeiter im Mittelpunkt unserer Vergütungsphilosophie stehen.

die Gesamtvergütung für die Gruppe erschwinglich ist.

Vergütungsrahmen

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich im Wesentlichen aus den folgenden festen und variablen Vergütungsbestandteilen zusammen:

- a) Feste Bezüge (feste Vergütung: Gehalt und gegebenenfalls Barzuwendungen); und Leistungen (einschließlich Pension).
- b) Variable Bezüge (Bonus, von dem ein Teil je nach Rolle und regulatorischen Anforderungen einbehalten oder verschoben werden kann; leitende Angestellte können auch eine langfristige Anreizprämie erhalten).

Ein angemessenes Verhältnis von fester zu variabler Vergütung wird festgelegt, um zu gewährleisten, dass:

- a) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung angemessen aufeinander abgestimmt sind und
- b) der feste Bestandteil einen ausreichend hohen Anteil der Gesamtvergütung ausmacht, so dass abrdn in der Lage ist, eine vollkommen flexible Politik bezüglich der variablen Vergütungsbestandteile zu verfolgen, einschließlich der Möglichkeit, unter bestimmten Umständen überhaupt keinen variablen Vergütungsbestandteil zu zahlen, wenn entweder die individuelle Leistung und/oder die Leistung der Gruppe eine solche Vergütung nicht rechtfertigt.

Vergütung (ungeprüft)

Grundgehalt

Das Grundgehalt stellt eine Grundvergütung für die Übernahme der Funktion dar, und je nach Rolle, geografischen oder marktbezogenen Abweichungen oder anderen Indikatoren können zusätzliche feste Barzuwendungen einen Teil der festen Vergütung ausmachen. Bei regelmäßigen Überprüfungen werden die Rolle des Mitarbeiters, sein Verantwortungsumfang, seine Fähigkeiten und seine Erfahrung, Gehaltsbenchmarks (sofern vorhanden) und gegebenenfalls lokale gesetzliche oder regulatorische Anforderungen berücksichtigt.

Leistungen (ggf. einschließlich Pensionsleistungen)

Die Leistungen umfassen Grundleistungen, die allen Mitarbeitern gewährt werden, und zusätzliche freiwillige Leistungen, die von bestimmten Mitarbeitern gewählt werden können und die einen Beitrag durch Gehaltsverzicht oder andere Vereinbarungen erfordern können. Die Verwaltung der Pensionsleistungen erfolgt im Einklang mit den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen und den Governance-Strukturen. Unter bestimmten, sehr begrenzten Umständen kann anstelle einer Pensionsregelung auch eine Barleistung angeboten werden.

Jährliche Leistungsbonusprämien

Mitarbeiter, die während eines Performance-Zeitraums (ein Jahr von 1. Januar bis 31. Dezember) beschäftigt waren, können für einen Jahresbonus für dieses Jahr in Betracht gezogen werden.

Jährliche Bonuszahlungen richten sich nach der Leistung der Gruppe, des Vektors, der Funktion, des Teams und des Einzelnen (wobei die individuelle Leistung anhand der vereinbarten Ziele und Verhaltensweisen bewertet wird). Der Pool für variable Vergütungen für alle in Frage kommenden Mitarbeiter, einschließlich identifizierter Mitarbeiter oder wesentlicher Risikoträger, wird zunächst unter Bezugnahme auf die Rentabilität und andere quantitative und qualitative finanzielle und nicht-finanzielle Faktoren einschließlich Risikoerwägungen (auf Ex-post- und Ex-ante-Basis) festgelegt. Bei der endgültigen Finanzierungsentscheidung übt der Ausschuss sein Ermessen aus, um sicherzustellen, dass das Ergebnis ganzheitliche Überlegungen zur Unternehmensperformance widerspiegelt.

Die abrdn Investments Luxembourg S.A. hat besondere Verpflichtungen, im besten Interesse der von ihr verwalteten OGAW-Fonds und ihrer Anleger zu handeln. Dementsprechend werden auch die Performance der zugrunde liegenden Fonds und die Interessen der Anleger (gegebenenfalls auch das Anlagerisiko) berücksichtigt. Der Risiko- und Kapitalausschuss (Risk & Capital Committee) und der Prüfungsausschuss (Audit Committee) beraten den Ausschuss im Rahmen dieses Prozesses formell.

Der Gesamtbonuspool wird den Vektoren und Funktionen auf der Grundlage der absoluten und relativen Performance des jeweiligen Vektors und der jeweiligen Funktion sowie ihrer Ausrichtung auf strategische Prioritäten und Risikoüberlegungen zugewiesen. Die Zuteilung nach Region und untergeordneter Abteilung/Team wird von den Leitern der Vektoren, Regionen und Funktionen nach eigenem Ermessen auf der Grundlage der absoluten und relativen Performance der entsprechenden Teams und der Ausrichtung auf die strategischen Prioritäten festgelegt.

Individuelle Jahresboni werden am Ende des 12-monatigen Leistungszeitraums festgelegt, wobei die Leistung anhand finanzieller und nicht finanzieller individueller Ziele, einschließlich Verhalten und Benehmen, bewertet wird. Individuelle Prämien für identifizierte Mitarbeiter werden vom Ausschuss überprüft und genehmigt (einige Genehmigungen für individuelle Prämien werden gegebenenfalls an den Vergütungsausschuss der Gruppe delegiert werden, über den der Ausschuss die Aufsicht behält). Bei der Durchführung dieser Genehmigungen ist der Ausschuss bestrebt, sicherzustellen, dass die Ergebnisse im Zusammenhang mit den Gesamtleistungskennzahlen der Gruppe gerecht sind und gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Beiträge des Risiko- und Kapitalausschusses und des Prüfungsausschusses angepasst werden. Variable Vergütungsprämien können für einen Zeitraum von bis zu drei Jahren aufgeschoben werden. Die Aufschiebungsfrist kann auch angewendet werden, wenn die entsprechenden gesetzlichen Anforderungen dies erfordern. Die Sätze und Fristen für die Aufschiebung entsprechen mindestens den gesetzlichen Anforderungen und können diese übersteigen. Zusätzlich zu den oben beschriebenen Ex-Ante-Anpassungen unterliegt die variable Vergütung einer Ex-post-Anpassung (Malus-/Rückforderungsregelung).

Vergütung (ungeprüft)

Sonstige Vergütungsbestandteile für bestimmte Mitarbeiter

Die folgenden Vergütungsvereinbarungen können unter bestimmten sehr begrenzten Umständen gewährt werden:

Carried-Interest-Pläne – Diese Vereinbarungen sollen die Leistung in Positionen belohnen, in denen ein Carried-Interest-Plan angemessen ist. Ausgewählte Mitarbeiter erhalten Carried-Interest-Anteile an von der Gruppe aufgelegten Privatmarktfonds.

Buy-Out-Prämien/Garantierte Boni – Sie sollen die Anwerbung neuer Mitarbeiter erleichtern/unterstützen. Buy-outs werden nicht gewährt, gezahlt oder bereitgestellt, es sei denn, sie stehen im Zusammenhang mit der Einstellung neuer Mitarbeiter. Garantierte Boni werden nur in Ausnahmefällen und im Zusammenhang mit der Anwerbung neuer Mitarbeiter gewährt, gezahlt oder bereitgestellt. Sie sind auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt. Diese Prämien werden nur gewährt, wenn eine solche Zahlung oder Prämie nach den einschlägigen Vergütungsregelungen zulässig ist, und sollen einen Ausgleich für die tatsächliche oder erwartete Vergütung bieten, die den Mitarbeitern bei früheren Arbeitgebern aufgrund ihrer Einstellung entgangen ist.

Bindungsprämien und Prämien für besondere Leistungen/Langfristige Anreizpläne – Unterstützt die Bindung an das Unternehmen und/oder das Erreichen bestimmter Leistungsergebnisse. Die Gesellschaft kann beschließen, dass unter bestimmten Umständen die Zahlung einer Sonderprämie angemessen ist. Die Prämien sind so strukturiert, dass sie bestimmte Bindungs- und/oder Leistungsergebnisse erzielen. Die Bindungsprämien und/oder Prämien für besondere Leistungen stimmen mit den relevanten gesetzlichen Vorschriften überein.

Abfindungszahlung – Zahlung, die zur Unterstützung eines Mitarbeiters geleistet wird, dessen Rolle als redundant gilt. Abfindungszahlungen entsprechen allen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen und schließen alle gesetzlichen Ansprüche ein. Im Falle einer Abfindung wird die Behandlung der einzelnen Vergütungsbestandteile eines Arbeitnehmers gegebenenfalls durch die einschlägigen Bestimmungen des Plans oder Systems geregelt.

Kontrollfunktionen

Die Gruppe stellt sicher, dass leitende Angestellte, die eine Kontrollfunktion ausüben, von den von ihnen beaufsichtigten Geschäftsbereichen unabhängig sind und über angemessene Befugnisse verfügen, um ihre Aufgaben und Pflichten wahrzunehmen. Dazu gehören unter anderem die Rollen der Funktionen Risiko, Compliance und Innenrevision. Leitende Angestellte, die eine Kontrollfunktion ausüben, werden so vergütet, dass ihre Unabhängigkeit von den Geschäftsbereichen, die sie beaufsichtigen, gewährleistet ist, dass sie über angemessene Befugnisse verfügen und dass ihre Vergütung direkt vom Vergütungsausschuss überwacht wird.

Interessenkonflikte

Die Vergütungspolitik soll Interessenkonflikte zwischen der Gruppe und ihren Kunden vermeiden und ist auf die Einhaltung lokaler Gesetze, Vorschriften oder anderer Bestimmungen ausgelegt. Unter Umständen bzw. in Rechtsgebieten, in denen es einen Konflikt zwischen der Richtlinie und lokalen Gesetzen, Vorschriften und sonstigen Bestimmungen gibt, haben letztere Vorrang. Wenn der Ausschuss Beiträge von Mitgliedern der Geschäftsleitung zu den gruppenweiten Vergütungsregelungen erhält, bezieht sich dies nie auf ihre eigene Vergütung.

Persönliche Anlagestrategien

Die Gesellschaft hält sich an die aufsichtsrechtlichen Grundsätze und die Best Practices der Branche in Bezug auf den Einsatz persönlicher Absicherungsstrategien, die die Risikoausrichtung der Mitarbeitervergütungsvereinbarungen beschränken.

Identifizierte Mitarbeiter im Bereich OGAW V / Wesentliche Risikoträger

Bei den „identifizierten Mitarbeitern“ oder wesentlichen Risikoträgern von abrdn Investments Luxembourg S.A. handelt es sich um diejenigen Mitarbeiter, die wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von abrdn Investments Luxembourg S.A. oder der von ihr verwalteten OGAW-V-Fonds haben könnten. Dazu gehören grundsätzlich die Geschäftsleitung, Entscheidungsträger und Kontrollfunktionen. Im Sinne dieser Angaben umfassen „identifizierte Mitarbeiter“ auch Mitarbeiter von Unternehmen, an die Tätigkeiten delegiert wurden.

Angaben zur quantitativen Vergütung

Die nachstehende Tabelle enthält einen Überblick über Folgendes:

- die von abrdn Investments Luxembourg S.A. insgesamt an ihr gesamtes Personal gezahlte Gesamtvergütung; und
- die von abrdn Investments Luxembourg S.A. insgesamt an ihre „identifizierten Mitarbeiter“ im Bereich OGAW V gezahlte Gesamtvergütung.

Vergütung (ungeprüft)

Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Zahlungen, die im betreffenden Berichtszeitraum vorgenommen wurden. Der Berichtszeitraum reicht vom 1. Januar 2022 bis einschl. 31. Dezember 2022.

	Mitarbeiterzahl	Gesamt- vergütung Tsd. GBP
abrdn investments Luxembourg S.A. ¹	1.410	196.535
davon		
Feste Vergütung		153.988
Variable Vergütung		42.547
abrdn investments Luxembourg S.A. ²	93	55.664
davon		
Oberes Management ³	45	35.277
Andere „identifizierte Mitarbeiter“	48	20.387

¹ Da mehrere Personen indirekt und direkt bei abrdn Investments Luxembourg S.A. beschäftigt sind, stellt diese Zahl einen umgelegten Betrag der Gesamtvergütung von abrdn in Bezug auf die feste und die variable Vergütung dar, die der Verwaltungsgesellschaft auf Basis des verwalteten Vermögens zzgl. Carried Interest, der gezahlt wurde, zugeordnet wird. In der angegebenen Mitarbeiterzahl wird die Anzahl der Begünstigten zur Berechnung auf einer vollzeit-äquivalenten Basis berücksichtigt.

² die Angaben zu identifizierten Mitarbeitern beziehen sich auf wesentliche Risikoträger im Bereich OGAW V und stellen die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft dar, die ganz oder teilweise an den Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft beteiligt sind.

³ Das obere Management ist in dieser Tabelle definiert als die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und die Mitglieder des Verwaltungsrats von abrdn plc, zusammen mit dem Executive Committee, dem Investment Management Committee und dem Group Product Committee.

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Martin J Gilbert (ausgeschieden am 14. November 2022)

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

Christopher Little (ausgeschieden am 2. März 2023)

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

Stephen Bird

abrdn plc
6 St Andrews Square
Edinburgh, EH2 2AH
Vereinigtes Königreich

Susanne van Dootingh

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

Hugh Young

abrdn Asia Limited
21 Church Street, #01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Andrey Berzins

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

Nadya Wells

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

Ian Boyland

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

Management und Verwaltung (Fortzetsung)

Anlageverwalter

abrdrn Investments Limited

10 Queen's Terrace

Aberdeen

AB10 1YG

Vereinigtes Königreich

Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich.

abrdrn Inc.

2nd Floor

1900 Market Street

Philadelphia

PA 19103

USA

Zugelassen und beaufsichtigt von der Securities and Exchange Commission of the United States of America.

Eingetragener Sitz

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

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

Verwaltungsgesellschaft, fungiert auch als Domizilstelle, Registerstelle,

Transferstelle, Notierungsstelle und globale Vertriebsstelle

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

Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich

abrdrn Investments Limited

10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1YG

Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich.

Mitglied der abrdrn Unternehmensgruppe.

Verwaltungsstelle, Verwahrstelle und Zahlstelle

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

Untervertriebsstelle und Datenverarbeitungsstelle

International Financial Data Services Luxembourg S.A.

47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, R.C.S

Luxemburg B81997

International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

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

St Nicholas Lane Basildon, Vereinigtes Königreich SS15 5FS

SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited sind von der Financial Conduct Authority zugelassen und werden von dieser beaufsichtigt.

Untertransferstelle

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

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater der Gesellschaft

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

Zahlstelle und Repräsentant in der Schweiz

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

Anlegerservice

abrdrn Investments Luxembourg S.A.

c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.

47, avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

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

Tel. +44 (0)1224 425257 (Anteilhaber im Vereinigten Königreich)

Tel. +352 46 4010 7425 (außerhalb des Vereinigten Königreichs)

Fax +352 245 29 058

Allgemeine Informationen

Weitere Informationen über die Gesellschaft, alle verfügbaren Fonds der Gesellschaft und die Anteilsklassen finden Sie unter www.abrdn.com. Der Prospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) oder das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung sowie der letzte Jahresbericht (30. Juni) und Halbjahresbericht (31. Dezember) sind bei der Transferstelle oder den lokalen Zahlstellen, Vertretern und Informationsstellen erhältlich. Bitte beachten Sie den Prospekt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Bedingungen für den Vertrieb von Anteilen in der Schweiz oder von einem Sitz in der Schweiz.

Anteile, die in der Schweiz oder von einem Sitz in der Schweiz vertrieben werden, unterliegen zusätzlich zu den Bedingungen des Prospekts und des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIIDs“) folgenden Bedingungen:

Repräsentant in der Schweiz und Zahlstelle:

BNP Paribas, Paris
Succursale de Zurich Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Bezugsstelle für maßgebliche Dokumente und Unterlagen

Die Satzung, der vollständige Prospekt, die KIIDs, die Gründungsurkunde, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe des Fonds können kostenlos bei der Niederlassung des Repräsentanten in Zürich bezogen werden.

Veröffentlichungen

Veröffentlichungen bezüglich Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich (www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise oder der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „ohne Gebühren“ werden täglich auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

Weitere Informationen

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

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

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

Weitere Informationen finden Sie unter abrdrn.com

abrdrn.com

121027652 05/17