



Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

Zwischenbericht und -abschluss (ungeprüft)
Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022

abrdrn.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	12
Euro Fund	16
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	22
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	25
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	28
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	32
Short Duration Sterling Fund	37
Sterling Fund	42
US Dollar Fund	49
Anmerkungen zum Abschluss	54
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	62
Management und Verwaltung	64
Allgemeine Informationen	66
Weitere Informationen	67

Für den folgenden Teilfonds von Aberdeen Liquidity Fund (Lux) wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Aktien dieses Teilfonds dürfen NICHT an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden: Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Short Duration Sterling Fund
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Seabury Euro Liquidity 1 Fund
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Seabury Sterling Liquidity 1 Fund
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Seabury Sterling Liquidity 2 Fund
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) –Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Gründung

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 31. Dezember 2022 hat die Gesellschaft Anteile für folgende Fonds aufgelegt:

Canadian Dollar Fund

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 Berichtszeitraums verweisen wir Sie auf die Anmerkungen zum Abschluss.

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 31. Dezember 2022 belief sich die Summe des Nettovermögens von Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) (die „Gesellschaft“) auf 39.085.753.000 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 ausschließlich, in Festgeldanlagen bei Finanzinstituten, Einlagenzertifikaten, Handelspapieren, Kassenobligationen, kurzfristigen Schatzwechseln sowie Kündigungsgeld wie und wenn ausführlicher weiter unten für die einzelnen Fonds erläutert.

**Der Verwaltungsrat
Luxemburg, Februar 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 Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 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. Juli und August waren typische ruhige Sommermonate. Anfang August stimmte das Monetary Policy Committee (MPC) der Bank of England (BoE) mit 8:1 für eine Anhebung des Zinssatzes um 50 Basispunkte auf 1,75 %. Dies wurde erwartet. Mitte August stieg die Gesamtinflation jedoch von 9,4 % auf 10,1 %. Dies lag über den Konsenserwartungen von 9,8 %, weshalb verschiedene Kommentatoren ihre Inflationsprognosen erhöhten. Hier wurden Werte von über 18 % genannt. Der britische Markt wurde besonders aktiv, als in einem Artikel der Financial Times am 26. August für die Energiepreisobergrenzen ein Anstieg von 80 % vorhergesagt wurde und weitere Erhöhungen in die Kurve eingepreist wurden. Anfang September wurde mit dem Energieplan der neuen Regierung weiteres Öl ins Feuer gegossen. Dies führte zu einem Anstieg der Renditen am längeren Ende, aber einige niedrigere Inflationsprognosen hielten das kürzere Ende relativ stabil.

Anschließend stimmte das MPC mit 5:3:1 für eine Anhebung des Leitzinses um 50 Basispunkte, wobei drei Mitglieder für eine Anhebung um 75 Basispunkte stimmten und eines für eine Anhebung um 25 Basispunkte. Doch das wichtigste Ereignis stand noch bevor – das am 23. September verkündete Mini-Budget, eine unpassende Bezeichnung. 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 intervenierte die BoE am 28. September. Dies trug zwar dazu bei, den Abverkauf einzudämmen, aber die Zweifel an der Haushaltslage des Vereinigten Königreichs blieben bestehen. Bis Ende September lag der Leitzinssatz bei 2,25 % mit einem Endzinssatz von rund 5,5 % bis August 2023. Bis Oktober war der Markt aggressiv und preiste weitere Zinserhöhungen ein, wodurch bis März 2023 ein Zinssatz von rund 5,5 % erreicht werden würde.

Als Reaktion auf die Turbulenzen am Gilt-Markt im September weitete die BoE den Umfang der täglichen Gilt-Käufe auf inflationsgebundene Gilts aus. Jeremy Hunt, der Kwarteng als Schatzkanzler abgelöst hatte, verpflichtete sich im Rahmen der Finanzplanung zu Steuererhöhungen und Ausgaben senkungen. 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. Die politischen Turbulenzen hielten an. Premierministerin Liz Truss trat am 20. Oktober zurück und wurde einige Tage später durch Rishi Sunak ersetzt. Ein neuer Finanz- und Budgetplan wurde angekündigt. Dies führte dazu, dass der Markt seine Zinsprognosen auf einen Höchststand von 4,75 % senkte. Das MPC stimmte dann bei seiner Sitzung Anfang November mit 7:1:1 für eine Anhebung des Leitzinses um 75 Basispunkte auf 3 %, wobei es erklärte, dass der Spitzenzinssatz wahrscheinlich niedriger sein wird als von den

Märkten impliziert. 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 %. Ein etwas ereignisreiches letztes Quartal 2022 endete, wobei die Märkte eine Anhebung des Leitzinses um einen weiteren vollen Prozentpunkt auf einen Höchststand von 4,5 % prognostizieren.

Europa

Im Sommer beendete die Eurozone ihr Experiment der Negativzinspolitik. Die Europäische Zentralbank (EZB) beschleunigte ihren geldpolitischen Straffungszyklus und nahm auf der Juli-Sitzung eine Erhöhung um 50 Basispunkte vor, gefolgt von einer Erhöhung um 75 Basispunkte im September. Es wurde erwartet, dass die Inflationsrate von 9,1 % im Jahresvergleich bis zur nächsten Bekanntgabe auf 10 % ansteigen würde. Das hohe Inflationsniveau wurde vornehmlich durch die Energiepreis- und Versorgungsschocks aufgrund des Krieges in der Ukraine und der Aussetzung der Nord-Stream-Gaspipeline nach Europa verursacht. Die EZB schien entschlossen, die Inflation durch höhere Leitzinsen zu bekämpfen, und der Markt rechnete mit Leitzinsen von annähernd 2,5 % bis Anfang 2023. In ganz Europa wurden fiskalpolitische Maßnahmen angekündigt, um die Bürgerinnen und Bürger bei steigenden Energiepreisen zu unterstützen. Auf ihrer Sitzung Mitte Dezember erhöhte die EZB ihren Leitzins um 50 Basispunkte und verlangsamte das Tempo der Zinserhöhungen nach zwei aufeinanderfolgenden Anhebungen um 75 Basispunkte. Trotz der Verlangsamung äußerte sich EZB-Präsidentin Lagarde auf der begleitenden Pressekonferenz kämpferisch und deutete mindestens zwei weitere Zinserhöhungen um 50 Basispunkte an, um die Inflation unter Kontrolle zu halten. Sie betonte jedoch auch, dass die Entscheidungen von den Daten abhängen und von Sitzung zu Sitzung getroffen würden. 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 auf 5,2 % im Vergleich zum Vorjahr. Die EZB wird die Inflationsdaten genau beobachten, wenn es darum geht, politische Entscheidungen zu treffen. Im Moment bleibt die Haltung des EZB-Rates noch sehr restriktiv.

USA

Die US-Anleihenmärkte waren von Juli bis September volatilen Bedingungen ausgesetzt, die vor allem durch die Inflation verursacht wurden. Die Kerninflation der Verbraucherpreise stieg bis Ende August von 5,9 % auf 6,3 %. Dies hatte den Effekt, dass das zurückhaltende Narrativ vom „nahenden Inflationshöhepunkt“, das von den Märkten in den frühen Sommermonaten aufgegriffen worden war, ausgepreist wurde. Infolgedessen verstärkte die US-Notenbank (Fed) ihre Maßnahmen zur Bekämpfung der Inflation aggressiv und erhöhte den Leitzins im dritten Quartal um weitere 150 Basispunkte auf einen Zielbereich von 3 bis 3,25 %. Auch die Rhetorik änderte sich. Mehrere Sprecher der Fed wichen von dem bisherigen gemäßigten Ausblick des Marktes ab. Dies gipfelte in der Aussage des Fed-Vorsitzenden Powell, dass „eine gewisse Zeit lang eine restriktive Politik erforderlich sein würde“, um wieder Preisstabilität zu

Bericht des Anlageverwalters

erhalten. Die Prognosen der politischen Entscheidungsträger wiesen ebenfalls auf einen schnelleren und aggressiveren Zinserhöhungszyklus hin als zuvor erwartet. In den letzten drei Monaten des Jahres 2022 spiegelten die Daten eine Abschwächung der Inflationsdynamik wider. Auf dreimonatiger annualisierter Basis stieg die Kern-PCE-Inflation nur um 3,6 % und hatte damit das niedrigste Tempo seit Februar 2021. Der Markt richtete seinen Fokus darauf, einen niedrigeren Höchststand des Leitzinses der Fed 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 Dezembersitzung des Federal Open Market Committee (FOMC) hob die Fed den Zielbereich für den Leitzins auf 4,25-4,5 % an. Damit wurde im Kalenderjahr 2022 der Leitzins um insgesamt 425 Basispunkte angehoben. Die letzte Anhebung um 50 Basispunkte bedeutet zwar eine Verlangsamung des Tempos gegenüber 75 Basispunkten bei den vorangegangenen Sitzungen, aber die Sprecher der Fed haben sich gegen die Vorstellung einer marktbedingten Lockerung der monetären Bedingungen ausgesprochen. Die vorherrschende Rhetorik ist durchgängig darauf ausgerichtet, die Leitzinsen „länger hoch zu halten“ und die Aussage zu wiederholen, dass das FOMC „noch einiges zu tun hat“.

Kanada

Die Inflation in Kanada erreichte im Juni 2022 ihren Höchststand von 8,1 %. Seitdem hat sie sich kontinuierlich verlangsamt. Dieser Prozess wurde durch eine Senkung der Lebensmittel- und Kraftstoffpreise unterstützt. Dennoch bleibt die Inflation höher als das Ziel der Bank of Canada (BoC) von 1 % bis 3 %. Um die Inflation unter Kontrolle zu halten, hat Kanada einen ähnlichen Weg eingeschlagen wie die EZB und die US-Notenbank. Beide Länder befinden sich inmitten von raschen Straffungsprogrammen, und es wird erwartet, dass diese die Volkswirtschaften der Eurozone und der USA in eine Rezession stürzen werden.

Die BoC hat die Zinssätze in den sechs Monaten zum 31. Dezember viermal angehoben – um insgesamt 2,75 Prozentpunkte. Aufgrund politischer Verzögerungen muss sich dies noch in der Realwirtschaft bemerkbar machen, aber eine Rezession ist wahrscheinlich. Für die Eurozone wird seit Mitte 2022 eine Rezession prognostiziert. Die verschlechterten Aussichten für die USA haben sich jedoch negativ auf die kanadischen Aussichten ausgewirkt, was angesichts der gegenseitigen Abhängigkeit der beiden Volkswirtschaften verständlich ist.

Die letzte Zinserhöhung der BoC im Jahresverlauf, eine Erhöhung um 50 Basispunkte auf 4,75 %, wurde von einer offensichtlichen Änderung der Tonlage begleitet. „Mit Blick auf die Zukunft wird der EZB-Rat überlegen, ob der Leitzins weiter steigen muss, um Angebot und Nachfrage wieder ins Gleichgewicht zu bringen und die Inflation wieder in den Zielbereich zu bringen“, erklärte die Bank in einer Erklärung.

Ob dies jedoch eine mögliche Pause bei den Zinserhöhungen ankündigt, bleibt abzuwarten.

Ausblick

Es wird immer deutlicher, vor welchen großen Herausforderungen die großen Volkswirtschaften und Finanzmärkte zu Beginn des neuen Jahres stehen. Die Geldpolitik ist straff und wird noch straffer. Der Inflationsdruck ist weiterhin hoch, und die Arbeitsmärkte sind weiterhin stärker als erwartet. Dies hat zu einer weiteren Phase erhöhter Volatilität und Schwäche des Anleihenmarkts geführt. Die Weltwirtschaft ist überschuldet, und der unglaubliche und rasante Anstieg der Leitzinsen, den wir gerade erleben, wird zweifellos zu schweren wirtschaftlichen Belastungen und Herausforderungen führen. Die Aktienkurse bleiben relativ hoch, insbesondere in den USA, und daher erwarten wir eine weitere Phase mit Kursrückgängen, da sowohl die Erträge als auch die Multiplikatoren unter Druck geraten. Die Abwägung zwischen Inflation und Konjunkturabschwächung bleibt in den kommenden Quartalen entscheidend. Niedrigere Energiepreise und Anzeichen für eine Entspannung der weltweiten Lieferkettenprobleme haben etwas dazu beigetragen, aber die Krise in Bezug auf die stark gestiegenen Lebenshaltungskosten sorgt weiterhin für Schlagzeilen in den Medien.

Januar 2023

Entwicklung des Nettoinventarwerts

Teilfonds	Basiswährung	Anteilsklasse	NIW je Anteil 31.12.22	NIW je Anteil 30.06.22	NIW je Anteil 30.06.21	NIW je Anteil 30.06.20	Laufende Kosten %† zum 31.12.22
Canadian Dollar Fund	CAD	A-2	2.346,6688	2.317,8813	2.310,6123	2.309,1222	0,58
	CAD	I-2	1.197,7745	1.181,8899	1.178,1832	1.177,4240	0,37
	CAD	L-1	1,0000	0,9999	0,9999	1,0000	0,10
Euro Fund	EUR	A-2	434,1650	433,1669	435,7434	438,0622	0,07
	EUR	I-2	1.189,5648	1.186,6880	1.193,8122	1.200,2492	0,05
	EUR	J-2	1.054,6445	1.052,0941	1.058,4096	1.064,1212	0,05
	EUR	J-3	0,9822	0,9829	0,9888	0,9942	0,05
	EUR	K-2	9,7537	9,7293	9,7860	9,8371	0,03
	EUR	X-2	985,4567	983,1465	988,9635	994,2343	0,06
	EUR	Z-3	983,4791	984,1719	989,6855	994,6338	0,01
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	EUR	Y-3	0,9808	0,9816	0,9876	0,9932	0,03
	EUR	Z-3	0,9755	0,9762	0,9819	0,9871	0,00
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	Z-1	0,9999	1,0000	1,0000	1,0005	0,02
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	GBP	Y-1	0,9997	0,9997	1,0001	1,0005	0,04
	GBP	Z-1	1,0000	0,9998	1,0002	1,0005	0,01
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	GBP	Z-1 ^A	999,4515	999,2456	999,7520	-	0,01
	GBP	Z-2 ^A	1,0346	1,0231	1,0199	-	0,00
Short Duration Sterling Fund	GBP	J-2	107,1216	105,8570	105,7298	105,0994	0,22
	GBP	K-1	9,9788	9,9649	9,9947	9,9821	0,15
	GBP	K-2	132,0595	130,4575	130,2681	129,8082	0,15
	GBP	Z-2	137,7486	135,9723	135,5868	134,9263	0,02
Sterling Fund	GBP	A-2	4.900,7891	4.856,6141	4.845,7832	4.845,6560	0,42
	GBP	I-2	1.177,4567	1.165,6450	1.163,0542	1.162,9999	0,21
	GBP	I-3	1.000,0000	999,8576	1.000,3514	1.000,0000	0,21
	GBP	J-3	1,0000	1,0018	1,0022	1,0000	0,20
	GBP	K-1	1,0000	0,9995	1,0000	1,0000	0,15
	GBP	K-3	1,0000	0,9995	1,0000	1,0000	0,15
	GBP	L-1	1,0000	0,9993	0,9999	1,0000	0,10
	GBP	L-3	1,0000	0,9991	1,0000	1,0000	0,10
	GBP	X-1	1.000,0000	1.000,1118	999,5100	1.000,0000	0,09
	GBP	X-2	1.023,8122	1.012,9615	1.010,6784	1.010,5445	0,10
	GBP	Y-2	1.021,2036	1.010,1141	1.007,3427	1.006,6269	0,04
	GBP	Z-1	1.000,0000	1.000,0818	1.000,4658	1.000,0000	0,01

Entwicklung des Nettoinventarwerts

Fortsetzung

Teilfonds	Basiswährung	Anteilsklasse	NIW je Anteil 31.12.22	NIW je Anteil 30.06.22	NIW je Anteil 30.06.21	NIW je Anteil 30.06.20	Laufende Kosten % [†] zum 31.12.22
	GBP	Z-2	1,0298	1,0185	1,0153	1,0188	0,01
	GBP	Z-3	1.000,0000	999,5100	1.000,1722	1.000,0000	0,01
US Dollar Fund	USD	A-2	3.322,1203	3.276,7156	3.271,6790	3.270,4709	0,43
	USD	I-2	1.331,2435	1.312,0261	1.310,0114	1.309,4124	0,22
	USD	J-1 ^B	1,0000	0,9996	1,0000	-	0,22
	USD	J-2	1.176,1415	1.159,1623	1.157,3818	1.156,7416	0,22
	USD	K-1	1,0000	0,9991	0,9987	1,0000	0,15
	USD	K-2	10,9048	10,7447	10,7247	10,7140	0,17
	USD	L-1	1,0000	0,9995	1,0000	1,0000	0,10
	USD	X-2	1.045,8694	1.030,3157	1.028,4869	1.026,4083	0,13
	USD	Z-1	1.000,0000	1.000,0000	1.000,0588	1.000,0000	0,02
	USD	Z-2	1.245,5900	1.226,3700	1.222,8710	1.220,4277	0,02

^A Die Anteilsklasse wurde am 13. Juli 2020 aufgelegt.

^B Die Anteilsklasse wurde am 3. Mai 2021 aufgelegt.

[†] Quelle: abrdn plc. Die laufende Kostenquote (LKQ) ist 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 LKQ kann mit den zugrunde liegenden Kosten schwanken. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die im Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen angegebene LKQ aktualisiert, um die aktuellen Änderungen zu berücksichtigen.

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

Wechselkurse	31.12.22	30.06.22	30.06.21	30.06.20
USD - CAD	1,354950	1,289950	1,238300	1,362000
USD - EUR	0,936988	0,956526	0,843241	0,890353
USD - GBP	0,831324	0,823418	0,723877	0,809323

Zusammenfassung der Entwicklungen

Teilfonds	Basiswährung	Nettoinventarwert 31.12.22 (Tsd.)	Nettoinventarwert 30.06.22 (Tsd.)	Nettoinventarwert 30.06.21 (Tsd.)	Nettoinventarwert 30.06.20 (Tsd.)
Canadian Dollar Fund	CAD	92.179	73.315	82.744	86.247
Euro Fund	EUR	4.997.188	4.534.158	3.572.552	3.302.452
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	EUR	1.078.929	1.462.741	3.029.432	4.055.356
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	GBP	693.897	578.969	924.760	1.643.357
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	GBP	2.840.413	3.050.469	2.390.018	2.015.442
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund ^A	GBP	5.313.852	4.725.616	5.967.928	-
Short Duration Sterling Fund	GBP	297.939	438.109	1.556.288	4.290.659
Sterling Fund	GBP	15.721.283	12.940.545	20.682.839	31.814.096
US Dollar Fund	USD	2.620.002	2.710.361	3.003.715	3.145.521
Gesamtsumme	USD	39.085.753	35.431.156	54.445.674	60.604.640

^A Erster Nettoinventarwert am 13. Juli 2020 berechnet.

Historische Entwicklung

Teilfonds	Basiswährung	31.12.22 %	30.06.22 %	30.06.21 %	30.06.20 %
Canadian Dollar Fund - Thesaurierungsanteile der Klasse A-2*	CAD	1,24	0,31	0,06	0,97
Benchmark: Bank of Canada Overnight Lending Rate	CAD	1,57	0,40	0,25	1,33
Euro Fund - Thesaurierungsanteile der Klasse A-2*	EUR	0,23	(0,59)	(0,53)	(0,46)
Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate) ^A	EUR	0,28	(0,58)	(0,67)	(0,64)
Seabury Euro Liquidity 1 Fund - Ausschüttungsanteile der Klasse Y-3 ^{**B}	EUR	0,21	(0,61)	(0,57)	(0,46)
Benchmark: €STR (Euro Short Term Rate) ^C	EUR	0,28	(0,58)	(0,48)	(0,28)
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund - Ausschüttungsanteile der Klasse Z-1 ^{*B}	EUR	1,16	0,32	0,08	0,77
Benchmark: SONIA GBP ^D	GBP	1,08	0,35	0,05	0,46
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund - Ausschüttungsanteile der Klasse Y ^{*B}	GBP	1,09	0,29	0,05	0,77
Benchmark: SONIA GBP ^D	GBP	1,08	0,35	0,05	0,46
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund - Thesaurierungsanteile der Klasse Z-2 ^{**B, E}	GBP	1,12	0,30	0,10	-
Benchmark: SONIA GBP ^H	GBP	1,08	0,35	(0,07)	-
Short Duration Sterling Fund - Thesaurierungsanteile der Klasse J*	GBP	1,19	0,12	0,60	0,46
Benchmark: FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month ^F	GBP	1,13	0,32	0,00	0,42
Sterling Fund - Thesaurierungsanteile der Klasse A-2*	GBP	0,91	0,22	0,00	0,53
Benchmark: SONIA GBP ^I	GBP	1,08	0,35	(0,07)	0,39
US Dollar Fund - Thesaurierungsanteile der Klasse A-2*	GBP	1,39	0,15	0,04	1,53
Benchmark: Secured Overnight Financing Rate ^G	GBP	1,43	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 Ende des Berichtszeitraums wird die Wertentwicklung vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 berechnet.

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

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

^A 7 Day EUR LIBID bis 31.05.2021, danach €STR (Euro Short Term Rate).

^B Die Wertentwicklung wird vor Dividenden berechnet (Gesamtrendite).

^C EONIA +3 bis 31.05.2021, danach €STR (Euro Short Term Rate).

^D SONIA +13 bis 30.06.2020, danach SONIA GBP.

^E Erster Nettoinventarwert am 13.06.2020 berechnet.

^F 1 Month GBP LIBID bis 31.05.2021, danach FTSE UK Sterling Euro Deposit 1 Month.

^G 1 Week USD LIBID bis 31.05.2021, danach Secured Overnight Financing Rate.

^H 7 Day GBP LIBID bis 31.05.2021, danach SONIA GBP.

^I 7 Day GBP LIBID bis 31.05.2021, danach SONIA GBP.

Konsolidierter Abschluss

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	USD Tsd.
Aktiva		
Wertpapiieranlagen	2.2	29.138.255
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		10.258.914
Zins- und Dividendenforderungen		91.485
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		661.595
Sonstige Vermögenswerte		1.182
Summe Aktiva		40.151.431
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(961.327)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(5.813)
Sonstige Verbindlichkeiten		(98.537)
Summe Passiva		(1.065.677)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		39.085.754

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		35.431.156
Wechselkurseffekt auf den Anfangsbestand des Nettovermögens		(123.010)
Nettogewinne aus Wertpapiieranlagen		385.662
Realisierte Nettoverluste		(6.669)
Nicht realisierte Nettogewinne		2.555
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		137.722.594
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(133.963.783)
Nettoertragsausgleich	10	(1.681)
Gezahlte Dividenden	5	(361.070)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		39.085.754

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	USD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapiieranlagen	2.3	365.025
Bankzinsen		23.310
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		9.544
Sonstige Erträge		16
Summe Erträge		397.895
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(10.633)
Verwaltungsgebühren	4.2	(708)
Verwahrgebühren	4.3	(852)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(358)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(407)
Betriebskosten	4.6	(862)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	1.670
Jahressteuer	4.9	(83)
Summe Aufwendungen		(12.233)
Nettogewinne aus Wertpapiieranlagen		385.662
Realisierte Verluste aus Wertpapiieranlagen		(6.669)
Realisierte Nettoverluste		(6.669)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapiieranlagen		2.555
Nicht realisierte Nettogewinne		2.555
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		381.548

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Canadian Dollar Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	CAD Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	59.907
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		32.399
Zinsforderungen		80
Sonstige Vermögenswerte		21
Summe Aktiva		92.407
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(101)
Sonstige Verbindlichkeiten		(127)
Summe Passiva		(228)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		92.179

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	CAD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		73.315
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		951
Realisierte Nettogewinne		2
Nicht realisierte Nettogewinne		9
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		63.881
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(45.794)
Gezahlte Dividenden	5	(185)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		92.179

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	CAD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	998
Bankzinsen		135
Sonstige Erträge		6
Summe Erträge		1.139
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(123)
Verwaltungsgebühren	4.2	(4)
Verwahrgebühren	4.3	(4)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(10)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(1)
Betriebskosten	4.6	(54)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	11
Jahressteuer	4.9	(3)
Summe Aufwendungen		(188)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		951
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen		2
Realisierte Nettogewinne		2
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		9
Nicht realisierte Nettogewinne		9
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		962

Canadian Dollar Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	A-2 CAD	I-2 CAD	L-1 CAD
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	27.327	5.823	3.092.810
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	6.150	1.544	47.730.949
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	12.453	1.507	15.000.200
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	21.024	5.860	35.823.559
Nettoinventarwert je Anteil	2.346,6688	1.197,7745	1,0000

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Canadian Dollar Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten CAD Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 64,99 %					
Anleihen 45,49 %					
BMW Canada	0,6300	16.01.2023	1.000.000	999	1,08
Canadian Treasury Bill	-	05.01.2023	15.000.000	14.997	16,27
Canadian Treasury Bill	-	19.01.2023	500.000	499	0,54
Canadian Treasury Bill	-	02.02.2023	500.000	498	0,54
Canadian Treasury Bill	-	16.02.2023	500.000	497	0,54
Canadian Treasury Bill	-	02.03.2023	500.000	497	0,54
Canadian Treasury Bill	-	16.03.2023	500.000	496	0,54
European Investment Bank (144A)	2,3750	18.01.2023	3.000.000	2.998	3,25
International Bank for Reconstruction & Development (GDIF)	2,2500	17.01.2023	500.000	500	0,54
Nova Scotia Treasury Bill	-	19.01.2023	2.000.000	1.996	2,17
Ontario Treasury Bill	-	04.01.2023	2.000.000	2.000	2,17
Province of Alberta Treasury Bill	4,0427	05.01.2023	1.500.000	1.500	1,63
Province of Alberta Treasury Bill	4,1669	25.01.2023	2.000.000	1.995	2,16
Province of British Columbia Treasury Bill	4,1821	12.04.2023	1.500.000	1.481	1,61
Province of Manitoba Canada Treasury Bill	-	04.01.2023	1.500.000	1.500	1,63
Province of Manitoba Canada Treasury Bill	-	11.01.2023	2.050.000	2.048	2,22
Province of Manitoba Canada Treasury Bill	-	01.02.2023	800.000	797	0,86
Province of Nova Scotia Canada	4,0029	31.01.2023	2.000.000	1.994	2,16
Province of Ontario Canada	-	08.02.2023	2.000.000	1.992	2,16
Quebec Treasury Bill	-	06.01.2023	1.500.000	1.499	1,63
Quebec Treasury Bill	-	27.01.2023	1.155.000	1.152	1,25
Summe Anleihen				41.935	45,49
Geldmarktinstrumente 19,50 %					
Bank of Nova Scotia	4,2347	09.01.2023	1.000.000	999	1,08
Bank of Nova Scotia	4,2950	12.01.2023	2.000.000	1.998	2,17
Bank of Nova Scotia	4,3351	19.01.2023	1.500.000	1.497	1,62
C.I.B.C.	4,2323	20.01.2023	2.000.000	1.996	2,17
C.I.B.C.	4,4122	27.01.2023	2.000.000	1.994	2,16
National Bank of Canada	4,3361	20.01.2023	3.000.000	2.994	3,25
Province of Saskatchewan Treasury Bill	3,9338	05.01.2023	1.500.000	1.500	1,63
Province of Saskatchewan Treasury Bill	3,9656	26.01.2023	1.500.000	1.496	1,62
Toronto-Dominion Bank	4,1613	04.01.2023	1.600.000	1.600	1,74

Canadian Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten CAD Tsd.	Summe Nettovermögen %
Toronto-Dominion Bank	4,1486	06.01.2023	1.000.000	1.000	1,09
Toronto-Dominion Bank	4,3335	16.01.2023	900.000	898	0,97
Summe Geldmarktinstrumente				17.972	19,50
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				59.907	64,99
Summe Wertpapieranlagen				59.907	64,99
Sonstiges Nettovermögen				32.272	35,01
Summe Nettovermögen				92.179	100,00

Die beigelegten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Euro Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	3.419.628
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.579.119
Zinsforderungen		3.529
Sonstige Vermögenswerte		58
Summe Aktiva		5.002.334
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(425)
Sonstige Verbindlichkeiten		(4.721)
Summe Passiva		(5.146)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		4.997.188

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.534.158
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		13.930
Realisierte Nettoverluste		(33)
Nicht realisierte Nettoverluste		(1.467)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		9.312.733
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(8.851.163)
Nettoertragsausgleich	10	(593)
Gezahlte Dividenden	5	(10.377)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		4.997.188

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	10.006
Bankzinsen		4.816
Sonstige Erträge		1
Summe Erträge		14.823
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(641)
Verwaltungsgebühren	4.2	(81)
Verwahrgebühren	4.3	(125)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(16)
Betriebskosten	4.6	(114)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	104
Jahressteuer	4.9	(20)
Summe Aufwendungen		(893)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		13.930
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen		(33)
Realisierte Nettoverluste		(33)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(1.467)
Nicht realisierte Nettoverluste		(1.467)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		12.430

Euro Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	A-2 €	I-2 €	J-2 €	J-3 €	K-2 €	X-2 €	Z-3 €
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	579.482	1.063.334	3.380	1.162.200.097	776.543	6.920	1.890.949
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	1.008.640	1.187.534	-	3.050.458.209	-	21.789	4.523.879
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	487.235	1.355.125	305	2.909.854.959	7.704	7.294	4.236.599
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.100.887	895.743	3.075	1.302.803.347	768.839	21.415	2.178.229
Nettoinventarwert je Anteil	434,1650	1.189,5648	1.054,6445	0,9822	9,7537	985,4567	983,4791

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Euro Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 68,43 %					
Anleihen 31,53 %					
Australia & New Zealand Banking Group (EMTN)	0,6250	21.02.2023	5.193.000	5.183	0,10
Bank of China	-	01.02.2023	33.000.000	32.947	0,66
Bank of Montreal (EMTN)	FRN	15.08.2023	19.100.000	19.206	0,38
Bank of Nova Scotia	-	23.01.2023	25.000.000	24.976	0,50
Belfius Bank	-	28.02.2023	25.000.000	24.914	0,50
Belfius Bank	-	01.03.2023	35.000.000	34.877	0,70
Belfius Bank	-	09.03.2023	40.000.000	39.839	0,80
Berkshire Hathaway	0,6250	17.01.2023	12.815.000	12.809	0,26
Berkshire Hathaway	0,7500	16.03.2023	17.439.000	17.387	0,35
BNP Paribas (EMTN)	1,1250	15.01.2023	5.600.000	5.598	0,11
China Construction Bank	2,4000	06.02.2023	75.000.000	74.871	1,50
Citibank	-	04.01.2023	24.500.000	24.493	0,49
Citibank	-	04.01.2023	22.500.000	22.494	0,45
Citibank	-	10.01.2023	45.000.000	44.973	0,90
Citibank	-	16.01.2023	39.000.000	38.964	0,78
Citibank	-	07.03.2023	90.000.000	89.627	1,79
DNB Bank	-	26.07.2023	3.500.000	3.446	0,07
DNB Bank	FRN	07.08.2023	23.000.000	23.010	0,46
DZ Bank (EMTN)	FRN	28.06.2023	5.500.000	5.523	0,11
Euroclear Bank	-	07.02.2023	40.000.000	39.912	0,80
HSBC Continental Europe (EMTN)	0,6000	20.03.2023	10.000.000	9.969	0,20
Industrial & Commercial Bank of China	1,8500	04.01.2023	25.000.000	24.999	0,50
Kingdom of Belgium	-	20.01.2023	100.000.000	99.886	2,00
Metropolitan Life Global Funding I (EMTN)	2,3750	11.01.2023	16.693.000	16.709	0,34
Mizuho Bank	-	06.01.2023	23.000.000	22.992	0,46
Mizuho Bank	-	01.02.2023	50.000.000	49.913	1,00
Mizuho Bank	-	15.02.2023	25.000.000	24.936	0,50
MUFG Bank	-	09.01.2023	50.000.000	49.973	1,00
MUFG Bank	1,9300	20.01.2023	65.000.000	64.998	1,30
MUFG Bank	1,7700	13.02.2023	85.000.000	84.963	1,70
National Bank of Canada	-	04.01.2023	5.000.000	4.999	0,10
Nationwide Building Society (EMTN)	0,6250	19.04.2023	5.600.000	5.570	0,11
Nordea Bank	0,1300	05.01.2023	23.000.000	22.994	0,46

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Summe Nettovermögen %
Nordea Bank (EMTN)	1,0000	22.02.2023	35.125.000	35.072	0,70
Nordea Bank	-	07.09.2023	6.800.000	6.667	0,13
Norinchukin Bank	-	06.01.2023	60.000.000	59.977	1,20
Norinchukin Bank	-	21.02.2023	23.000.000	22.928	0,46
Paccar Financial Europe (EMTN)	-	03.03.2023	5.000.000	4.983	0,10
Qatar National Bank	0,0000	05.01.2023	25.000.000	24.992	0,50
Qatar National Bank	-	06.01.2023	25.000.000	24.991	0,50
Qatar National Bank (GDIF)	-	18.01.2023	30.000.000	29.969	0,60
Skandinaviska Enskilda Banken (GMTN)	0,5000	13.03.2023	10.700.000	10.669	0,21
State of the Netherlands	-	27.01.2023	50.000.000	49.949	1,00
State of the Netherlands	-	30.01.2023	25.000.000	24.972	0,50
Sumitomo Mitsui Trust Bank	1,5500	24.01.2023	30.000.000	29.990	0,60
Svenska Handelsbanken (EMTN)	0,5000	21.03.2023	6.500.000	6.476	0,13
Toronto-Dominion Bank	-	28.03.2023	15.000.000	14.931	0,30
Toronto-Dominion Bank	-	30.05.2023	15.000.000	14.854	0,30
Toronto-Dominion Bank	-	04.08.2023	23.000.000	22.622	0,45
Toyota Motor Credit (EMTN)	2,3750	01.02.2023	2.000.000	2.001	0,04
Toyota Motor Finance Netherlands (EMTN)	FRN	24.05.2023	16.500.000	16.541	0,33
Toyota Motor Finance Netherlands (EMTN)	FRN	23.06.2023	5.000.000	5.013	0,10
UBS (EMTN)	0,7500	21.04.2023	9.800.000	9.758	0,20
UBS	-	15.06.2023	25.000.000	24.690	0,49
Wells Fargo Bank	-	05.01.2023	20.000.000	19.993	0,40
Wells Fargo Bank	1,8000	10.01.2023	30.000.000	29.998	0,60
Wells Fargo Bank	-	02.02.2023	15.500.000	15.471	0,31
Summe Anleihen				1.575.457	31,53
Geldmarktinstrumente 36,90 %					
Agence Française de Développement EPIC	FRN	13.07.2023	24.000.000	23.812	0,47
Antalis	-	12.01.2023	20.000.000	19.985	0,40
Antalis	-	16.01.2023	55.000.000	54.946	1,10
Australia & New Zealand Banking Group	-	15.05.2023	15.000.000	14.862	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel	FRN	06.02.2023	25.000.000	24.977	0,50
Banque Federative du Credit Mutuel	-	03.04.2023	30.000.000	29.815	0,59
Banque Federative du Credit Mutuel	-	04.04.2023	30.000.000	29.813	0,59
Barclays Bank	-	01.02.2023	25.000.000	24.955	0,50
BMW Finance	-	13.01.2023	42.000.000	41.968	0,84
BMW Finance	-	17.01.2023	50.000.000	49.961	1,00
BNG Bank	-	08.03.2023	50.000.000	49.860	1,00

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Summe Nettovermögen %
BRED Banque Populaire	FRN	06.01.2023	25.000.000	25.000	0,50
BRED Banque Populaire	-	16.02.2023	30.000.000	29.922	0,60
Colgate-Palmolive	-	05.01.2023	80.000.000	79.981	1,60
Colgate-Palmolive	-	05.01.2023	40.000.000	39.991	0,80
Colgate-Palmolive	-	10.01.2023	45.000.000	44.981	0,90
FMS Wertmanagement	-	08.03.2023	50.000.000	49.860	1,00
ING BANK (144A)	-	16.05.2023	15.000.000	14.855	0,30
La Banque Postale	-	02.01.2023	20.000.000	19.998	0,40
La Banque Postale	-	15.02.2023	30.000.000	29.931	0,60
Linde Finance	-	09.01.2023	35.000.000	34.981	0,70
Linde Finance	-	23.01.2023	50.000.000	49.935	1,00
LMA	-	18.01.2023	30.000.000	29.970	0,60
LMA	-	30.01.2023	40.000.000	39.934	0,80
LMA	-	08.02.2023	20.000.000	19.956	0,40
LMA	-	09.02.2023	10.000.000	9.977	0,20
LMA	-	13.02.2023	20.000.000	19.950	0,40
LVMH Finance Belgique	-	05.01.2023	27.000.000	26.991	0,54
LVMH Finance Belgique	-	06.01.2023	46.000.000	45.982	0,92
LVMH Finance Belgique	-	14.03.2023	11.000.000	10.949	0,22
Matchpoint Finance	-	17.02.2023	27.500.000	27.418	0,55
Matchpoint Finance	-	21.02.2023	120.000.000	119.607	2,39
Nationwide Building Society	-	31.01.2023	25.000.000	24.956	0,50
NATIXIS	-	02.02.2023	49.000.000	48.911	0,98
NATIXIS	-	23.02.2023	25.000.000	24.921	0,50
NATIXIS	FRN	15.05.2023	25.000.000	25.004	0,50
Nordea Bank	-	21.03.2023	50.000.000	49.773	0,99
Oesterreichische Kontrollbank	-	13.03.2023	80.000.000	79.657	1,59
Oesterreichische Kontrollbank	-	15.03.2023	100.000.000	99.558	1,99
OP Corporate Bank	-	04.01.2023	12.000.000	11.998	0,24
OP Corporate Bank	-	16.05.2023	15.000.000	14.862	0,30
Procter & Gamble	-	11.01.2023	17.000.000	16.989	0,34
Procter & Gamble	-	13.01.2023	66.000.000	65.952	1,32
Sheffield Receivables	-	30.01.2023	5.000.000	4.991	0,10
Sheffield Receivables	-	31.01.2023	15.000.000	14.972	0,30
Sunderland Receivables	-	13.01.2023	44.000.000	43.964	0,88
Sunderland Receivables	-	23.01.2023	5.000.000	4.993	0,10
Sunderland Receivables	-	31.01.2023	40.000.000	39.926	0,80
Sunderland Receivables	-	21.02.2023	10.000.000	9.967	0,20

Euro Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Summe Nettovermögen %
Svenska Handelsbanken	-	03.01.2023	45.000.000	44.991	0,90
Svenska Handelsbanken	-	03.01.2023	1.000.000	1.000	0,02
Svenska Handelsbanken	-	28.02.2023	25.000.000	24.914	0,50
Toronto-Dominion Bank	-	30.05.2023	15.000.000	14.854	0,30
Toyota Motor Finance Netherlands	-	04.01.2023	23.000.000	22.994	0,46
UBS	-	05.01.2023	9.000.000	8.997	0,18
UBS	-	15.05.2023	10.000.000	9.904	0,20
Summe Geldmarktinstrumente				1.844.171	36,90
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3.419.628	68,43
Summe Wertpapieranlagen				3.419.628	68,43
Sonstiges Nettovermögen				1.577.560	31,57
Summe Nettovermögen				4.997.188	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	798.808
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		281.701
Zinsforderungen		513
Sonstige Vermögenswerte		57
Summe Aktiva		1.081.079
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(213)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.937)
Summe Passiva		(2.150)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.078.929

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.462.741
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		3.061
Realisierte Nettoverluste		(178)
Nicht realisierte Nettoverluste		(329)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		3.782.706
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(4.165.110)
Gezahlte Dividenden	5	(3.962)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.078.929

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Y-3 €	Z-3 €
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.490.212.869	5.816
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	3.856.024.559	11
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	4.246.181.434	-
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.100.055.994	5.827
Nettoinventarwert je Anteil	0,9808	0,9755

Die beigegefügt Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	EUR Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	3.084
Bankzinsen		233
Summe Erträge		3.317
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(196)
Verwaltungsgebühren	4.2	(30)
Verwahrgebühren	4.3	(46)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(5)
Betriebskosten	4.6	(42)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	63
Summe Aufwendungen		(256)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		3.061
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen		(178)
Realisierte Nettoverluste		(178)
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(329)
Nicht realisierte Nettoverluste		(329)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		2.554

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 74,04 %					
Anleihen 44,77 %					
Australia & New Zealand Banking Group (EMTN)	0,6250	21.02.2023	1.400.000	1.397	0,13
Bank of Montreal (EMTN)	FRN	15.08.2023	8.900.000	8.949	0,83
Bank of Nova Scotia	-	09.01.2023	50.000.000	49.980	4,63
BNP Paribas (EMTN)	1,1250	15.01.2023	2.400.000	2.399	0,22
Citibank	-	04.01.2023	8.500.000	8.498	0,79
Citibank	-	04.01.2023	8.500.000	8.498	0,79
Citibank	-	07.03.2023	10.000.000	9.959	0,92
DNB Bank	-	26.07.2023	1.500.000	1.477	0,14
DZ Bank (EMTN)	FRN	28.06.2023	2.000.000	2.009	0,19
France Treasury Bill	-	11.01.2023	50.000.000	49.990	4,63
German Treasury Bill	-	18.01.2023	40.000.000	39.978	3,71
HSBC Continental Europe (EMTN)	0,6000	20.03.2023	5.100.000	5.084	0,47
Mizuho Bank	-	06.01.2023	11.000.000	10.996	1,02
MUFG Bank	-	03.01.2023	15.000.000	14.997	1,39
National Bank of Canada	-	04.01.2023	2.000.000	1.999	0,18
National Bank of Canada	-	12.01.2023	50.000.000	49.965	4,63
Nationwide Building Society	-	03.01.2023	40.000.000	39.991	3,71
Nationwide Building Society (EMTN)	0,6250	19.04.2023	2.400.000	2.387	0,22
Nordea Bank	0,1300	05.01.2023	9.000.000	8.997	0,83
Nordea Bank (EMTN)	1,0000	22.02.2023	18.500.000	18.472	1,71
Norinchukin Bank	-	06.01.2023	31.000.000	30.988	2,87
Norinchukin Bank	-	21.02.2023	7.000.000	6.978	0,65
Santander	-	04.01.2023	55.000.000	54.985	5,10
Skandinaviska Enskilda Banken (GMTN)	0,5000	13.03.2023	4.300.000	4.288	0,40
Svenska Handelsbanken (EMTN)	0,5000	21.03.2023	3.500.000	3.487	0,32
Toronto-Dominion Bank	-	04.08.2023	21.000.000	20.655	1,91
UBS (EMTN)	0,7500	21.04.2023	4.200.000	4.182	0,39
UBS	-	15.06.2023	7.000.000	6.913	0,64
Wells Fargo Bank	-	05.01.2023	10.000.000	9.997	0,93
Wells Fargo Bank	-	02.02.2023	4.500.000	4.492	0,42
Summe Anleihen				482.987	44,77
Geldmarktinstrumente 29,27 %					
Australia & New Zealand Banking Group	-	13.06.2023	15.000.000	14.823	1,37

Seabury Euro Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert EUR Tsd.	Summe Nettovermögen %
Banque Federative du Credit Mutuel	-	19.05.2023	15.000.000	14.851	1,38
BRED Banque Populaire	-	03.02.2023	15.000.000	14.972	1,39
BRED Banque Populaire	-	16.02.2023	15.000.000	14.961	1,39
Dexia Credit Local	-	04.01.2023	21.000.000	20.996	1,95
FMS Wertmanagement (EMTN)	-	09.01.2023	50.000.000	49.982	4,63
Kommunalbanken	-	31.01.2023	38.000.000	37.933	3,51
La Banque Postale	-	13.02.2023	8.700.000	8.683	0,80
NATIXIS	-	23.02.2023	5.000.000	4.984	0,46
Oesterreichische Kontrollbank	-	24.01.2023	10.000.000	9.987	0,92
Oesterreichische Kontrollbank	-	10.02.2023	10.000.000	9.977	0,92
Société Générale	-	09.03.2023	30.000.000	29.876	2,77
Svenska Handelsbanken	-	03.01.2023	15.000.000	14.997	1,39
Svenska Handelsbanken	-	03.01.2023	6.000.000	5.999	0,56
Swedbank	-	03.01.2023	40.000.000	39.994	3,71
UBS	-	05.01.2023	3.000.000	2.999	0,28
UBS	-	15.05.2023	10.000.000	9.904	0,92
UBS	-	16.05.2023	10.000.000	9.903	0,92
Summe Geldmarktinstrumente				315.821	29,27
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				798.808	74,04
Summe Wertpapieranlagen				798.808	74,04
Sonstiges Nettovermögen				280.121	25,96
Summe Nettovermögen				1.078.929	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	459.165
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		234.407
Zinsforderungen		2.616
Sonstige Vermögenswerte		24
Summe Aktiva		696.212
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(129)
Sonstige Verbindlichkeiten		(2.186)
Summe Passiva		(2.315)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		693.897

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		578.969
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		9.576
Realisierte Nettogewinne		8
Nicht realisierte Nettogewinne		10
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		2.404.835
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(2.289.924)
Gezahlte Dividenden	5	(9.577)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		693.897

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Z-1 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	578.975.675
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	2.405.462.306
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	2.290.444.011
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	693.993.970
Nettoinventarwert je Anteil	0,9999

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	9.149
Bankzinsen		365
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		149
Sonstige Erträge		4
Summe Erträge		9.667
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.2	(25)
Verwahrgebühren	4.3	(24)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(10)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(10)
Betriebskosten	4.6	(22)
Summe Aufwendungen		(91)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		9.576
Realisierte Gewinne aus Wertpapieranlagen		8
Realisierte Nettogewinne		8
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		10
Nicht realisierte Nettogewinne		10
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		9.594

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 66,17 %					
Anleihen 31,61 %					
ABN AMRO Bank	-	07.03.2023	10.000.000	9.936	1,43
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2023	10.000.000	9.996	1,44
Banque Federative du Credit Mutuel	-	13.04.2023	20.000.000	19.777	2,85
Citibank	3,4000	10.02.2023	20.000.000	20.002	2,88
Citibank	3,5800	06.03.2023	10.000.000	9.997	1,44
Credit Agricole	3,6100	09.03.2023	20.000.000	20.009	2,89
DNB Bank	-	22.02.2023	25.000.000	24.872	3,59
DNB Bank	-	22.05.2023	5.000.000	4.922	0,71
Handelsbanken	-	10.03.2023	20.000.000	19.870	2,86
ING Bank	-	03.02.2023	10.000.000	9.973	1,44
National Bank of Canada	2,3000	05.01.2023	10.000.000	9.999	1,44
Nordea Bank	-	09.01.2023	10.000.000	9.991	1,44
Sumitomo Mitsui Banking	3,4300	08.02.2023	20.000.000	19.996	2,88
UBS	1,9900	09.01.2023	10.000.000	9.996	1,44
UBS	2,4200	13.02.2023	10.000.000	9.987	1,44
UBS	3,5400	27.02.2023	10.000.000	10.001	1,44
Summe Anleihen				219.324	31,61
Geldmarktinstrumente 34,56 %					
Bank of Montreal	4,1000	02.05.2023	20.000.000	20.004	2,88
Bank of Nova Scotia	2,4600	19.01.2023	10.000.000	9.997	1,44
BNP Paribas	3,4200	06.02.2023	20.000.000	19.996	2,88
BNP Paribas	3,6700	21.03.2023	10.000.000	9.997	1,44
Commonwealth Bank of Australia	0,8050	10.01.2023	20.000.000	19.986	2,88
Commonwealth Bank of Australia	2,5550	13.04.2023	10.000.000	9.966	1,44
La Banque Postale	-	30.01.2023	10.000.000	9.973	1,44
Lloyds Bank	3,4000	07.02.2023	10.000.000	10.004	1,44
Lloyds Bank	3,6000	24.02.2023	20.000.000	19.998	2,88
MUFG Bank	3,4500	25.01.2023	20.000.000	19.998	2,88
MUFG Bank	3,5000	03.02.2023	10.000.000	9.999	1,44
Nordea Bank	-	07.03.2023	10.000.000	9.937	1,43
Skandinaviska Enskilda Banken	2,5500	10.02.2023	10.000.000	9.988	1,44
Skandinaviska Enskilda Banken	3,8700	20.02.2023	20.000.000	20.012	2,89
Société Générale	4,1300	31.05.2023	10.000.000	9.998	1,44

Seabury Sterling Liquidity 1 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Standard Chartered Bank	2,0500	16.01.2023	10.000.000	9.993	1,44
Toronto-Dominion Bank	2,6100	13.02.2023	10.000.000	9.993	1,44
Toronto-Dominion Bank	4,1400	12.05.2023	10.000.000	10.002	1,44
Summe Geldmarktinstrumente				239.841	34,56
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				459.165	66,17
Summe Wertpapieranlagen				459.165	66,17
Sonstiges Nettovermögen				234.732	33,83
Summe Nettovermögen				693.897	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	1.852.353
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.018.944
Zinsforderungen		7.009
Sonstige Vermögenswerte		16
Summe Aktiva		2.878.322
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(29.913)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(350)
Sonstige Verbindlichkeiten		(7.646)
Summe Passiva		(37.909)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.840.413

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		3.050.469
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		31.832
Nicht realisierte Nettoverluste		(156)
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		4.077.257
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(4.287.156)
Gezahlte Dividenden	5	(31.833)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.840.413

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Y-1 £	Z-1 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.038.470.259	12.874.461
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	3.483.642.160	595.707.725
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	3.778.681.744	510.643.424
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	2.743.430.675	97.938.762
Nettoinventarwert je Anteil	0,9997	1,0000

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	31.087
Bankzinsen		1.336
Sonstige Erträge		5
Summe Erträge		32.428
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(362)
Verwaltungsgebühren	4.2	(50)
Verwahrgebühren	4.3	(54)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(30)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(37)
Betriebskosten	4.6	(64)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	1
Summe Aufwendungen		(596)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		31.832
Abnahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		(156)
Nicht realisierte Nettoverluste		(156)
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		31.676

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 65,22 %					
Anleihen 22,58 %					
ABN AMRO Bank (EMTN)	-	03.01.2023	20.000.000	19.994	0,70
ABN AMRO Bank	-	03.01.2023	25.000.000	24.992	0,88
ABN AMRO Bank	-	06.01.2023	10.000.000	9.995	0,35
ABN AMRO Bank	-	09.03.2023	30.000.000	29.801	1,05
Banque Federative du Credit Mutuel	-	03.01.2023	15.000.000	14.994	0,53
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	-	15.02.2023	30.000.000	29.856	1,05
Citibank	3,4000	10.02.2023	50.000.000	50.005	1,76
Citibank	3,5800	06.03.2023	30.000.000	29.991	1,06
Credit Agricole	1,4200	03.01.2023	15.000.000	14.998	0,53
First Abu Dhabi Bank	-	14.02.2023	20.000.000	19.922	0,70
ING Bank (EMTN)	-	03.01.2023	25.000.000	24.992	0,88
ING Bank	-	04.01.2023	25.000.000	24.990	0,88
Nordea Bank	-	03.01.2023	14.300.000	14.295	0,50
Nordea Bank	-	05.01.2023	25.000.000	24.987	0,88
Nordea Bank (EMTN)	-	01.03.2023	25.000.000	24.862	0,88
Norinchukin Bank	-	12.01.2023	40.000.000	39.954	1,41
Norinchukin Bank	-	08.02.2023	30.000.000	29.891	1,05
OP Corporate Bank	-	09.01.2023	5.300.000	5.297	0,19
Oversea Chinese Banking	-	06.01.2023	3.000.000	2.998	0,11
Santander (EMTN)	-	03.01.2023	25.000.000	24.992	0,88
Santander (EMTN)	-	24.02.2023	15.000.000	14.927	0,53
UBS	1,8100	03.01.2023	27.500.000	27.495	0,97
UBS	0,9450	05.01.2023	14.000.000	13.994	0,49
UBS	1,6200	06.01.2023	25.000.000	24.991	0,88
UBS	1,6600	09.01.2023	10.000.000	9.995	0,35
UBS	1,9900	09.01.2023	10.000.000	9.996	0,35
United Kingdom Treasury Bill	-	09.01.2023	53.000.000	52.978	1,86
United Kingdom Treasury Bill	-	16.01.2023	25.000.000	24.975	0,88
Summe Anleihen				641.157	22,58
Geldmarktinstrumente 42,64 %					
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (EMTN)	-	03.02.2023	30.000.000	29.905	1,05

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Australia & New Zealand Banking Group	-	04.01.2023	25.000.000	24.988	0,88
Australia & New Zealand Banking Group	-	04.01.2023	30.000.000	29.986	1,06
Bank of Montreal	2,0100	10.03.2023	25.000.000	24.915	0,88
Bank of Montreal (EMTN)	2,2300	23.05.2023	10.000.000	9.925	0,35
Bank of Nova Scotia	3,5100	23.01.2023	20.000.000	19.999	0,70
Bank of Nova Scotia	3,6500	20.03.2023	50.000.000	49.983	1,76
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	3,6000	26.01.2023	20.000.000	20.000	0,70
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	3,7000	09.03.2023	30.000.000	29.999	1,06
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	-	24.05.2023	25.000.000	24.591	0,87
Banque Federative du Credit Mutuel	-	21.08.2023	10.000.000	9.717	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel	-	23.08.2023	10.000.000	9.714	0,34
Bayerische Landesbank	-	10.01.2023	25.000.000	24.973	0,88
Bayerische Landesbank	-	10.02.2023	25.000.000	24.894	0,88
BNP Paribas	0,9800	06.01.2023	10.000.000	9.996	0,35
BNP Paribas	3,3500	31.01.2023	20.000.000	19.996	0,70
BNP Paribas	3,4200	06.02.2023	50.000.000	49.991	1,76
Commonwealth Bank of Australia	2,3000	06.06.2023	20.000.000	19.836	0,70
Commonwealth Bank of Australia	-	18.08.2023	10.000.000	9.723	0,34
Credit Agricole	3,4100	08.02.2023	30.000.000	29.994	1,06
DNB Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.591	0,51
DZ Bank	4,1400	24.05.2023	25.000.000	24.998	0,88
First Abu Dhabi Bank	-	17.02.2023	30.000.000	29.854	1,05
FMS Wertmanagement	-	02.02.2023	50.000.000	49.846	1,76
KBC Bank	3,4700	28.02.2023	25.000.000	24.991	0,88
Korea Development Bank	-	14.02.2023	30.000.000	29.863	1,05
La Banque Postale	-	30.01.2023	20.000.000	19.946	0,70
MUFG Bank	3,4500	25.01.2023	25.000.000	24.997	0,88
MUFG Bank	3,5000	03.02.2023	25.000.000	24.998	0,88
National Bank of Abu Dhabi (EMTN)	3,5000	07.02.2023	50.000.000	49.995	1,76
National Bank of Canada	1,9550	06.01.2023	25.000.000	24.992	0,88
National Bank of Canada	2,2700	06.01.2023	25.000.000	24.996	0,88
National Bank of Canada (EMTN)	4,2400	31.05.2023	20.000.000	20.006	0,71
Natixis	3,6300	23.02.2023	25.000.000	24.864	0,88
Natixis	3,6400	23.02.2023	25.000.000	24.864	0,88
Nordea Bank	2,7000	15.02.2023	20.000.000	19.984	0,70
Norske Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.584	0,51
Santander	3,4200	03.02.2023	20.000.000	19.997	0,70
Skandinaviska Enskilda Banken	2,5500	10.02.2023	20.000.000	19.976	0,70

Seabury Sterling Liquidity 2 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Skandinaviska Enskilda Banken	3,8700	20.02.2023	20.000.000	20.012	0,71
Société Générale	4,0000	31.03.2023	80.000.000	80.025	2,82
Standard Chartered Bank	2,0500	16.01.2023	20.000.000	19.985	0,70
Swedbank	-	09.01.2023	50.000.000	49.957	1,76
Toronto-Dominion Bank	4,1400	12.05.2023	20.000.000	20.004	0,70
Toronto-Dominion Bank	4,1900	17.05.2023	25.000.000	25.008	0,88
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	4,2500	18.05.2023	25.000.000	25.013	0,88
Toronto-Dominion Bank	-	17.08.2023	10.000.000	9.725	0,34
Summe Geldmarktinstrumente				1.211.196	42,64
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.852.353	65,22
Summe Wertpapieranlagen				1.852.353	65,22
Sonstiges Nettovermögen				988.060	34,78
Summe Nettovermögen				2.840.413	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	3.742.728
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		1.756.711
Zinsforderungen		13.815
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		50.000
Sonstige Vermögenswerte		111
Summe Aktiva		5.563.365
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(234.515)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(415)
Sonstige Verbindlichkeiten		(14.583)
Summe Passiva		(249.513)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.313.852

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.725.616
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		53.090
Realisierte Nettoverluste		(49)
Nicht realisierte Nettogewinne		693
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		19.602.156
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(19.015.923)
Gezahlte Dividenden	5	(51.731)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.313.852

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	48.566
Bankzinsen		3.150
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		1.556
Summe Erträge		53.272
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	4.2	(86)
Verwahrgebühren	4.3	(87)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(48)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(61)
Betriebskosten	4.6	(89)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	189
Summe Aufwendungen		(182)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		53.090
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen		(49)
Realisierte Nettoverluste		(49)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		693
Nicht realisierte Nettogewinne		693
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		53.734

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Z-1 £	Z-2 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.612.949	113.528.128
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	19.599.351	19.936.881
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	19.016.259	1.683.634
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	5.196.035	116.628.975
Nettoinventarwert je Anteil	999,4515	1,0346

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 70,43 %					
Anleihen 18,89 %					
ABN AMRO Bank	-	03.01.2023	25.000.000	24.992	0,47
ABN AMRO Bank	-	06.01.2023	40.000.000	39.979	0,75
ABN AMRO Bank	-	20.01.2023	30.000.000	29.952	0,56
Banque Federative du Credit Mutuel	-	03.01.2023	25.000.000	24.990	0,47
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	-	15.02.2023	20.000.000	19.904	0,37
Belfius Bank	-	31.01.2023	25.000.000	24.924	0,47
Commonwealth Bank of Australia	-	25.08.2023	25.000.000	24.296	0,46
Credit Agricole	1,4200	03.01.2023	50.000.000	49.993	0,94
DNB Bank	-	30.05.2023	50.000.000	49.170	0,93
DNB Bank	-	12.06.2023	25.000.000	24.542	0,46
First Abu Dhabi Bank	-	14.02.2023	50.000.000	49.806	0,94
ING Bank (EMTN)	-	03.01.2023	50.000.000	49.985	0,94
ING Bank	-	04.01.2023	50.000.000	49.981	0,94
National Australia Bank	-	10.01.2023	62.000.000	61.942	1,17
National Australia Bank	-	07.09.2023	25.000.000	24.230	0,46
Nordea Bank	-	03.01.2023	15.200.000	15.195	0,29
Nordea Bank	-	05.01.2023	7.000.000	6.996	0,13
Nordea Bank	-	09.01.2023	30.000.000	29.974	0,56
Nordea Bank (EMTN)	-	01.03.2023	50.000.000	49.723	0,94
Nordea Bank	-	13.03.2023	25.000.000	24.825	0,47
Norinchukin Bank	-	13.02.2023	42.000.000	41.826	0,79
Qatar National Bank	-	21.03.2023	25.000.000	24.781	0,47
Royal Bank of Canada	0,8300	03.01.2023	40.000.000	39.989	0,75
Santander (EMTN)	-	03.01.2023	25.000.000	24.991	0,47
Santander	-	20.02.2023	19.300.000	19.213	0,36
UBS	1,8100	03.01.2023	57.500.000	57.490	1,08
UBS	0,8200	06.01.2023	30.000.000	29.985	0,56
UBS	1,6200	06.01.2023	25.000.000	24.991	0,47
UBS	1,6600	09.01.2023	30.000.000	29.986	0,56
UBS	1,8700	09.01.2023	20.000.000	19.991	0,38
UBS	1,9900	09.01.2023	15.000.000	14.994	0,28
Summe Anleihen				1.003.636	18,89

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Geldmarktinstrumente 51,54 %					
ABN AMRO Bank	-	13.01.2023	15.000.000	14.984	0,28
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (EMTN)	-	03.02.2023	100.000.000	99.683	1,88
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	06.02.2023	50.000.000	49.845	0,94
Antalis	-	04.01.2023	32.000.000	31.986	0,60
Australia & New Zealand Banking Group	-	04.01.2023	50.000.000	49.977	0,94
Australia & New Zealand Banking Group	-	04.01.2023	25.000.000	24.988	0,47
Bank of Montreal	2,0100	10.03.2023	25.000.000	24.915	0,47
Bank of Montreal (EMTN)	2,2300	23.05.2023	40.000.000	39.699	0,75
Bank of Montreal	2,5000	09.06.2023	40.000.000	39.694	0,75
Bank of Nova Scotia	3,5100	23.01.2023	25.000.000	24.998	0,47
Bank of Nova Scotia	3,6500	20.03.2023	150.000.000	149.950	2,82
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	3,6000	26.01.2023	50.000.000	50.001	0,94
Banque Federative du Credit Mutuel	-	19.05.2023	50.000.000	49.215	0,93
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	-	24.05.2023	30.000.000	29.509	0,56
Banque Federative du Credit Mutuel	-	21.08.2023	40.000.000	38.868	0,73
Banque Federative du Credit Mutuel	-	23.08.2023	40.000.000	38.857	0,73
BNP Paribas	0,9400	05.01.2023	50.000.000	49.978	0,94
BNP Paribas	0,9800	06.01.2023	15.000.000	14.994	0,28
BNP Paribas	3,3500	31.01.2023	50.000.000	49.989	0,94
BNP Paribas	3,4200	06.02.2023	50.000.000	49.991	0,94
Commonwealth Bank of Australia	2,3000	06.06.2023	50.000.000	49.590	0,93
Commonwealth Bank of Australia	-	18.08.2023	15.000.000	14.584	0,27
DNB Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.591	0,27
DZ Bank	3,7700	23.03.2023	75.000.000	74.986	1,41
DZ Bank	4,1400	23.05.2023	50.000.000	49.996	0,94
DZ Bank	4,1400	24.05.2023	50.000.000	49.995	0,94
First Abu Dhabi Bank	5,0000	03.01.2024	25.000.000	25.000	0,47
FMS Wertmanagement	-	01.02.2023	50.000.000	49.851	0,94
KBC Bank	3,4700	28.02.2023	75.000.000	74.974	1,41
Korea Development Bank	-	14.02.2023	20.000.000	19.909	0,38
Kreditanstalt für Wiederaufbau	-	02.02.2023	75.000.000	74.794	1,41
La Banque Postale	-	30.01.2023	30.000.000	29.918	0,56
LMA	-	04.01.2023	30.000.000	29.987	0,56
LMA	-	04.01.2023	60.000.000	59.974	1,13
LMA	-	11.01.2023	60.000.000	59.960	1,13
LMA	-	24.01.2023	50.000.000	49.890	0,94

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
MUFG Bank	3,4500	25.01.2023	25.000.000	24.997	0,47
MUFG Bank	3,7100	09.03.2023	50.000.000	49.997	0,94
National Australia Bank	4,3200	28.06.2023	30.000.000	30.002	0,57
National Bank of Abu Dhabi (EMTN)	3,5000	07.02.2023	70.000.000	69.993	1,32
NATIONAL BANK OF ABU DHABI	-	27.03.2023	50.000.000	49.544	0,93
National Bank of Canada	1,9550	06.01.2023	30.000.000	29.990	0,56
National Bank of Canada	2,2700	06.01.2023	25.000.000	24.996	0,47
National Bank of Canada (EMTN)	4,2400	31.05.2023	30.000.000	30.009	0,57
Natixis	3,6300	23.02.2023	50.000.000	49.728	0,94
Nordea Bank	2,5800	13.02.2023	26.500.000	26.476	0,50
Nordea Bank	2,7000	15.02.2023	30.000.000	29.976	0,56
Norske Bank	-	20.06.2023	50.000.000	49.016	0,92
Norske Bank	-	18.08.2023	15.000.000	14.584	0,27
NWB Bank	-	07.02.2023	75.000.000	74.720	1,41
Santander	3,4500	01.02.2023	50.000.000	49.994	0,94
Santander	3,4200	03.02.2023	70.000.000	69.990	1,32
Skandinaviska Enskilda Banken	2,5500	10.02.2023	30.000.000	29.963	0,56
Skandinaviska Enskilda Banken	3,8700	20.02.2023	30.000.000	30.019	0,57
Société Générale	4,0000	31.03.2023	100.000.000	100.031	1,88
Standard Chartered Bank	2,0500	16.01.2023	30.000.000	29.978	0,56
Swedbank	-	09.01.2023	100.000.000	99.915	1,88
Toronto-Dominion Bank	4,1900	17.05.2023	50.000.000	50.016	0,94
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	4,2500	18.05.2023	50.000.000	50.026	0,94
Toronto-Dominion Bank	4,2500	23.05.2023	25.000.000	25.012	0,47
Summe Geldmarktinstrumente				2.739.092	51,54
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3.742.728	70,43
Summe Wertpapieranlagen				3.742.728	70,43
Sonstiges Nettovermögen				1.571.124	29,57
Summe Nettovermögen				5.313.852	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Short Duration Sterling Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2.2	270.510
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		29.351
Zins- und Dividendenforderungen		1.408
Sonstige Vermögenswerte		77
Summe Aktiva		301.346
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(3.000)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(183)
Sonstige Verbindlichkeiten		(224)
Summe Passiva		(3.407)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		297.939

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		438.109
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		4.110
Realisierte Nettoverluste		(16)
Nicht realisierte Nettogewinne		476
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		31.121
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(174.098)
Nettoertragsausgleich	10	(986)
Gezahlte Dividenden	5	(777)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		297.939

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	4.147
Bankzinsen		198
Summe Erträge		4.345
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(228)
Verwaltungsgebühren	4.2	(9)
Verwahrgebühren	4.3	(15)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(6)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(5)
Betriebskosten	4.6	(19)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	65
Jahressteuer	4.9	(18)
Summe Aufwendungen		(235)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		4.110
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen		(16)
Realisierte Nettoverluste		(16)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		476
Nicht realisierte Nettogewinne		476
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		4.570

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	J-2 £	K-1 £	K-2 £	Z-2 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	852	8.050.163	1.966.190	744.972
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	-	2.612.114	38.886	-
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	-	2.607.943	489.365	619.301
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	852	8.054.334	1.515.711	125.671
Nettoinventarwert je Anteil	107,1216	9,9788	132,0595	137,7486

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 90,05 %					
Anleihen 73,26 %					
Bank of America	-	06.02.2023	3.000.000	2.990	1,00
Bank of America	-	07.02.2023	3.000.000	2.990	1,00
Bank of Montreal	-	09.06.2023	2.500.000	2.454	0,82
Bank of Montreal	FRN	14.12.2025	1.806.000	1.808	0,61
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	10.01.2023	9.700.000	9.700	3,26
Bank of Nova Scotia (EMTN)	FRN	26.01.2026	5.000.000	5.056	1,70
Banque Federative Du Credit Mutuel (EMTN)	FRN	26.01.2025	5.000.000	4.971	1,67
Barclays Bank (EMTN)	FRN	09.01.2023	10.430.000	10.430	3,50
Bavarian Sky	FRN	20.08.2029	4.762.896	4.757	1,60
Bumper UK 2021-1 Finance	FRN	20.12.2030	3.664.030	3.665	1,23
Clydesdale Bank	FRN	22.03.2026	2.500.000	2.504	0,84
Coventry Building Society (EMTN)	1,5000	23.01.2023	1.500.000	1.498	0,50
Coventry Building Society (EMTN)	FRN	13.11.2023	1.000.000	1.002	0,34
DNB Bank	-	10.03.2023	4.000.000	3.972	1,33
DNB Bank	FRN	17.11.2025	4.000.000	4.038	1,36
DZ Bank (EMTN)	-	21.03.2023	5.000.000	4.958	1,66
Permanent Master Issuer (GMTN)	FRN	30.01.2025	5.998.000	5.992	2,01
Economic Master Issuer	FRN	25.06.2072	5.159.400	5.164	1,73
Economic Master Issuer	FRN	25.06.2073	6.400.000	6.341	2,13
Friary No 7	FRN	21.10.2070	1.848.000	1.851	0,62
Gosforth Funding (REGS)	FRN	25.08.2060	3.825.714	3.834	1,29
Holmes Master Issuer (REGS)	FRN	15.10.2054	5.257.714	5.266	1,77
Holmes Master Issuer (REGS)	FRN	15.10.2054	4.461.935	4.470	1,50
HSBC Bank	FRN	08.03.2023	5.600.000	5.605	1,88
HSBC Bank (EMTN)	FRN	20.09.2023	3.000.000	3.002	1,01
HSBC Bank (EMTN)	6,5000	20.05.2024	4.000.000	4.062	1,36
Lanark Master Issuer	FRN	22.12.2069	3.200.000	3.216	1,08
Lloyds Bank (EMTN)	FRN	16.05.2024	3.640.000	3.650	1,23
Metropolitan Life Global Funding I (GMTN)	FRN	28.09.2023	1.667.000	1.668	0,56
National Australia Bank	-	05.05.2023	2.000.000	1.973	0,66
National Australia Bank (REGS)	FRN	16.01.2025	12.599.000	12.609	4,23
National Australia Bank (REGS)	FRN	04.02.2025	10.299.000	10.299	3,46
National Bank of Canada	-	04.01.2023	3.000.000	2.999	1,01

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	14.06.2023	2.000.000	1.998	0,67
Nationwide Building Society (EMTN)	FRN	15.12.2023	13.000.000	12.966	4,35
Nationwide Building Society (REGS)	FRN	10.01.2025	2.874.000	2.881	0,97
Norinchukin Bank	-	23.02.2023	5.000.000	4.974	1,67
OP Corporate Bank	-	28.09.2023	1.000.000	967	0,32
Oversea Chinese Banking	-	03.01.2023	5.000.000	4.998	1,68
Penarth Master Issuer (REGS)	FRN	18.03.2025	8.728.000	8.729	2,93
Royal Bank of Canada	0,8300	03.01.2023	5.000.000	4.999	1,68
ROYAL BANK OF CANADA	4,4000	22.09.2023	2.000.000	1.996	0,67
Silverstone Master Issuer (REGS)	FRN	21.01.2070	5.937.750	5.944	1,99
Silverstone Master Issuer (REGS)	FRN	21.01.2070	7.346.400	7.364	2,47
Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.2070	3.643.000	3.653	1,23
Sumitomo Mitsui Trust Bank	-	08.02.2023	2.000.000	1.992	0,67
Toronto-Dominion Bank (GMTN)	FRN	30.01.2023	6.000.000	6.000	2,01
Summe Anleihen				218.255	73,26
Geldmarktinstrumente 16,79 %					
Australia & New Zealand Banking Group	-	04.01.2023	2.000.000	1.999	0,67
Bank of Montreal	1,4000	10.02.2023	2.000.000	1.996	0,67
Banque Federative du Credit Mutuel	-	24.04.2023	2.000.000	1.975	0,66
Barclays Bank	2,9000	22.02.2023	2.500.000	2.499	0,84
Barclays Bank	2,0500	24.03.2023	2.000.000	1.993	0,67
DZ Bank	2,0900	09.05.2023	1.000.000	993	0,33
First Abu Dhabi Bank	2,7200	14.06.2023	2.000.000	1.986	0,67
Matchpoint Finance	-	21.02.2023	6.000.000	5.970	2,00
National Australia Bank	2,1900	25.04.2023	2.000.000	1.989	0,67
National Australia Bank	3,5500	21.08.2023	1.000.000	993	0,33
Nordea Bank	3,1000	22.06.2023	2.000.000	1.989	0,67
Nordea Bank	4,3600	03.07.2023	3.000.000	3.000	1,01
Nordea Bank	4,2400	18.09.2023	1.000.000	998	0,34
OP Corporate Bank	-	06.02.2023	5.000.000	4.986	1,67
OP Corporate Bank	-	22.08.2023	2.000.000	1.945	0,65
Paccar Financial Europe	-	30.01.2023	2.000.000	1.995	0,67
Rabobank International	2,1000	20.03.2023	3.000.000	2.993	1,00
Rabobank International	-	04.05.2023	2.000.000	1.975	0,66
Skandinaviska Enskilda Banken	-	30.10.2023	2.000.000	1.926	0,65

Short Duration Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Toronto-Dominion Bank	-	20.11.2023	4.000.000	3.834	1,29
Toyota Motor Finance Netherlands	-	20.01.2023	2.000.000	1.996	0,67
Summe Geldmarktinstrumente				50.030	16,79
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				268.285	90,05
Organismen für gemeinsame Anlagen 0,75 %					
Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - Sterling Fund Z-3 [†]			2.225	2.225	0,75
Summe Wertpapieranlagen				270.510	90,80
Sonstiges Nettovermögen				27.429	9,20
Summe Nettovermögen				297.939	100,00

[†] Verwaltet von Tochtergesellschaften der abrdn plc.

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Sterling Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	12.632.369
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		3.124.727
Zinsforderungen		43.391
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften		500.000
Sonstige Vermögenswerte		528
Summe Aktiva		16.301.015
Passiva		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen		(531.746)
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(2.660)
Sonstige Verbindlichkeiten		(45.326)
Summe Passiva		(579.732)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		15.721.283

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		12.940.545
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		175.527
Realisierte Nettoverluste		(5.301)
Nicht realisierte Nettogewinne		2.030
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		64.839.744
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(62.060.328)
Nettoertragsausgleich	10	115
Gezahlte Dividenden	5	(171.049)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		15.721.283

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	GBP Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	167.130
Bankzinsen		8.592
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		6.229
Summe Erträge		181.951
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(6.079)
Verwaltungsgebühren	4.2	(277)
Verwahrgebühren	4.3	(318)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(154)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(198)
Betriebskosten	4.6	(282)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	891
Jahressteuer	4.9	(7)
Summe Aufwendungen		(6.424)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		175.527
Realisierte Verluste aus Wertpapieranlagen		(5.301)
Realisierte Nettoverluste		(5.301)
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		2.030
Nicht realisierte Nettogewinne		2.030
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		172.256

Sterling Fund

Fortsetzung

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	A-2 £	I-2 £	I-3 £	J-3 £	K-1 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	14.082	933	8.717	49.016.027	68.781.442
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	7.400	2.650	57.243	31.555.062	222.024.025
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	5.702	709	65.900	40.187.731	209.830.467
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	15.780	2.874	61	40.383.358	80.975.000
Nettoinventarwert je Anteil	4.900,7891	1.177,4567	1.000,0000	1,0000	1,0000

	K-3 £	L-1 £	L-3 £	X-1 £	X-2 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	933.941.910	5.127.208.730	2.562.739.306	4.983	23.705
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	2.473.543.739	27.439.867.168	18.375.675.983	3.007	65.417
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	2.669.607.690	24.971.873.759	17.445.123.024	2.231	20.925
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	737.877.959	7.595.202.140	3.493.292.265	5.759	68.197
Nettoinventarwert je Anteil	1,0000	1,0000	1,0000	1.000,0000	1.023,8122

	Y-2 £	Z-1 £	Z-2 £	Z-3 £
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	162.341	3.525.681	177.826.613	227.101
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	18.872	13.750.111	44.994.488	2.316.500
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	29.558	14.071.594	126.250.995	2.375.738
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	151.655	3.204.198	96.570.106	167.863
Nettoinventarwert je Anteil	1.021,2036	1.000,0000	1,0298	1.000,0000

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Sterling Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 80,35 %					
Anleihen 32,01 %					
ABN AMRO Bank	-	08.03.2023	200.000.000	198.714	1,26
Australia & New Zealand Banking Group (EMTN)	FRN	27.06.2023	75.000.000	74.934	0,48
Bank of Montreal	FRN	09.06.2023	75.000.000	74.991	0,48
Bank of Montreal	FRN	12.07.2023	40.000.000	39.972	0,25
Bank of Montreal	FRN	13.07.2023	50.000.000	50.010	0,32
Bank of Montreal/Toronto	FRN	07.07.2023	42.000.000	42.006	0,27
Bank of Montreal/Toronto	FRN	14.07.2023	50.000.000	50.018	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel	-	03.01.2023	15.000.000	15.000	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel	-	28.09.2023	20.000.000	19.329	0,12
Belfius Bank	-	31.01.2023	50.000.000	49.870	0,32
China Construction Bank	3,4000	03.01.2023	100.000.000	100.000	0,64
China Construction Bank	3,4000	04.01.2023	100.000.000	100.000	0,64
China Construction Bank	3,4000	06.01.2023	100.000.000	100.000	0,64
China Construction Bank	3,4000	06.01.2023	150.000.000	150.000	0,95
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	08.11.2023	90.000.000	89.975	0,57
Commonwealth Bank of Australia (EMTN)	FRN	16.11.2023	100.000.000	99.971	0,63
Credit Agricole	3,4000	15.02.2023	200.000.000	200.000	1,27
Industrial & Commercial Bank of China	3,2000	03.01.2023	175.000.000	175.000	1,11
Industrial & Commercial Bank of China	3,3500	05.01.2023	100.000.000	100.000	0,64
Industrial & Commercial Bank of China	3,3500	06.01.2023	100.000.000	100.000	0,64
Industrial & Commercial Bank of China	3,4500	06.01.2023	100.000.000	100.000	0,64
Industrial & Commercial Bank of China	3,4500	06.01.2023	75.000.000	75.000	0,48
Industrial & Commercial Bank of China	3,6000	02.02.2023	100.000.000	100.000	0,64
Industrial & Commercial Bank of China	4,1000	03.04.2023	100.000.000	100.000	0,64
Mizuho Bank	-	01.02.2023	100.000.000	99.739	0,63
Mizuho Bank	3,3000	01.02.2023	42.000.000	42.000	0,27
Mizuho Bank	-	02.02.2023	30.000.000	29.911	0,19
Mizuho Bank	3,3000	02.02.2023	50.000.000	50.000	0,32
Mizuho Bank	-	03.02.2023	50.000.000	49.861	0,32
Mizuho Bank	-	03.02.2023	200.000.000	199.382	1,27
Mizuho Bank	-	03.04.2023	150.000.000	148.542	0,94
National Australia Bank	-	05.05.2023	40.000.000	39.452	0,25
National Australia Bank (EMTN)	FRN	01.06.2023	130.000.000	129.896	0,83

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
National Bank of Canada	-	03.01.2023	50.000.000	50.000	0,32
National Bank of Canada	-	04.01.2023	45.000.000	44.997	0,29
National Bank of Canada	-	06.01.2023	50.000.000	49.992	0,32
National Bank of Canada (EMTN)	FRN	14.06.2023	100.000.000	99.927	0,63
NATIXIS	3,5100	06.02.2023	200.000.000	199.281	1,27
Nordea Bank	-	05.01.2023	70.000.000	69.991	0,44
Nordea Bank	-	01.03.2023	50.000.000	49.723	0,32
Nordea Bank (EMTN)	-	01.03.2023	50.000.000	49.718	0,32
Nordea Bank	-	13.03.2023	150.000.000	148.983	0,95
Oversea Chinese Banking	-	06.01.2023	25.000.000	24.993	0,16
Oversea Chinese Banking	-	06.03.2023	200.000.000	198.788	1,26
Qatar National Bank	-	05.01.2023	100.000.000	99.982	0,63
Qatar National Bank	-	06.01.2023	100.000.000	99.973	0,63
Qatar National Bank	-	21.03.2023	100.000.000	99.124	0,63
Royal Bank of Canada	-	05.01.2023	25.000.000	24.997	0,16
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	14.06.2023	60.000.000	59.956	0,38
Royal Bank of Canada (EMTN)	FRN	06.07.2023	34.750.000	34.872	0,22
Royal Bank of Canada/London (EMTN)	FRN	22.09.2023	33.333.000	33.509	0,21
State of the Netherlands	-	27.01.2023	100.000.000	99.801	0,63
State of the Netherlands	-	30.01.2023	50.000.000	49.888	0,32
Sumitomo Mitsui Trust Bank	-	12.01.2023	200.000.000	199.841	1,27
Sumitomo Mitsui Trust Bank (EMTN)	3,2500	16.01.2023	200.000.000	200.000	1,27
Toronto-Dominion Bank (EMTN)	FRN	22.09.2023	50.000.000	49.994	0,32
Summe Anleihen				5.031.903	32,01
Geldmarktinstrumente 48,34 %					
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	02.02.2023	200.000.000	199.505	1,27
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (EMTN)	-	03.02.2023	200.000.000	199.483	1,27
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	06.02.2023	250.000.000	249.276	1,58
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	-	29.09.2023	50.000.000	48.446	0,31
Antalis	-	04.01.2023	138.000.000	137.987	0,88
Antalis	-	11.01.2023	34.000.000	33.977	0,22
Australia & New Zealand Banking Group	-	03.01.2023	50.000.000	50.000	0,32
Australia & New Zealand Banking Group	-	04.01.2023	75.000.000	74.996	0,48
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	06.07.2023	63.000.000	62.942	0,40
Bank of Abu Dhabi	3,5200	09.02.2023	150.000.000	150.000	0,95

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Bank of Montreal	1,6500	03.01.2023	5.000.000	5.000	0,03
Bank of Montreal	2,0100	10.03.2023	50.000.000	49.831	0,32
Bank of Montreal	2,5000	09.06.2023	25.000.000	24.809	0,16
Bank of Montreal	3,0000	21.06.2023	25.000.000	24.842	0,16
Bank of Nova Scotia	3,3500	14.02.2023	100.000.000	100.000	0,64
Bank of Nova Scotia	3,3500	16.02.2023	100.000.000	100.000	0,64
Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ	3,2000	09.01.2023	150.000.000	150.000	0,95
Banque Federative du Credit Mutuel	-	22.09.2023	50.000.000	48.364	0,31
BNP Paribas	3,4200	06.02.2023	50.000.000	50.000	0,32
BNP Paribas	3,6500	08.03.2023	100.000.000	100.000	0,64
BNP Paribas	3,6500	09.03.2023	100.000.000	100.000	0,64
BNP Paribas	5,4500	28.09.2023	25.000.000	25.147	0,16
BRED Banque Populaire	-	02.02.2023	100.000.000	99.723	0,63
BRED Banque Populaire	-	02.02.2023	200.000.000	199.445	1,27
Caisse des depots et consignat	-	02.02.2023	93.000.000	92.767	0,59
Caisse des depots et consignat	-	08.02.2023	200.000.000	199.384	1,27
Caisse des depots et consignat	-	09.02.2023	200.000.000	199.366	1,27
Citibank	3,4000	07.02.2023	125.000.000	125.000	0,79
Commonwealth Bank of Australia	2,1900	27.04.2023	40.000.000	39.784	0,25
Commonwealth Bank of Australia	2,2150	24.05.2023	25.000.000	24.821	0,16
Commonwealth Bank of Australia	2,3000	06.06.2023	30.000.000	29.754	0,19
Cooperatieve Rabobank	-	18.08.2023	25.000.000	24.308	0,15
DNB Bank	-	31.01.2023	100.000.000	99.697	0,63
DNB Bank	3,1500	11.08.2023	20.000.000	19.843	0,13
DNB Bank	-	17.08.2023	25.000.000	24.321	0,15
DNB Bank	3,2700	17.08.2023	25.000.000	24.803	0,16
DNB Bank	4,8200	27.09.2023	25.000.000	25.035	0,16
DZ Bank (EMTN)	-	02.02.2023	100.000.000	99.730	0,63
DZ Bank	3,3500	07.02.2023	150.000.000	150.000	0,95
DZ Bank	3,3300	09.02.2023	200.000.000	200.000	1,27
DZ Bank	4,1400	23.05.2023	75.000.000	74.994	0,48
First Abu Dhabi Bank	1,9000	03.01.2023	50.000.000	50.000	0,32
First Abu Dhabi Bank	2,0600	03.01.2023	50.000.000	50.000	0,32
First Abu Dhabi Bank	3,5100	08.02.2023	150.000.000	150.000	0,95
First Abu Dhabi Bank	3,8500	23.03.2023	100.000.000	100.006	0,64
First Abu Dhabi Bank	2,7200	14.06.2023	25.000.000	24.829	0,16
First Abu Dhabi Bank	2,9000	20.06.2023	25.000.000	24.836	0,16
First Abu Dhabi Bank	3,0300	20.06.2023	25.000.000	24.850	0,16

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
First Abu Dhabi Bank	4,7900	27.09.2023	50.000.000	50.059	0,32
FMS Wertmanagement	-	01.02.2023	200.000.000	199.511	1,27
Kreditanstalt für Wiederaufbau	-	02.02.2023	200.000.000	199.496	1,27
Lloyds Bank	3,4000	07.02.2023	89.000.000	89.000	0,57
LMA	-	05.01.2023	25.000.000	24.995	0,16
LMA	-	06.01.2023	25.000.000	24.993	0,16
LMA	-	25.01.2023	35.000.000	34.930	0,22
LMA	-	02.02.2023	85.000.000	84.760	0,54
LMA	-	09.02.2023	40.000.000	39.859	0,25
LMA	-	15.02.2023	50.000.000	49.794	0,32
Matchpoint Finance	-	25.01.2023	50.000.000	49.899	0,32
MUFG Bank	3,6200	26.01.2023	200.000.000	200.000	1,27
MUFG Bank	3,6300	30.01.2023	200.000.000	200.000	1,27
MUFG Bank	3,7400	16.03.2023	100.000.000	99.992	0,63
National Australia Bank	1,7000	03.01.2023	10.000.000	10.000	0,06
National Australia Bank	2,0200	21.04.2023	50.000.000	49.702	0,32
National Australia Bank	2,1900	25.04.2023	50.000.000	49.714	0,32
National Australia Bank	2,4500	08.06.2023	25.000.000	24.798	0,16
National Bank of Abu Dhabi	2,2200	19.05.2023	25.000.000	24.825	0,16
NATIXIS	3,5100	06.02.2023	100.000.000	99.641	0,63
Nordea Bank	2,8500	20.02.2023	100.000.000	99.884	0,63
Nordea Bank	4,2400	18.09.2023	90.000.000	89.856	0,57
Norske Bank	-	18.08.2023	25.000.000	24.307	0,15
OP Corporate Bank	-	30.01.2023	15.000.000	14.956	0,09
OP Corporate Bank	-	26.09.2023	25.000.000	24.187	0,15
OP Corporate Bank	-	28.09.2023	25.000.000	24.180	0,15
Rabobank International	-	06.01.2023	50.000.000	49.992	0,32
Rabobank International	-	04.05.2023	50.000.000	49.317	0,31
Rabobank International	-	10.08.2023	50.000.000	48.665	0,31
Santander	3,4200	03.02.2023	150.000.000	150.000	0,95
Santander (GMTN)	3,4200	06.02.2023	150.000.000	150.000	0,95
Sheffield Receivables	-	18.01.2023	40.000.000	39.944	0,25
Société Générale	4,0000	31.03.2023	100.000.000	100.000	0,64
Sumitomo Mitsui Trust Bank	3,5000	31.01.2023	200.000.000	200.000	1,27
Sumitomo Mitsui Trust Bank	3,5000	31.01.2023	200.000.000	200.000	1,27
Sumitomo Mitsui Trust Bank	3,7500	17.03.2023	200.000.000	199.986	1,27
Sunderland Receivables	-	12.01.2023	60.000.000	59.948	0,38
Sunderland Receivables	-	18.01.2023	50.000.000	49.930	0,32

Sterling Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten GBP Tsd.	Summe Nettovermögen %
Toronto-Dominion Bank	0,9700	05.01.2023	50.000.000	50.000	0,32
Toronto-Dominion Bank (144A)	2,2400	19.05.2023	25.000.000	24.819	0,16
Toronto-Dominion Bank	3,2600	14.08.2023	25.000.000	24.804	0,16
Toronto-Dominion Bank	-	17.08.2023	40.000.000	38.899	0,25
Toronto-Dominion Bank	-	18.08.2023	50.000.000	48.616	0,31
UBS	-	29.09.2023	50.000.000	48.311	0,31
UBS	4,8300	22.11.2023	22.000.000	21.996	0,14
Summe Geldmarktinstrumente				7.600.466	48,34
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				12.632.369	80,35
Summe Wertpapieranlagen				12.632.369	80,35
Sonstiges Nettovermögen				3.088.914	19,65
Summe Nettovermögen				15.721.283	100,00

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

US Dollar Fund

Für die sechs Monate zum 31. Dezember 2022.

Aufstellung des Nettovermögens

Zum 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	USD Tsd.
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Marktwert/zu fortgeführten Anschaffungskosten	2.2	1.788.384
Bankguthaben und Zahlungsmitteläquivalente		834.196
Zinsforderungen		5.027
Sonstige Vermögenswerte		134
Summe Aktiva		2.627.741
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Steuern und Aufwendungen		(562)
Sonstige Verbindlichkeiten		(7.177)
Summe Passiva		(7.739)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.620.002

Entwicklung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.710.361
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		37.069
Nicht realisierte Nettogewinne		793
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen		14.289.402
Auszahlungen für zurückgenommene Anteile		(14.390.722)
Gezahlte Dividenden	5	(26.901)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.620.002

Anteilstransaktionen

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	A-2 US-Dollar	I-2 US-Dollar	J-1 US-Dollar	J-2 US-Dollar	K-1 US-Dollar
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	127.310	147.784	5.000	7.574	7.586.412
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	69.129	21.626	-	-	40.312.572
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	52.379	165.920	-	-	43.304.683
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	144.060	3.490	5.000	7.574	4.594.301
Nettoinventarwert je Anteil	3.322,1203	1.331,2435	1,0000	1.176,1415	1,0000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

	Anmerkungen	USD Tsd.
Erträge		
Erträge aus Wertpapieranlagen	2.3	37.469
Bankzinsen		1.413
Summe Erträge		38.882
Aufwendungen		
Managementgebühren	4.1	(1.627)
Verwaltungsgebühren	4.2	(49)
Verwahrgebühren	4.3	(68)
Gebühren der Domizil-, Register-, Zahl- und Transferstelle	4.4	(30)
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.5	(32)
Betriebskosten	4.6	(83)
Vom Anlageverwalter erstattete Kostenobergrenze	4.8	105
Jahressteuer	4.9	(29)
Summe Aufwendungen		(1.813)
Nettogewinne aus Wertpapieranlagen		37.069
Zunahme der nicht realisierten Wertzuwächse aus Wertpapieranlagen		793
Nicht realisierte Nettogewinne		793
Nettozunahme der Vermögenswerte infolge der Geschäftstätigkeit		37.862

US Dollar Fund

Fortsetzung

	K-2 US-Dollar	L-1 US-Dollar	X-2 US-Dollar	Z-1 US-Dollar	Z-2 US-Dollar
In Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	6.013.112	1.242.290.240	14.016	748.438	11.428
Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	7.156.795	7.713.475.856	145.632	6.051.090	-
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	6.733.077	7.933.947.654	20.003	5.924.596	2.954
In Umlauf befindliche Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	6.436.830	1.021.818.442	139.645	874.932	8.474
Nettoinventarwert je Anteil	10,9048	1,0000	1.045,8694	1.000,0000	1.245,5900

Die beigefügten Anmerkungen bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

US Dollar Fund

Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen

Zum 31. Dezember 2022

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten USD Tsd.	Summe Nettovermögen %
Zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 68,26 %					
Anleihen 20,80 %					
Bank of Montreal (MTN)	FRN	10.03.2023	33.700.000	33.703	1,29
Bank of Montreal	3,0100	09.06.2023	15.000.000	14.857	0,57
Bank of Nova Scotia (YCD)	FRN	16.03.2023	20.000.000	20.009	0,76
Bank of Nova Scotia (YCD)	FRN	26.04.2023	20.000.000	20.004	0,76
Cooperatieve Rabobank	FRN	10.01.2023	2.000.000	2.000	0,08
Euroclear Bank	-	23.01.2023	20.000.000	19.952	0,76
Euroclear Bank	-	28.02.2023	39.000.000	38.717	1,48
Export-Import Bank of Korea (REGS)	FRN	04.02.2023	30.000.000	30.000	1,14
HSBC Bank (CD)	FRN	24.03.2023	20.000.000	20.001	0,76
John Deere Capital (MTN)	FRN	10.07.2023	18.805.000	18.775	0,72
Korea Development Bank	-	27.04.2023	23.040.000	22.690	0,87
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	4,3300	12.01.2023	25.000.000	25.000	0,95
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	4,7200	01.02.2023	24.000.000	24.000	0,92
Mitsubishi UFJ Trust & Banking	4,7300	03.02.2023	29.500.000	29.500	1,13
Mizuho Bank	-	06.02.2023	29.000.000	28.867	1,10
Norinchukin Bank	-	31.01.2023	29.500.000	29.397	1,12
Norinchukin Bank (YCD)	FRN	10.02.2023	40.000.000	40.000	1,53
Qatar National Bank	-	03.01.2023	29.000.000	29.000	1,11
Qatar National Bank	-	04.01.2023	30.000.000	29.996	1,14
Rabobank International	2,8200	05.05.2023	9.500.000	9.431	0,36
Roche Holdings (144A)	FRN	11.09.2023	1.675.000	1.674	0,06
Société Générale	5,4200	17.08.2023	9.000.000	9.000	0,34
Standard Chartered Bank	-	22.11.2023	9.500.000	9.057	0,35
Toronto-Dominion Bank (MTN)	FRN	06.01.2023	4.210.000	4.210	0,16
UBS (144A)	FRN	01.06.2023	5.500.000	5.494	0,21
Wells Fargo Bank	4,0800	09.01.2023	29.500.000	29.500	1,13
Summe Anleihen				544.834	20,80
Geldmarktinstrumente 47,46 %					
Abu Dhabi Commercial Bank	4,3100	03.01.2023	39.000.000	39.000	1,49
Allianz	3,4300	23.02.2023	43.500.000	43.197	1,65
Antalis	4,5000	05.01.2023	20.000.000	19.995	0,76
Antalis	4,4500	23.01.2023	25.000.000	24.938	0,95
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	03.02.2023	20.000.000	20.000	0,76

US Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten USD Tsd.	Summe Nettovermögen %
Australia & New Zealand Banking Group	FRN	20.03.2023	20.000.000	20.003	0,76
Caisse des depots et consignat	4,3300	10.02.2023	49.000.000	48.778	1,86
Clifford Capital	3,2500	05.01.2023	48.500.000	48.491	1,85
Clifford Capital	4,1800	05.01.2023	31.500.000	31.493	1,20
Commonwealth Bank of Australia	FRN	28.03.2023	25.000.000	25.001	0,96
Cooperatieve Rabobank	-	27.03.2023	9.500.000	9.395	0,36
Cooperatieve Rabobank	5,4600	14.11.2023	19.500.000	18.614	0,71
DNB Bank	5,3600	14.11.2023	19.000.000	18.135	0,69
Toyota Finance Australia	4,1800	17.01.2023	23.000.000	22.963	0,88
FMS Wertmanagement	4,4000	21.02.2023	44.000.000	43.738	1,67
Korea Development Bank	4,2700	19.01.2023	50.000.000	49.906	1,91
Kreditanstalt für Wiederaufbau	4,4000	23.02.2023	44.000.000	43.728	1,67
Landwirtschaftliche Rentenbank	4,3950	21.02.2023	50.000.000	49.703	1,90
Lloyds Bank	4,0000	17.08.2023	14.000.000	13.552	0,52
Matchpoint Finance	4,5000	02.02.2023	65.000.000	64.758	2,47
Matchpoint Finance	4,5300	02.02.2023	20.000.000	19.925	0,76
National Australia Bank	FRN	17.04.2023	20.000.000	20.003	0,76
National Australia Bank	FRN	04.05.2023	20.000.000	20.021	0,76
National Bank of Canada	FRN	03.04.2023	25.000.000	25.012	0,96
Nordea Bank (YCD)	FRN	13.02.2023	25.000.000	25.000	0,96
OP Corporate Bank	-	06.01.2023	39.000.000	38.998	1,49
Oversea Chinese Banking	FRN	03.01.2023	27.000.000	27.000	1,03
Oversea Chinese Banking	FRN	06.04.2023	15.000.000	15.001	0,57
OVERSEA CHINESE BANKING (YCD)	FRN	27.01.2023	25.000.000	25.000	0,96
OVERSEA CHINESE BANKING (YCD)	FRN	06.03.2023	20.000.000	20.000	0,76
SBAB Bank	4,6800	10.02.2023	49.000.000	48.761	1,86
Sheffield Receivables	4,6746	13.03.2023	35.000.000	34.690	1,32
Skandinaviska Enskilda Banken	FRN	02.08.2023	25.000.000	25.045	0,96
Société Générale	5,5700	07.12.2023	9.500.000	9.500	0,36
Sumitomo Mitsui Trust Bank	FRN	04.01.2023	25.000.000	25.000	0,95
Svenska Handelsbanken	FRN	22.05.2023	25.000.000	25.023	0,96
Swedbank (YCD)	FRN	31.03.2023	20.000.000	20.004	0,76
Toronto-Dominion Bank	4,4731	28.02.2023	50.000.000	49.655	1,90
United Overseas Bank	FRN	01.03.2023	9.500.000	9.500	0,36
United Overseas Bank	FRN	21.06.2023	25.000.000	25.002	0,96
Westpac Banking	FRN	04.04.2023	20.000.000	20.005	0,76
Westpac Banking	FRN	04.04.2023	20.000.000	20.005	0,76

US Dollar Fund

Fortsetzung

Wertpapier	Kupon (%)	Fälligkeit	Nominell / Anzahl	Marktwert / fortgeführte Anschaffungskosten USD Tsd.	Summe Nettovermögen %
Westpac Banking	FRN	12.05.2023	20.000.000	20.004	0,76
Westpac Banking	FRN	30.08.2023	20.000.000	20.008	0,76
Summe Geldmarktinstrumente				1.243.550	47,46
Summe zur offiziellen Notierung an einer Börse zugelassene oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.788.384	68,26
Summe Wertpapieranlagen				1.788.384	68,26
Sonstiges Nettovermögen				831.618	31,74
Summe Nettovermögen				2.620.002	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, bestehend aus Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Investmentfonds, Barmitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

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

Zum 31. Dezember 2022 umfasste die Gesellschaft acht separate aktive Fonds, die, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, als kurzfristige Geldmarktfonds im Sinne der EU-Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds verwaltet werden sollen.

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

1.2 Darstellung des Abschlusses

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

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

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

Da der Abschluss bestimmte Buchungspositionen enthält, die sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 beziehen, können die in diesem Bericht ausgewiesenen Nettoinventarwerte von denjenigen abweichen, die am 31. Dezember 2022 zum Handel mit diesen Fonds veröffentlicht wurden.

Der konsolidierte Abschluss wurde auf der Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Bereinigung von gegenseitigen Anlagen berechnet, sofern vorhanden. Zum 31. Dezember 2022 belief sich der Wert gegenseitiger Anlagen auf 2.225.007 USD, dies entspricht 0,07 % des konsolidierten Nettovermögens.

Die Abschlüsse der Fonds wurden unter Annahme der Geschäftsführung erstellt.

2 Rechnungslegungsmethoden

2.1 Rechnungslegungspraxis

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

2.2 Bewertung der Vermögenswerte und Wertpapiere im Portfolio

Die Bewertung von Anlagen wird folgendermaßen ermittelt:

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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

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

- Anteile zugrunde liegender offener Investmentfonds oder Geldmarktfonds sind zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert (NIW) zu bewerten. Der NIW des zugrunde liegenden offenen Fonds wird vor Abzug von Rücknahmekosten angegeben, die gegebenenfalls bei der Rücknahme von Anteilen des zugrunde liegenden Fonds anfallen könnten. Potenzielle Zeichnungs- oder Rücknahmekosten liegen im Ermessen des Verwaltungsrats des zugrunde liegenden Fonds, sowohl im Hinblick auf den angesetzten Wert als auch bezüglich eines partiellen oder vollständigen Verzichts darauf.
- **Für Nicht-Geldmarktfonds geltende Bewertungsregeln (Short Duration Sterling Fund)**
 - Vom Short Duration Sterling Fund gehaltene liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden auf Basis des aktuellen Marktwerts zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet, können jedoch nach Ermessen des Verwaltungsrats im Fall von liquiden Mitteln und Geldmarktinstrumenten, die eine Restlaufzeit bis zum Endfälligkeitstermin von höchstens 397 Tagen haben, auch auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.
- **Für Geldmarktfonds mit variablem NIW 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 (Canadian Dollar Fund, Sterling Fund, US Dollar Fund)**
 - Verbriefungen, forderungsbesicherte Commercial Papers und Geldmarktinstrumente werden im Fall von Anlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 75 Tagen auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, sofern der anhand dieser Methode berechnete Preis des Vermögenswerts nicht um mehr als 10 Basispunkte vom Marktkurs abweicht. Im Fall einer solchen Abweichung wird der Wert auf Basis des Marktwerts ermittelt.

Abkürzungen für Wertpapierbezeichnungen:

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

2.3 Erträge aus Wertpapieranlagen

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

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

Etwasige 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 31. Dezember 2022 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 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 (Canadian Dollar Fund, 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 Verwässerungsanpassung.

Die in diesem Bericht offengelegten Nettoinventarwerte zum 31. Dezember 2022 enthalten keine Swing-Pricing-Anpassungen/Verwässerungsabgaben.

4 Aufwendungen

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

4.1 Managementgebühren

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

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

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Folgende jährliche Managementgebührensätze gelten gemäß dem Prospekt.

Anteilsklassen (%)	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	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

Folgende jährliche Managementgebührensätze gelten zum 31. Dezember 2022. Gebührensätze, die von den im Prospekt angegebenen abweichen, erklären sich durch einen Verzicht auf Managementgebühren:

Anteilsklassen (%)	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	0,00	0,01	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt						
Euro Fund	0,05	0,04	entfällt	entfällt	0,04	0,05	entfällt	0,02	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,04	entfällt	entfällt	entfällt
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	entfällt	0,03														
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	entfällt	0,03	entfällt	entfällt												
Short Duration Sterling Fund	entfällt	entfällt	entfällt	entfällt	0,20	entfällt	0,15	0,15	entfällt							
Sterling Fund	0,08	0,09	0,10	entfällt	entfällt	0,10	0,10	entfällt	0,10	0,10	0,10	0,08	0,08	entfällt	0,03	entfällt
US Dollar Fund	0,14	0,15	entfällt	0,15	0,15	entfällt	0,15	0,10	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	0,10	entfällt	entfällt	entfällt

Anteile der Klasse Z unterliegen keinerlei Managementgebühren.

4.2 Verwaltungsgebühren

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

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

4.3 Verwahrgebühren

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

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

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

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

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

Folgende Beträge sind im Berichtszeitraum angefallen:

Währung	Canadian Dollar Fonds CAD	Euro Fund EUR	Seabury Euro Liquidity 1 Fund EUR	Seabury Sterling Liquidity 1 Fund GBP
Domizilstelle	116	7.821	2.463	1.256
Zahlstelle	9.023	7.979	2.897	3.067
Register- und Transferstelle	556	-	-	6.121
Summe	9.695	15.800	5.360	10.444

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Währung	Seabury Sterling Liquidity 2 Fund GBP	Seabury Sterling Liquidity 3 Fund GBP	Short Duration Sterling Fund GBP	Sterling Fund GBP
Domizilstelle	4.632	7.652	678	24.693
Zahlstelle	2.981	3.419	2.623	9.924
Register- und Transferstelle	22.402	36.799	2.955	118.967
Summe	30.015	47.870	6.256	153.584

Währung	US Dollar Fund USD
Domizilstelle	3.994
Zahlstelle	6.940
Register- und Transferstelle	19.286
Summe	30.220

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 Gebühren der Verwaltungsgesellschaft für den Euro Fund und den Seabury Euro Liquidity 1 Fund zu verzichten.

4.6 Betriebskosten

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

4.7 Gebühren der Vertriebsstelle

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

4.8 Kostenobergrenzen

Die Kostenobergrenzen zum 31. Dezember 2022 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 Anteilsinhabern vollumfänglich gemäß den geltenden Rechtsvorschriften mitgeteilt.

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

Anteilsklassen (%)		
Teilfonds	Anteilsklasse	Kostenobergrenze (in %)
Canadian Dollar Fund	L-1	0,1000
Euro Fund	I-2	0,0500
Euro Fund	J-2	0,0500
Euro Fund	J-3	0,0400
Euro Fund	Z-3	0,0100
Seabury Euro Liquidity 1 Fund	Y-3	0,0300
Seabury Sterling Liquidity 1 Fund	Z-1	0,0300
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Y-1	0,0400
Seabury Sterling Liquidity 2 Fund	Z-1	0,0100
Seabury Sterling Liquidity 3 Fund	Z-1	0,0100

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

Anteilsklassen (%)		
Teilfonds	Anteilsklasse	Kostenobergrenze (in %)
Short Duration Sterling Fund	J-2	0,2200
Short Duration Sterling Fund	K-1	0,1500
Short Duration Sterling Fund	K-2	0,1500
Short Duration Sterling Fund	Z-2	0,0200
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	K-1	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 Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 waren die Anteile der Klassen I, J, K, L und Z aller Fonds, mit Ausnahme des Short Duration Sterling Fund, von der Taxe d'Abonnement befreit.

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

- i) Wenn Wertpapiere ausschließlich von institutionellen Anlegern gehalten werden und
- ii) deren alleiniger Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumenten und die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten ist und
- iii) deren gewichtete Portfolioerlaufzeit maximal neunzig (90) Tage beträgt und
- iv) diese 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 Y-3 und Klasse Z-3 werden Dividenden auf täglicher Basis ausgewiesen. Die Ausschüttung erfolgte am oder um den zweiten Geschäftstag des Folgemonats. Diese Anteile der einzelnen Fonds beginnen am Handelstag ihrer Emission mit der Erwirtschaftung von Dividenden.

Gibt ein Anleger seinen gesamten Bestand an diesen Anteilen an einem Fonds binnen eines Monats zurück, werden neben dem Rücknahmeerlös die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden ausgezahlt. Werden Anteile teilweise zurückgegeben, werden die aufgelaufenen und noch nicht ausgezahlten Dividenden am nächsten Zahlungstag ausgezahlt. Anteile erwirtschaften an dem Handelstag, an dem ihre Rücknahme akzeptiert wird, keine Dividende.

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

6 Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Kein Mitglied des Verwaltungsrats hatte eine wesentliche Beteiligung an bedeutenden Verträgen, die mit der Gesellschaft entweder während des Berichtszeitraums oder per 31. Dezember 2022 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.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

8 Transaktionen mit verbundenen Personen

8.1 Kompensationsgeschäfte (Cross Trade)

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

i) die Portfolios der Fonds; und

ii) a) der Anlageverwalter, oder

b) der Anlageberater, oder

c) ein Unternehmen der Gruppe der abrdn plc; oder

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

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

8.2 Sonstige Transaktionen

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

Zum 31. Dezember 2022 hielten andere von abrdn plc verwaltete Fonds/Trusts und Mandate Anlagen in der Gesellschaft im Wert von 18.559.736.213 USD.

9 Soft-Commission-Vereinbarungen/„Commission Sharing“

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

10 Ertragsausgleich auf die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

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

11 Transaktionskosten

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 hat die Gesellschaft keine Transaktionskosten erhoben, die als Provisionen und Steuern in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen in Frage kommenden Vermögenswerten definiert sind.

12 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 Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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.

Der Verwaltungsrat hat einen Prüfungsausschuss eingesetzt, dessen Aufgabe in der Prüfung der Abschlüsse und des externen Revisionsprozesses (einschließlich der Bestellung und Vergütung des externen Abschlussprüfers, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Anteilsinhaber) sowie in der Prüfung und Überwachung der internen Prüfbelange besteht.

Außerdem hat der Verwaltungsrat einen Risikoausschuss eingesetzt, der das Rahmenwerk zum Risikomanagement des Unternehmens überwacht, wobei das Hauptaugenmerk auf der Wirksamkeit des Risikomanagements, der Kontrolle und der Einhaltung liegt.

Die der Gesellschaft belastete Gesamtvergütung des Verwaltungsrats beläuft sich für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 auf 30.242 USD.

13 Wichtige Ereignisse und Prospektaktualisierungen

1. Änderungen am Prospekt

Ein neuer Prospekt hat am 19. Dezember 2022 seinen VISA-Stempel erhalten.

Die Angaben zur Offenlegungsverordnung wurden hinzugefügt.

Es wurden Umbenennungen an Unternehmensnamen vorgenommen, einschließlich Änderungen der Namen der Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter.

Eine aktualisierte Website-Adresse wurde hinzugefügt.

Anmerkungen zum Abschluss

Fortsetzung

2. Änderungen des Verwaltungsrats

Martin Gilbert trat am 14. November 2022 aus dem Verwaltungsrat zurück.

3. Konflikt in der Ukraine

Am 24. Februar 2022 startete Russland eine militärische Offensive gegen die Ukraine, die zu weit verbreiteten Sanktionen gegen Russland und erhöhten Sicherheits- und Cyberbedrohungen führte. Die mit den geopolitischen Ereignissen verbundenen Marktstörungen haben sich weltweit ausgewirkt, und es besteht Ungewissheit über die Auswirkungen. Solche Störungen können sich negativ auf die Vermögenswerte und die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Während die Auswirkungen des Konflikts in den globalen Marktpreisen zum 31. Dezember 2022, dem Ende des Berichtszeitraums für Aberdeen Standard Liquidity (Lux), sichtbar waren, bleibt der Ausblick für viele Kapitalmärkte volatil, und die Nettoinventarwerte bestimmter Fonds sind seit Ende des Berichtszeitraums Schwankungen unterworfen. Die Verwaltungsgesellschaft hat diverse Aufgaben an den Ausschuss zum Schutz der Anleger (Investor Protection Committee – IPC) von abrdn übertragen. Der IPC ist dafür verantwortlich, die gerechte Behandlung von Anlegern sicherzustellen.

Der IPC unterzieht die folgenden Aspekte einer täglichen Überprüfung:

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

Der Ausschuss für Bewertung und Preisgestaltung (Valuation and Pricing Committee, VPC) von abrdn überprüft auch weiterhin die Bewertung von Vermögenswerten und die Werthaltigkeit der Erträge aus diesen Vermögenswerten und nimmt gegebenenfalls entsprechende Anpassungen vor. Der VPC besteht aus einem breiten Spektrum von Spezialisten von abrdn mit einer breiten Palette an Erfahrung im Bereich Asset Pricing. Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem die operative Belastbarkeit aller Dienstleister bewertet und wird diese auch weiterhin beurteilen. Die wichtigsten Lieferanten der Gesellschaft haben in der Ukraine oder in Russland keine das Unternehmen betreffenden geschäftlichen Tätigkeiten.

Kein Aberdeen Standard Liquidity Fund hielt im Berichtszeitraum russische, ukrainische oder belorussische Vermögenswerte. Zum 17. Februar 2023 wurde keiner der Fonds von Aberdeen Standard Liquidity (Lux) ausgesetzt und verfügt auf der Grundlage der Einschätzung des Managers hinsichtlich der oben genannten Faktoren über ausreichende finanzielle Ressourcen, um den Geschäftsbetrieb fortzusetzen.

4. Nachfolgende Ereignisse

Geplante Schließung des Canadian Dollar Fund zum 15. März 2023.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFTs) (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; SFTs umfassen unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Gesellschaft sowie ihre Engagements in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2022 nachstehend detailliert aufgeführt:

Angaben zur Konzentration

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	50.000

Sterling Fund

Emittent der Sicherheit	Marktwert GBP Tsd.
UK Treasury	500.000

Die 10 größten Gegenparteien

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Toronto-Dominion Bank	50.000

Sterling Fund

Gegenparteien von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert GBP Tsd.
Royal Bank of Canada	500.000

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Fortsetzung

Aggregierte Transaktionsdaten

Seabury Sterling Liquidity 3 Fund

	Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeitprofil	Laufzeitprofil der Sicherheiten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte								
Toronto-Dominion Bank	Kanada	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	50.000	eine Woche bis ein Monat	mehr als 1 Jahr

Sterling Fund

	Land der Registrierung	Abrechnung	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	SFT Marktwert GBP Tsd.	SFT Laufzeitprofil	Laufzeitprofil der Sicherheiten
Umgekehrte Pensionsgeschäfte								
Royal Bank of Canada	Kanada	Bilateral	UK Inflation-Linked Gilt	AA-u	GBP	500.000	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 Berichtszeitraums waren keine Sicherheiten in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte gestellt worden.

Erhaltene Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums waren Sicherheiten in Form von UK Gilts mit einem Wert von 5,050 Mrd. GBP in Bezug auf umgekehrte Pensionsgeschäfte in einem getrennten Depot bei der Verwahrstelle des Fonds eingegangen.

Daten zu Renditen und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Zum Ende des Berichtszeitraums konnten die Pensionsgeschäfte ein Plus von 9,5 Mio. USD verzeichnen.

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Martin J. Gilbert (zurückgetreten am 14. November 2022)

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

Christopher Little

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

Stephen Bird

abrdrn 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

abrdrn 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

Fortsetzung

Anlageverwalter

abrdrn Investments Limited
10 Queen's Terrace
Aberdeen

AB10 1YG

Vereinigtes Königreich

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

abrdrn Inc.

2nd Floor

1900 Market Street

Philadelphia

PA 19103

USA

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

Eingetragener Sitz

Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)

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

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

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

Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich

abrdrn Investments Limited

10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1YG

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

Mitglied der abrdrn Unternehmensgruppe.

Verwaltungsstelle, Verwahrstelle und Zahlstelle

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

Untervertriebsstelle und Datenverarbeitungsstelle

International Financial Data Services Luxembourg S.A.

47, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, R.C.S
Luxembourg 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, United Kingdom 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 Luxembourg, Société coopérative, 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.

Facilities Agent in Österreich

Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich.

Zentralisierungs-/Korrespondenzstelle in Frankreich

BNP Paribas, 16 boulevard des Italiens, 5009 Paris, Frankreich.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Deutschland.

Facility Agent in Irland

Maples Secretaries Limited, 40 Upper Mount Street, Dublin 2, Irland.

Zahlstelle in Italien

BNP Paribas S.A., Succursale Italia, Piazza Lina Bo Bardi, 3, 20124 Mailand, Italien

State Street Bank GmbH, Niederlassung Italien, Via Nizza 262/57, 10126 Turin, Italien

Via Ferrante Aporti 10 20125 Mailand, Italien

Banca Sella Holding S.P.A, Piazza Gaudenzio Sella, 1, 13900 Biella, Italien.

Zahlstelle im Fürstentum Liechtenstein

LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein.

Zahl- und Informationsstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB, Rissneleden 110, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

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.

49, 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

Zusatzinformationen für Anleger in Deutschland

Marcard Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, hat die Rolle der Zahl- und Informationsstelle für die Gesellschaft in Deutschland (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“) übernommen.

Anträge auf Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Anteilen sind an die Transferstelle zu richten, können jedoch auch bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland zur Weiterleitung an die Transferstelle eingereicht werden. Sämtliche für die deutschen Anteilhaber bestimmten Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können auf Wunsch auch über die Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erfolgen.

Der Prospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIIDs“), die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind während der gewöhnlichen Geschäftszeiten kostenlos am Sitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die Aufstellung der Änderungen des Anlagenportfolios ist auf Anfrage ebenfalls kostenlos am Sitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile und alle sonstigen Informationen für die Anteilhaber sind ebenfalls bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile sind außerdem unter aberdeen-asset.com und bei den Niederlassungen der Transferstelle erhältlich. Alle Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf abrdn.com veröffentlicht.

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 Securities Services, 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 in Bezug auf Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) werden in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zurich (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für Anteile sowie deren Nettoinventarwert werden mit dem Vermerk „ohne Provisionen“ 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 abrtn.com/investment

abrtn.com