

# Konsolidierter Jahresbericht und geprüfter Abschluss



*Für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr*

---

## Federated Hermes International Funds plc

*Ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds*

---

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

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

Der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund darf in der Schweiz nicht öffentlich angeboten werden/ist in der Schweiz nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Dieser Jahresbericht und der geprüfte Abschluss werden gegebenenfalls in andere Sprachen übersetzt. Dabei muss es sich stets um Übersetzungen des englischen Textes handeln. Treten bei Wörtern oder Formulierungen in der Übersetzung Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten auf, ist der englische Text maßgeblich. Streitigkeiten bezüglich der Begriffe im englischen Text unterliegen irischem Recht.

# INHALTSVERZEICHNIS

<a href="#">Hintergrundinformationen</a> .....	2	<a href="#">Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</a> .....	46
<a href="#">Mitteilung des Vorsitzenden</a> .....	3	<a href="#">Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</a> .....	48
<a href="#">Wirtschaftsüberblick</a> .....	3	<a href="#">Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund</a> .....	52
<a href="#">Anlageberichte</a> .....	5	<a href="#">Angaben im Jahresbericht gemäß Wertpapierfinanzierungsverordnung (SFT-Verordnung) (ungeprüft)</a> .....	55
<a href="#">Bericht der Verwaltungsratsmitglieder</a> .....	6	<a href="#">Vergütungsbericht (ungeprüft)</a> .....	57
<a href="#">Gesamtergebnisrechnung</a> .....	9	<a href="#">Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich (ungeprüft)</a> .....	59
<a href="#">Bilanz</a> .....	11	<a href="#">Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)</a> ..	59
<a href="#">Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile</a> .....	14	<a href="#">Wichtige Hinweise (ungeprüft)</a> .....	61
<a href="#">Anhang zum geprüften Abschluss</a> .....	16	<a href="#">Adressen</a> .....	62
<a href="#">Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers</a> .....	43	<a href="#">Zahl- und Informationsstellen</a> .....	Rückseite
<a href="#">Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber</a> .....	45		

## HINTERGRUNDINFORMATIONEN

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

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

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

### TEILFONDS UND SERIEN

---

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

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

---

---

#### **Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund**

Institutional Service Series  
Institutional Service Series - Accumulating  
Institutional Series  
Investment-Dividend Series  
Institutional Services-Dividend Series  
Class 1 Shares

---

#### **Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund\*\***

Class 2 Shares - Distributing  
Class 3 Shares - Distributing  
Class 5 Shares - Distributing

---

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

---

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

---

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

## MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilhabern der Gesellschaft den Jahresbericht vorzulegen. Der Bericht bezieht sich auf das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr. Der Jahresbericht beginnt mit einem marktbezogenen Wirtschaftsüberblick, gefolgt von Anlageberichten jedes Teilfonds, die von den jeweiligen Portfoliomanagern erstellt wurden. Im Anschluss daran folgen der geprüfte Abschluss der Gesellschaft und die Anlageportfolios.

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

Mit freundlichen Grüßen



**Michael Boyce**  
Vorsitzender

Datum: 28. März 2024

---

### VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Michael Boyce (irischer Staatsbürger)  
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)  
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)  
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)  
Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger) (seit 1. Januar 2024)  
Ronan Walsh (irischer Staatsbürger) (bis 1. Januar 2024)  
(Die Adresse der Verwaltungsratsmitglieder ist der Sitz der Gesellschaft)

### GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

**Michael Boyce (seit 1. Januar 2024)**  
Vorsitzender

**Ronan Walsh (bis 1. Januar 2024)**  
Vorsitzender

**Bradwell Limited**  
Company Secretary

## WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

### ÜBERBLICK ÜBER DEN US-GELDMARKT (FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2023)

Die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) setzte zu Beginn des Berichtszeitraums ihren inflationsdämpfenden Kurs fort, trotz der Turbulenzen im Bankensektor, des zähen Ringens beim Thema Schuldenobergrenze und der Befürchtungen, weitere Leitzinserhöhungen würden die US-Wirtschaft in eine Rezession stürzen. Im Jahresverlauf wurden die zeitlichen Abstände zwischen den Zinserhöhungen jedoch größer und die Zinsschritte kleiner.

Mit dem Ziel, Preisstabilität wiederherzustellen und einer Verfestigung der Inflationserwartungen bei den privaten Verbrauchern entgegenzuwirken, erhöhte die Fed den Leitzins 2022 in kurzer Folge mehrmals um 75 und 50 Basispunkte. Mit dieser extremen Zinsstraffung gelang es, den sprunghaften Anstieg der Inflation zu bremsen, sodass die Zentralbank 2023 einen Gang zurückschalten konnte, in der Hoffnung, eine Rezession abzuwenden. Auf seiner Sitzung im Februar 2023 beließ es der Offenmarktausschuss der Fed („FOMC“) bei einer Zinserhöhung um 25 Basispunkte. Damit lag der Zielkorridor bei 4,50%-4,75%. Obwohl der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank („SVB“) und zweier anderer Regionalbanken im März Ängste schürte, ließ sich die Notenbank im weiteren Jahresverlauf nicht von ihrem Zinserhöhungskurs abbringen. Der Bankenkollaps nährte die Sorge, die Zinserhöhungen hätten eine Destabilisierung des Finanzsystems zur Folge. Unbeirrt strafften die Währungshüter die Zinszügel in diesem Monat um einen weiteren Viertelprozentpunkt. Und nachdem sie zu dem Schluss gekommen waren, dass der Zusammenbruch der Banken auf schlechtes Management zurückzuführen und nicht durch die Zinserhöhungen ausgelöst worden war, folgte im Mai ein weiterer Zinsschritt in dieser Größenordnung.

Anschließend rückte der schwelende Streit um die Schuldenobergrenze in den USA in den Vordergrund. Im Januar hatte US-Finanzministerin Janet Yellen bekannt gegeben, dass die Schuldenobergrenze von USD 31,4 Bio. erreicht sei und das Finanzministerium daher keine Wertpapiere mehr zur Finanzierung von Staatsausgaben mehr begeben könne. Das Finanzministerium sah sich daher zu „außerordentlichen Maßnahmen“ gezwungen, um die finanziellen Verpflichtungen des Landes zu erfüllen. Wegen des politischen Machtkampfes wurde die Einigung im Kongress jedoch zur Geduldsprobe. An den Liquiditätsmärkten verschärfte sich mit dem rückläufigen Emissionsvolumen bei Staatsanleihen die angespannte Angebots- und Nachfragesituation am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve von US-Treasuries. Nach zähem Ringen wurde die Schuldenobergrenze im Juni schließlich bis 2025 ausgesetzt, sodass eine Katastrophe noch einmal abgewendet werden konnte. Dies hatte den unmittelbaren Effekt, dass das US-Finanzministerium in großem Umfang mit Emissionen an den Markt trat, um seine Reserven aufzufüllen. Dadurch entspannte sich die Situation am vorderen Ende der Zinskurve. Nachdem sie bei der Sitzung des Offenmarktausschusses im Juni eine Zinspause eingelegt hatte, hob die Fed den Zielkorridor für den Leitzins erneut an, der damit auf ein 16-Jahres-Hoch von 5%-5,25% kletterte. Dies blieb dann jedoch die letzte Zinserhöhung bis Jahresende, da man nun die Reaktion der Volkswirtschaft auf die erst mit zeitlicher Verzögerung greifenden Zinserhöhungen beobachten wollte.

Im Herbst sorgten die Konjunkturindikatoren bei Anlegern und Fed für Verwirrung, da manche eine dynamische Wirtschaftsentwicklung, andere hingegen eine Rezession signalisierten. Die Inflation war weiter rückläufig, doch der Arbeitsmarkt zeigte sich entgegen den Erwartungen weiterhin robust. Im weiteren Jahresverlauf kam es zu einem Kräftemessen zwischen den Märkten und der Fed in Bezug auf den richtigen Kurs in der Geldpolitik. Anleger und Händler schwankten in ihren Reaktionen. Teils ignorierten sie die Kommunikation der Fed, einschließlich der Erklärungen des Offenmarktausschusses, der Summary of Economic Projections („SEP“) und der Äußerungen von Fed-Chef Jerome Powell, teils passten sie ihr Verhalten an. Das September-SEP stimmte die Märkte auf eine weitere Zinserhöhung noch vor Jahresende ein, die hingegen eine erste Zinssenkung erwarteten. Die Fed dämpfte diese Erwartungen unter neuerlichem Verweis auf die Sorge, dass die

Inflation nicht nur nicht auf das langjährige Inflationsziel von 2% fallen, sondern sogar wieder steigen könnte. Die Einzelhandelsumsätze verharrten angesichts der ungebrochenen Dynamik am Arbeitsmarkt auf hohem Niveau, während sich die Konjunkturindikatoren zwar verschlechterten, aber nicht einbrachen. Etwas überraschend schien die Fed im Dezember ihre harte Linie aufzugeben, da das neue SEP Zinssenkungen in Höhe von 75 Basispunkten im Jahr 2024 prognostizierte.

### **ÜBERBLICK ÜBER DEN EUROPÄISCHEN GELDMARKT (FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2023)**

Zu Beginn des Berichtszeitraums setzte die Europäische Zentralbank („EZB“) ihren aggressiven Zinsstrafungskurs zur Inflationsbekämpfung fort, obwohl es erste Anzeichen dafür gab, dass sie damit die bereits schwächelnde europäische Wirtschaft in eine Rezession stürzen könnte. Der EZB-Rat erhöhte den offiziellen Einlagenzins im Laufe des Jahres 2023 zwar um 200 Basispunkte auf 4%, schaltete bei der Zinsstraffung im Jahresverlauf dann aber einen Gang zurück. Auf Zinsschritte von 50 Basispunkten im Februar und März folgten Zinsschritte von nur noch 25 Basispunkten im Mai, Juni, Juli und September.

Während Banken normalerweise von Zinserhöhungen profitieren, kamen mit der von den großen Zentralbanken eingeleiteten Zinswende Solvenzprobleme auf, da das schnelle Tempo der Zinsschritte zu hohen Bewertungsverlusten bei Anleihen führte. Dies geschah im März auf spektakuläre Weise mit dem Zusammenbruch der Silicon Valley Bank („SVB“) und zweier anderer Banken in den USA, der eine weltweite Panik auslöste, die in Europa vor allem die Credit Suisse zu Fall brachte. In großer Sorge um die Solvenz der Bank zwang die Schweizer Nationalbank die UBS zur Übernahme des angeschlagenen Geldhauses. Von dieser Entwicklung beunruhigt gab die EZB Pläne bekannt, die Überwachung der Liquidität europäischer Banken zu verbessern. Sowohl der Anstieg der kurzfristigen Zinssätze als auch die Sorgen um die Stabilität des Bankensystems waren wahrscheinlich die Gründe für den starken Kapitalstrom in globale Geldmarktinstrumente im Berichtszeitraum.

Die EZB erhöhte die Zinsen auf ihrer Sitzung im Mai um 25 Basispunkte. Dieser Zinsschritt war damit nur noch halb so groß wie die vier Zinserhöhungen, die diesem vorausgegangen waren, und der kleinste seit Beginn der Zinserhöhungen im Juli 2022. Diese Entscheidung fiel zeitlich mit aktuellen Daten zu nachlassendem Inflationsdruck in der Eurozone zusammen. Von offizieller Seite wurde jedoch umgehend mitgeteilt, damit sei nicht das Ende des Zinserhöhungszyklus eingeläutet worden. Mit ihrer Kommunikation im Sommer verlieh die EZB dem Nachdruck. Im Juni ließen die Währungshüter verlauten, sie rechneten für 2023 im Jahresdurchschnitt mit einer Gesamtinflation von etwa 5%. Damit lag diese zwar deutlich unter dem Niveau von 2022, aber noch weit über dem 2%-Ziel der EZB. Im Juni und Juli folgten zwei weitere Zinserhöhungen um je einen Viertelprozentpunkt. „Wir denken nicht daran, eine Pause einzulegen“, erklärte EZB-Präsidentin Christin Lagarde auf einer Pressekonferenz nach der Zinsentscheidung im Juni. Diese restriktive Haltung schürte die Angst vor einer Rezession in naher Zukunft, die durch die Aussicht auf einen sich noch länger hinziehenden Krieg in der Ukraine noch verstärkt wurde, wenngleich die Gefahr einer Energiekrise aufgrund des wärmeren Wetters und gut gefüllter Erdgasspeicher abnahm.

Der Herbst brachte dann einen Stimmungsumschwung. Die Märkte fassten die Zinserhöhung um 25 Basispunkte im September als moderaten Zinsschritt auf, und die EZB sah von einer neuerlichen Zinsstraffung im Oktober ab. „Längerfristig höhere Zinsen“ lautete die neue Marschroute in der Geldpolitik. Ähnlich wie die Fed will die EZB abwarten, bis sich die erst mit zeitlicher Verzögerung wirkende Hochzinspolitik durch die gesamte Wirtschaft gearbeitet hat, bevor sie über die nächsten Schritte entscheidet. Doch zum Ende des Berichtszeitraums dümpelte die europäische Wirtschaft bei rückläufiger Inflation weiter vor sich hin, sodass nicht mehr mit weiteren Zinserhöhungen zu rechnen ist und es bald zu einer Zinswende mit wieder sinkenden Zinsen kommen könnte.

## ANLAGEBERICHTE

### FEDERATED HERMES SHORT-TERM U.S. GOVERNMENT SECURITIES FUND

**Anlageziel:** Erwirtschaftung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) startete mit einem Zielkorridor von 4,25%-4,50% für den Leitzins in den Berichtszeitraum und sollte die Zinsschraube im Rahmen ihrer außerordentlichen Kampagne zur Bekämpfung der stark steigenden Inflation um weitere 100 Basispunkte erhöhen. Ganz allgemein betrachtet stiegen die Renditen von US-Geldmarktfonds entsprechend und verharrten dann auf hohem Niveau, nachdem mit 5,25%-5,50% im Juli der höchste Stand seit 22 Jahren erreicht war und die Fed die Zinsen unverändert ließ. Das vordere Ende der Zinskurve von US-Staatsanleihen geriet jedoch im Zuge des politischen Streits um die Schuldenobergrenze in der ersten Jahreshälfte unter Druck. Ein gewisses Gegengewicht bildete hier die Reverse-Repo-Fazilität der Fed („RRP“). Daraus ergab sich eine Untergrenze für Tagesgeldsätze, die 5 Basispunkte über der unteren Grenze des jeweiligen Zielkorridors lag. Nach Aussetzung der Schuldenobergrenze sorgte die Schwemme an neu emittierten Treasury-Papieren für steigende Renditen. Spekulationen darüber, wann die Notenbank die Zinszügel wieder lockern würde, waren im vierten Quartal das beherrschende Thema in Anlegerkreisen. Die Diskrepanz zwischen der Einschätzung der Märkte und der Position der Fed schlug sich in der Renditekurve nieder. Der kontinuierliche Bilanzabbau wurde fortgeführt. Damit wurden im Monatsrhythmus USD 95 Mrd. abgeschmolzen, was indes nur minimale Auswirkungen auf das Liquiditätsmanagement hatte. Ende 2023 wurde der Reverse-Repo-Satz auf 5,30% festgesetzt. Die marktbasierenden Renditen für US-Staatsanleihen mit einer Laufzeit von 1, 3, 6 und 12 Monaten lagen bei 5,40%, 5,35%, 5,27% bzw. 4,78%.

Bei der Verwaltung des Teilfonds wurde im Hinblick auf die durchschnittliche Fälligkeit ein konservativerer Ansatz verfolgt, um von den Zinserhöhungen durch die Fed/dem anhaltend hohen Zinsniveau zu profitieren und potenziellen kurzfristigen Cashflows Rechnung tragen zu können. Das Management setzte auch auf die Reverse-Repo-Fazilität, als sich damit höhere Renditen erzielen ließen als am offenen Markt. Am 31. Dezember 2023 lag die Zielspanne für die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Teilfonds bei 35-45 Tagen, die Nettorendite für Institutional Shares bei 5,21%.

### FEDERATED HERMES SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

**Anlageziel:** Erwirtschaftung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) startete mit einem Zielkorridor von 4,25%-4,50% für den Leitzins in den Berichtszeitraum und sollte die Zinsschraube im Rahmen ihrer außerordentlichen Kampagne zur Bekämpfung der stark steigenden Inflation um weitere 100 Basispunkte erhöhen. Ganz allgemein betrachtet stiegen die Renditen von US-Geldmarktfonds entsprechend und verharrten dann auf hohem Niveau, nachdem mit 5,25%-5,50% im Juli der höchste Stand seit 22 Jahren erreicht war und die Fed die Zinsen unverändert ließ. Das vordere Ende der

Zinskurve von US-Staatsanleihen geriet jedoch im Zuge des politischen Streits um die Schuldenobergrenze in der ersten Jahreshälfte unter Druck. Nach Aussetzung der Schuldenobergrenze sorgte die Schwemme an neu emittierten Treasury-Papieren für steigende Renditen. Spekulationen darüber, wann die Notenbank die Zinszügel wieder lockern würde, waren im vierten Quartal das beherrschende Thema in Anlegerkreisen. Die Diskrepanz zwischen der Einschätzung der Märkte und der Position der Fed schlug sich in der Renditekurve nieder. Der kontinuierliche Bilanzabbau wurde fortgeführt. Damit wurden im Monatsrhythmus USD 95 Mrd. abgeschmolzen, was indes nur minimale Auswirkungen auf das Liquiditätsmanagement hatte. Ende 2023 lagen die marktbasierenden Renditen für US-Staatsanleihen mit einer Laufzeit von 1, 3, 6 und 12 Monaten bei 5,40%, 5,35%, 5,27% bzw. 4,78%, verglichen mit Werten von 5,47%, 5,45%, 5,36% bzw. 5,17% für den Bloomberg Short-Term Bank Yield Index.

Der Teilfonds machte sich den Renditeanstieg bei Liquiditätsinstrumenten im Laufe des Berichtszeitraums zunutze, indem die durchschnittliche Fälligkeit mehrmals angehoben wurde. Am 31. Dezember 2023 lag die Zielspanne für die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Teilfonds bei 40 bis 50 Tagen. Auf Emittentenbasis war er weiterhin stark in den Sektoren Commercial Paper und Banken investiert und verzeichnete eine vergleichsweise hervorragende Gesamtperformance. Am 31. Dezember 2023 betrug die Nettorendite für Institutional Shares 5,51%.

### FEDERATED HERMES SHORT-TERM EURO PRIME FUND

**Anlageziel:** Erwirtschaftung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die Europäische Zentralbank („EZB“) schaltete bei ihren Zinserhöhungen im Jahresverlauf 2023 einen Gang zurück. Auf Zinsschritte von 50 Basispunkten im Februar und März folgten Zinsschritte von nur noch 25 Basispunkten im Mai, Juni, Juli und September. Trotz gewisser Ängste im Hinblick auf die Stabilität von Banken und Rezessionsgefahren zeichneten sich die Institute, in welche die Teilfonds investierten, weiterhin durch sehr gute Bonität aus. Die Inflation war im Berichtszeitraum rückläufig, und die Konjunktur schwächte sich in Europa ab, sodass in diesem Zyklus nicht mehr mit weiteren Zinserhöhungen der EZB zu rechnen ist und es bald zu einer Zinswende mit wieder sinkenden Zinsen kommen könnte. Ende 2023 lag der Einlagenzins der EZB bei 4%, die Euro Short-Term Rate-Sätze für Laufzeiten von 1, 3, 6 und 12 Monaten bei 3,90%, 3,87%, 3,69% bzw. 3,21%.

Der Teilfonds machte sich den Renditeanstieg am breiten europäischen Liquiditätsmarkt infolge der Zinserhöhung der EZB zunutze, indem die durchschnittliche Fälligkeit im Laufe des Berichtszeitraums mehrmals angehoben wurde. Am 31. Dezember 2023 lag die Zielspanne für die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Teilfonds bei 30 bis 40 Tagen. Der Teilfonds investiert in Investment-Grade-Emittenten am oberen Rand des Qualitätsspektrums mit einem besonderen Fokus auf Kapitalerhalt und Liquiditätsmanagement. Das Fondsportfolio besteht aus fest- und variabel verzinslichen Titeln, darunter Staatsanleihen, Anleihen von Finanzinstituten und besicherte Geldmarktpapiere. Am 31. Dezember 2023 betrug die Nettorendite der C2 Shares 3,95%.

# BERICHT DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

## 1. GRÜNDUNGSDATUM

Die Gesellschaft wurde am 31. Dezember 1990 unter der Registernummer 168193 gegründet und nahm am 14. Januar 1991 ihre Geschäfte auf. Die erste öffentliche Anlage in den Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund erfolgte am 4. Juni 1991.

## 2. HAUPTGESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Die Gesellschaft wurde von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) genehmigt und gemäß dem Companies Act und den OGAW-Vorschriften errichtet. Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds.

Zum Ende des Geschäftsjahres bestand die Gesellschaft aus drei aktiven Teilfonds, in Bezug auf die 13 Anteilsserien aufgelegt wurden. Jeder Teilfonds ging während des Berichtszeitraums seinen Geschäftsaktivitäten nach. Mit Wirkung zum 11. Mai 2023 wurde ein neuer Teilfonds mit der Bezeichnung „Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund“ mit drei Anteilsklassen - Class 2 Shares-Distributing, Class 3 Shares-Distributing und Class 5 Shares-Distributing - von der Zentralbank zugelassen.

## 3. GESCHÄFTSÜBERSICHT UND KÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

Ein detaillierter Überblick über die Geschäfts- und künftigen Entwicklungen ist in den Anlageberichten ab Seite 4 sowie im Abschnitt „Zukunftsansichten“ in Punkt 6 dieses Berichts der Verwaltungsratsmitglieder enthalten. Die Gesellschaft beabsichtigt, das Interesse an ihrer Geschäftstätigkeit in der Zukunft weiter zu fördern.

## 4. ERGEBNISSE

Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 sind auf den Seiten 9 bis 15 des Abschlusses ausgewiesen.

## 5. AUSSCHÜTTUNGEN

Eine ausführliche Beschreibung der Dividendenpolitik für die Teilfonds ist Anmerkung 5 des Anhangs auf Seite 22 zu entnehmen. Einzelheiten zu gezahlten Dividenden sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

## 6. ZUKUNFTSAUSSICHTEN

Die Gesellschaft sucht weiterhin nach neuen Vertriebskanälen und Märkten für ihre Produkte. Außerdem wird die Gesellschaft weiter potenzielle neue Produkte, einschließlich neuer Teilfonds und Anteilsklassen, prüfen, sollten sich hier interessante Möglichkeiten bieten.

## 7. VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND COMPANY SECRETARY

Zum Datum der Veröffentlichung dieses Berichts sind die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft (die „Verwaltungsratsmitglieder“):

Michael Boyce (irischer Staatsbürger) (unabhängig) (Vorsitzender, seit 1. Januar 2024)  
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)  
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)  
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)

Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger) (unabhängig) (seit 1. Januar 2024)

Bestimmte Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind gleichzeitig im Verwaltungsrat der Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Manager“ oder „HFML“) vertreten.

Joseph L. Kagan ist für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei Federated Hermes Limited („FHL“) verantwortlich und gehört zudem dem Senior Management Team an.

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

Sylvie McLaughlin, Head of Office bei HFML, ist zugelassene Anwältin und Mitglied des Senior Management-Teams von FHL.

Federated Hermes ist die oberste Muttergesellschaft des Managers sowie von Federated Investment Counseling (der „Anlageberater“) und Federated Administrative Services, Inc. („FASI“).

Während des Geschäftsjahres hielt Bradwell Limited die Position des Company Secretary.

## 8. BETEILIGUNGEN VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN UND DES COMPANY SECRETARY

Weder die Verwaltungsratsmitglieder noch der Company Secretary waren während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 wirtschaftliche Eigentümer von Anteilen am Gesellschaftskapital. Zudem wurden in dem am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahr keine Vergütungen an Dritte für die von Verwaltungsratsmitgliedern erbrachten Dienstleistungen gezahlt. Die beiden Verwaltungsratsmitglieder Ronan Walsh (bis 1. Januar 2024) und Michael Boyce halten treuhänderisch für den Manager je einen Zeichneranteil an der Gesellschaft.

## 9. AUFGABEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich, die Erstellung des Berichts der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlusses entsprechend den geltenden Rechtsvorschriften zu überwachen. Das irische Gesellschaftsrecht verlangt von den Verwaltungsratsmitgliedern, die Erstellung des Abschlusses für jedes Geschäftsjahr zu überwachen. Dieser Jahresabschluss wurde gemäß den vom Financial Reporting Council veröffentlichten allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards in Irland („Irish GAAP“), einschließlich FRS 102 (The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland), den OGAW-Vorschriften, dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) und dem Companies Act erstellt. Nach irischem Gesellschaftsrecht dürfen die Verwaltungsratsmitglieder nur dann den Abschluss genehmigen, wenn sie davon überzeugt sind, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr wiedergibt und ansonsten in Einklang mit dem Companies Act steht.

Bei der Erstellung des Abschlusses sind die Verwaltungsratsmitglieder ferner verpflichtet:

- die Auswahl geeigneter Rechnungslegungsgrundsätze zu überwachen und sicherzustellen, dass diese Grundsätze konsistent angewendet werden;
- sicherzustellen, dass angewandte Beurteilungen und Schätzungen vertretbar und umsichtig sind;
- anzugeben, ob der Abschluss gemäß geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, diese Standards darzulegen und die Gründe und Auswirkungen jeglicher wesentlichen Abweichung von diesen Standards zu vermerken; und
- die Erstellung des Abschlusses nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu überwachen, es sei denn, es wäre unangemessen anzunehmen, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte weiterführen wird.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die folgenden Anforderungen genügen: die korrekte Erläuterung und Aufzeichnung der Transaktionen der Gesellschaft; die zu jedem Zeitpunkt und mit angemessener Genauigkeit mögliche Feststellbarkeit der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft; sowie die Möglichkeit der Verwaltungsratsmitglieder zur Sicherstellung dessen, dass der Abschluss und der Bericht der Verwaltungsratsmitglieder die Anforderungen des Companies Act erfüllt und der Abschluss geprüft werden kann. Die Verwaltungsratsmitglieder sind unter Inanspruchnahme der Unterstützung durch Federated Hermes für die Pflege und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen über die Gesellschaft, die auf FederatedHermes.com/us/ucits bereitgestellt werden, verantwortlich. Die Verwaltungsratsmitglieder sind zudem für die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich und haben zur Erfüllung dieser Pflicht die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“) für die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft gemäß der Satzung der Gesellschaft bestellt. Darüber hinaus sind die Verwaltungsratsmitglieder für die Einleitung angemessener Schritte zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug oder sonstigen Regelwidrigkeiten verantwortlich.

## 10. AUDIT INFORMATION STATEMENT

Gemäß Section 330 des Companies Act bestätigen die Verwaltungsratsmitglieder zum Datum dieses Berichts, dass

- (i) soweit ihnen bekannt ist, keine relevanten Prüfungsinformationen vorliegen, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind; und
- (ii) sie alle ihnen als Verwaltungsratsmitgliedern obliegenden Schritte unternommen haben, um Kenntnis von prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und sicherzustellen, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft Kenntnis von diesen Informationen hatten.

## 11. GESCHÄFTSBÜCHER

Der Manager hat eine erfahrene Fondsverwaltungsstelle, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Verwalter“), für die Führung der Geschäftsbücher der Gesellschaft bestellt. Zum 31. Dezember 2023 wurden die Geschäftsbücher vom Verwalter unter der Adresse One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, D01 E4X0, Irland, geführt.

## 12. GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds; die Gesellschaft übernimmt nach geltendem irischem Recht keine wechselseitige Haftung zwischen den Teilfonds.

Ungeachtet dessen kann nicht garantiert werden, dass der Abschluss der getrennten Haftung zwischen den Teilfonds anerkannt wird, sollte eine Klage gegen die Gesellschaft bei einem Gericht eines anderen Landes erhoben werden.

## 13. ABSCHLUSSPRÜFER

Die Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft, Ernst & Young, Chartered Accountants, werden das Amt weiterhin in Übereinstimmung mit Section 383(2) des Companies Act ausüben.

## 14. PROSPEKT

Zum 31. Dezember 2023 wurde der aktuelle Prospekt für die Gesellschaft und ihre Teilfonds herausgegeben und mit dem Datum des 15. August 2023 versehen.

## 15. MITARBEITER

Die Gesellschaft hatte im zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahr keine Mitarbeiter (31. Dezember 2022: keine).

## 16. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -STRATEGIEN

Einzelheiten zu bestimmten Anlagerisiken, die sich für die Gesellschaft ergeben, u. a. Markt-, Kurs-, Zins-, Kredit-, Liquiditäts- und Währungsrisiken, sind Anmerkung 12 des Anhangs („Mit Finanzinstrumenten verbundene Risiken“) zu entnehmen. Um diese Risiken zu kontrollieren, beachtet die Gesellschaft die im Prospekt der Gesellschaft sowie in den OGAW-Vorschriften dargelegten Anlage- und Diversifizierungsbeschränkungen.

## 17. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Für die Zwecke von Regulation 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank bezeichnet „verbundene Person“ die Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle eines OGAW, die Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (ausgenommen von einer Verwahrstelle beauftragte konzernfremde Unterverwahrstellen) sowie verbundene Unternehmen oder Konzerngesellschaften einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle, eines solchen Beauftragten oder Unterbeauftragten.

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

Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt werden; und (ii) alle Transaktionen mit verbundenen Personen während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben. Die Gesellschaft war während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 nicht an Transaktionen mit verbundenen Personen beteiligt.

## 18. CORPORATE GOVERNANCE-ERKLÄRUNG

### Allgemeine Grundsätze

Der Verwaltungsrat hat die Maßnahmen des freiwilligen Corporate Governance Code für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften (Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies) in der von Irish Funds (ehemals Irish Funds Industry Association) im Dezember 2011 veröffentlichten Fassung (der „IF-Code“) geprüft. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die Corporate Governance-Verhaltensregeln und -verfahren des IF-Codes mit Wirkung zum 22. August 2012 übernommen.

## 19. GRUNDSATZ DER UNTERNEHMENSFORTFÜHRUNG

Die Geschäftsaktivitäten der Gesellschaft und voraussichtlich ihre künftige Entwicklung beeinflussende Faktoren, die Finanzlage der Gesellschaft, ihre Ziele für das Finanzrisikomanagement, Einzelheiten zu ihren Finanzinstrumenten und Derivategeschäften sowie ihre Kurs-, Kredit- und Liquiditätsrisiken werden in Anmerkung 12 des Anhangs erläutert.

Die Gesellschaft verfügt über beträchtliche finanzielle Mittel in Form von hochliquiden Anlagen und Barguthaben. Daher sind die Verwaltungsratsmitglieder der Ansicht, dass die Gesellschaft gut aufgestellt ist, um ihre Geschäftsrisiken trotz des unsicheren wirtschaftlichen Ausblicks erfolgreich zu steuern. Nach entsprechender Prüfung gehen die Verwaltungsratsmitglieder nach billigem Ermessen davon aus, dass die Gesellschaft über ausreichende Mittel verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit fortzuführen.

Daher wurde der Abschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt.

## 20. DIRECTORS' COMPLIANCE STATEMENT

Das Unternehmen ist grundsätzlich der Erfüllung seiner maßgeblichen Pflichten (wie im Companies Act definiert) verpflichtet. Gemäß Section 225(2) des Companies Act sind die Verwaltungsratsmitglieder verpflichtet zu bestätigen, dass sie dafür verantwortlich sind, sicherzustellen, dass die Gesellschaft die maßgeblichen Pflichten erfüllt. Die Verwaltungsratsmitglieder haben ein Compliance Statement, wie in Section 225(3) des Companies Act definiert, sowie eine Compliance-Richtlinie ausgearbeitet, die auf die bestehenden Regelungen und Strukturen Bezug nimmt, die nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder darauf ausgerichtet sind, in allen wesentlichen Punkten die Erfüllung der für die Gesellschaft maßgeblichen Pflichten sicherzustellen. Diese Regelungen und Strukturen wurden im Laufe des Geschäftsjahres von der Gesellschaft überprüft. Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben gemäß

Section 225 haben die Verwaltungsratsmitglieder u. a. Dienstleistungen Dritter in Anspruch genommen bzw. sich auf Empfehlungen und/oder Zusicherungen von Dritten gestützt, die nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder über die nötigen Kenntnisse und Erfahrung verfügen, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten ihre maßgeblichen Pflichten erfüllt.

## 21. DATENSCHUTZ

Am 25. Mai 2018 trat die Datenschutz-Grundverordnung (Verordnung (EU) 2016/679) in Kraft. Ein Exemplar der Datenschutzerklärung der Gesellschaft ist unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) erhältlich.

## 22. WESENTLICHE UND NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Mit Ausnahme der in Anmerkung 24 des Anhangs zum geprüften Jahresabschluss aufgeführten Ereignisse traten im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 keine bekannten wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

Mit Ausnahme der in Anmerkung 25 des Anhangs zum geprüften Jahresabschluss aufgeführten Ereignisse traten nach dem Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2023 und bis zum 28. März 2024 keine bekannten wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.



---

Michael Boyce  
Verwaltungsratsmitglied  
Für den Verwaltungsrat



---

Patrick M. Wall  
Verwaltungsratsmitglied  
Für den Verwaltungsrat

Datum: 28. März 2024

# FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

## GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre

	Anm.	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$
<b>ERTRÄGE - LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>					
Zins- und Dividendenerträge		3.385.867	2.049.438	64.712.855	25.811.712
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		30.731.006	9.412.708	12.561.383	3.986.885
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten</b>					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	–	–	16.379	16.937
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	–	–	939.197	(262.850)
		34.116.873	11.462.146	78.229.814	29.552.684
<b>AUFWENDUNGEN - LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>					
Managementgebühren	17	(6.712.602)	(7.320.066)	(14.164.130)	(16.044.428)
Fondsverwaltungsgebühren	19	(96.036)	(116.536)	(253.441)	(239.865)
Transferstellengebühren	19	(142.047)	(108.226)	(173.298)	(144.525)
Verwahrstellengebühren	20	(74.644)	(120.866)	(177.131)	(238.305)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	17	(23.454)	(16.477)	(23.453)	(16.477)
Prüfungshonorare	4	(47.237)	(46.033)	(47.238)	(46.033)
Rechtsberatungskosten		(140.560)	(177.934)	(116.572)	(223.422)
Sonstige Aufwendungen		(103.843)	(100.078)	(92.540)	(115.408)
		(7.340.423)	(8.006.216)	(15.047.803)	(17.068.463)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	17	3.670.217	3.859.626	6.062.096	6.869.095
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	17	–	1.316.870	353	2.053.681
<b>Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten</b>		<b>(3.670.206)</b>	<b>(2.829.720)</b>	<b>(8.985.354)</b>	<b>(8.145.687)</b>
<b>Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten</b>		<b>30.446.667</b>	<b>8.632.426</b>	<b>69.244.460</b>	<b>21.406.997</b>
<b>Finanzierungskosten</b>					
Ausschüttungen an Anteilsinhaber	5	(27.711.792)	(8.459.893)	(68.300.343)	(21.635.533)
<b>Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.734.875</b>	<b>172.533</b>	<b>944.117</b>	<b>(228.536)</b>

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

# FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

## GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre

	Anm.	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund*** Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 €	Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$	Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$
<b>ERTRÄGE - LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>				
Zins- und Dividendenerträge		1.063.226	69.249.361	27.861.150
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		–	43.292.389	13.399.593
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten</b>				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	–	16.379	16.937
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	(3.463)	935.449	(262.850)
		1.059.763	113.493.578	41.014.830
<b>AUFWENDUNGEN - LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>				
Managementgebühren	17	(274.743)	(21.174.063)	(23.364.494)
Fondsverwaltungsgebühren	19	(45.534)	(398.755)	(356.401)
Transferstellengebühren	19	(40.204)	(358.854)	(252.751)
Verwahrstellengebühren	20	(68.486)	(325.892)	(359.171)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	17	(11.051)	(58.866)	(32.954)
Prüfungshonorare	4	(40.185)	(137.964)	(92.066)
Rechtsberatungskosten		(130.263)	(398.105)	(401.356)
Sonstige Aufwendungen		(30.074)	(228.929)	(215.486)
		(640.540)	(23.081.428)	(25.074.679)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	17	274.743	10.029.644	10.728.721
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	17	342.444	370.951	3.370.551
<b>Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten</b>		<b>(23.353)</b>	<b>(12.680.833)</b>	<b>(10.975.407)</b>
<b>Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten</b>		<b>1.036.410</b>	<b>100.812.745</b>	<b>30.039.423</b>
<b>Finanzierungskosten</b>				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	5	(1.039.871)	(97.137.499)	(30.095.426)
<b>Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(3.461)</b>	<b>3.675.246</b>	<b>(56.003)</b>

\* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

# FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

## BILANZ

zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022

	Anm.	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2022 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2023 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2022 US\$
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	8, 12	600.000.000	514.000.000	197.000.000	329.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3	72.019.324	162.721.256	1.149.984.161	1.284.660.184
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	542.859	32.666	620.243	524.901
Forderungen	6	484.668	274.002	4.614.966	2.927.905
Sonstige Forderungen		27.235	7.067	2.165	7.242
Forderungen aus fälligen Kapitalanlagen		-	1.000.000	-	-
<b>SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>		<b>673.074.086</b>	<b>678.034.991</b>	<b>1.352.221.535</b>	<b>1.617.120.232</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres Ausschüttungen	5	2.515.164	1.910.556	6.180.415	4.919.960
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		-	10.000.000	-	-
Aufgelaufene Kosten	9	573.859	416.372	1.133.502	1.023.274
<b>SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>3.089.023</b>	<b>12.326.928</b>	<b>7.313.917</b>	<b>5.943.234</b>
<b>Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile</b>		<b>669.985.063</b>	<b>665.708.063</b>	<b>1.344.907.618</b>	<b>1.611.176.998</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

# FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

## BILANZ

zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022

	Anm.	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund* zum 31. Dezember 2023 €	Summe Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 US\$	Summe Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 US\$
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>				
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	8, 12	–	797.000.000	843.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3	72.593.452	1.302.672.960	1.447.381.440
<b>Kurzfristige Vermögenswerte:</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	47.705	1.216.114	557.567
Forderungen	6	41.628	5.145.893	3.201.907
Sonstige Forderungen		–	29.400	14.309
Forderungen aus fälligen Kapitalanlagen		–	–	1.000.000
<b>SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>		<b>72.682.785</b>	<b>2.106.064.367</b>	<b>2.295.155.223</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>				
<b>Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres</b>				
Ausschüttungen	5	242.897	8.965.499	6.830.516
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		1.986.473	2.207.468	10.000.000
Aufgelaufene Kosten	9	149.600	1.873.603	1.439.646
<b>SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>2.378.970</b>	<b>13.046.570</b>	<b>18.270.162</b>
<b>Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile</b>		<b>70.303.815</b>	<b>2.093.017.797</b>	<b>2.276.885.061</b>

\* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.



Verwaltungsratsmitglied  
Für den Verwaltungsrat

Datum: 28. März 2024



Verwaltungsratsmitglied  
Für den Verwaltungsrat

# FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

## BILANZ (FORTSETZUNG) NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM 31. DEZEMBER 2023

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

Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 76.279.738/76.279.784 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 349.931.484/349.931.649 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 143.107.549/143.107.656 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment-Growth Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 100.666.292/555.920 umlaufende Anteile)	US\$ 181,08

### Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 153.522.468/153.520.437 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Service Series-Accumulating* Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 372.920/3.619 umlaufende Anteile)	US\$ 103,05
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 255.792.289/255.788.608 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 778.141.962/778.134.177 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 13.680.097/13.679.890 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Class 1 Shares** Nettoinventarwert je Anteil (€ 143.397.882/143.397.627 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00

### Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund\*\*\*

Class 2 Shares-Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 70.203.819/70.207.276 umlaufende Anteile)	€ 1,00
Class 3 Shares-Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 49.998/50.000 umlaufende Anteile)	€ 1,00
Class 5 Shares-Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 49,998/50.000 umlaufende Anteile)	€ 1,00

- \* Auflegung der Anteilsklasse am 31. Mai 2023.
- \*\* Auflegung der Anteilsklasse am 15. August 2023.
- \*\*\* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

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

Keine der zum 31. Dezember 2023 aktiven Anteilsklassen ist abgesichert.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER  
RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

Für die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre

		<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$</b>	<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$</b>	<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$</b>	<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$</b>
<b>Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>665.708.063</b>	<b>748.122.277</b>	<b>1.611.176.998</b>	<b>1.434.282.720</b>
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		2.734.875	172.533	944.117	(228.536)
<b>Veränderungen des Anteilskapitals</b>					
Zeichnungen	10	3.676.435.997	4.266.402.184	5.366.803.619	5.572.340.880
Wiederanlagen	10	11.267.239	2.781.781	51.114.437	12.776.283
Rücknahmen	10	(3.686.161.111)	(4.351.770.712)	(5.685.131.553)	(5.407.994.349)
		1.542.125	(82.586.747)	(267.213.497)	177.122.814
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals		4.277.000	(82.414.214)	(266.269.380)	176.894.278
<b>Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>669.985.063</b>	<b>665.708.063</b>	<b>1.344.907.618</b>	<b>1.611.176.998</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER  
RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

Für die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre

	<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023</b>	<b>Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023</b>	<b>Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022</b>
	<b>€</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	–	<b>2.276.885.061</b>	<b>2.182.404.997</b>
Umrechnungsdifferenz bei Konsolidierung	–	2.041.262	–
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(3.461)	3.675.246	(56.003)
<b>Veränderungen des Anteilskapitals</b>			
Zeichnungen	10 75.528.276	9.124.977.461	9.838.743.064
Wiederanlagen	10 –	62.381.676	15.558.064
Rücknahmen	10 (5.221.000)	(9.376.942.909)	(9.759.765.061)
	70.307.276	(189.583.772)	94.536.067
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	70.303.815	(185.908.526)	94.480.064
<b>Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70.303.815</b>	<b>2.093.017.797</b>	<b>2.276.885.061</b>

\* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

## ANHANG ZUM GEPRÜFTEN ABSCHLUSS

Für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr

### (1) DIE GESELLSCHAFT

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

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

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der Teilfonds mit Geschäftstätigkeit zum 31. Dezember 2023 lauten wie folgt:

#### **Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund:**

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

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

#### **Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund:**

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

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

#### **Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund:**

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

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

### (2) RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

#### **A. Grundlage der Rechnungslegung**

Dieser geprüfte Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurde gemäß dem den Companies Act, die OGAW-Vorschriften und die OGAW-Vorschriften der Zentralbank umfassenden Irish Statute Book, den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsstandards („Irish GAAP“), einschließlich Financial Reporting Standard („FRS“) 102, The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland (der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard), wie vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben („FRS 102“) erstellt.

Die Gesellschaft wendet die Irish GAAP, einschließlich FRS 102, ab 1. Januar 2015 für Jahresabschlüsse sowie FRS 104 Interim Financial Reporting („FRS 104“) für Halbjahresabschlüsse an.

Mit Wirkung zum 11. Januar 2019 traten neue Geldmarktregelungen für kurzfristige Geldmarktfonds in Kraft. Der Nettoinventarwert („NAV“) kurzfristiger Geldmarktfonds kann, soweit nach der Verordnung über Geldmarktfonds sowie etwaigen diesbezüglichen Leitlinien seitens der Zentralbank zulässig, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

(i) Wenn es sich bei dem Teilfonds um einen CNAV-Geldmarktfonds handelt (Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund), können seine Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

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

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

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

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

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

Das Format und bestimmte Formulierungen in den Abschlüssen wurden an das Format und die Formulierungen im Companies Act angepasst, sodass sie nach Auffassung der Verwaltungsratsmitglieder nun besser die Art der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wiedergeben.

Gemäß FRS 102 ist ein berichterstattendes Unternehmen bei der Berichterstattung für seine Finanzinstrumente verpflichtet, entweder (a) die vollständigen Bestimmungen von Section 11 „Basic Financial Instruments“ (Einfache Finanzinstrumente) und Section 12 „Other Financial Instruments Issues“ (Sonstige Emissionen von Finanzinstrumenten) von FRS 102, (b) die Vorschriften für den Ansatz und die Bewertung gemäß International Accounting Standard („IAS“) 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ (Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung, „IAS 39“) in der jeweils geltenden Fassung und ausschließlich die Offenlegungspflichten gemäß Section 11 und Section 12 von FRS 102 oder c) die Vorschriften für den Ansatz und die Bewertung gemäß IFRS 9 „Financial Instruments“ (Finanzinstrumente, „IFRS 9“) und die Offenlegungspflichten gemäß Section 11 und Section 12 anzuwenden. Die Gesellschaft hat sich für die Anwendung der Vorschriften für den Ansatz und die Bewertung nach IAS 39 und der Offenlegungspflichten von Section 11 und Section 12 entschieden.

Die in FRS 102 geforderten Informationen in Form einer einzelnen Aufstellung, die sämtliche im Berichtszeitraum erfassten Erträge und Aufwendungen, einschließlich ergebniswirksam erfasster Posten und im sonstigen Ergebnis erfasster Posten, enthält, sowie einer „Reconciliation of Movements in Shareholders Funds“ (Eigenkapitalveränderungsrechnung), sind nach Erachten der Verwaltungsratsmitglieder in der Gesamtergebnisrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens, das Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben ist, enthalten. Im Hinblick auf die Ergebnisse des Geschäftsjahres resultieren alle Beträge in der Gesamtergebnisrechnung aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Nach Auffassung der Verwaltungsratsmitglieder enthält der Abschluss im Übrigen die gemäß den OGAW-Vorschriften, den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und dem Companies Act erforderlichen Angaben.

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

Alle Gewinne und Verluste für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

## **B. Finanzinstrumente**

### **(I) KLASSIFIZIERUNG**

Die Gesellschaft klassifizierte und stufte die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäß der in FRS 102 vorgesehenen Option der Anwendung der Bestimmungen von IAS 39 in folgende Kategorien ein:

#### **Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten**

Zur Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zählen:

- *Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:*

Dazu zählen Anleihen, Aktien, Optionsscheine, börsengehandelte Futures, Credit Default Swaps, Zinsswaps und Devisenterminkontrakte. Diese Instrumente werden hauptsächlich zum Zweck der Gewinnerzielung aus kurzfristigen Preisschwankungen erworben oder eingegangen. Auch Derivate gelten als zu Handelszwecken gehalten, da die Gesellschaft Derivate nicht als Sicherungsinstrumente im Rahmen einer Sicherungsbeziehung bezeichnet.

- *Finanzinstrumente, die beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden:*

Hierzu zählen finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, wie z. B. nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente, Pensionsgeschäfte und Commercial Paper. Diese Finanzinstrumente werden hier eingeordnet, wenn ihr beizulegender Zeitwert verlässlich bestimmt werden kann und ihre Wertentwicklung auf Basis des beizulegenden Zeitwerts gemäß der im Prospekt dargestellten Risikomanagement- und Anlagestrategie bewertet wurde.

Andere finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

- *Kredite und Forderungen:*

Dazu gehören Forderungen gegenüber Brokern, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten, Margin-Barmittel und Forderungen.

## (II) ERSTMALIGE BEWERTUNG

Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden zum Handelstag bilanziert. Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden auf First-in-first-out-Grundlage berechnet.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte Finanzinstrumente werden bei erstmaliger Bewertung zum beizulegenden Zeitwert erfasst, wobei die Transaktionskosten für diese Instrumente direkt in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

Kredite und Forderungen sind nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmaren Zahlungen, die nicht in einem aktiven Markt notiert sind. Die Gesellschaft zählt zu dieser Kategorie Forderungen gegenüber Brokern, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten, Margin-Barmittel und Forderungen.

## (III) FOLGEBEWERTUNG

Nach erstmaliger Bewertung erfasst die Gesellschaft als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte Finanzinstrumente zu ihrem beizulegenden Zeitwert. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf den an einer anerkannten Börse notierten oder, im Fall von nicht börsennotierten Instrumenten, von einem angesehenen Broker/Kontrahenten erhaltenen Marktpreisen zum Bilanzstichtag ohne Abzug der geschätzten zukünftigen Veräußerungskosten. Finanzielle Vermögenswerte werden zu ihrem aktuellen Geldkurs bewertet, finanzielle Verbindlichkeiten zu ihrem aktuellen Briefkurs.

Kann an einer anerkannten Börse kein Kurs notiert bzw. von einem Broker/Dealer für nicht börsennotierte Finanzinstrumente kein Preis ermittelt werden, darf der beizulegende Zeitwert vom Verwaltungsrat unter Anwendung verschiedener Bewertungsmethoden, u. a. auf Basis von kürzlichen, marktüblichen Transaktionen, unter Heranziehung eines aktuellen beizulegenden Zeitwerts eines anderen, im Wesentlichen identischen Finanzinstruments, nach Discounted-Cash-Flow-Verfahren, Optionspreismodellen oder anderen Bewertungsmethoden, die einen verlässlichen Schätzwert für Preise liefern, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt wurden, geschätzt werden.

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 waren in keinem der Teilfonds Wertpapiere enthalten, die zum beizulegenden Zeitwert erfasst wurden.

### C. Wertminderung von finanziellen Vermögenswerten

Die Gesellschaft beurteilt zu jedem Berichtsstichtag, ob bei finanziellen Vermögenswerten oder Gruppen finanzieller Vermögenswerte, die der Kategorie Forderungen zugeordnet sind, eine Wertminderung zu berücksichtigen ist. Anhaltspunkte für eine Wertminderung bieten beispielsweise Hinweise auf erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners oder einer Gruppe von Schuldner oder den Ausfall oder Verzug von Zins- oder Tilgungszahlungen, die Wahrscheinlichkeit für eine Insolvenz oder eine andere Art der finanziellen Restrukturierung dieser Schuldner sowie das Vorliegen von Daten, die auf eine messbare Verringerung der erwarteten künftigen Cashflows hindeuten, z. B. Änderungen in der Höhe der Zahlungsrückstände oder der wirtschaftlichen Bedingungen, die mit Ausfällen korrelieren. Sofern es objektive Hinweise auf eine Wertminderung gibt, wird der Verlustbetrag als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der erwarteten künftigen Cashflows (mit Ausnahme künftiger erwarteter, noch nicht erlittener Kreditausfälle), abgezinst mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz des Vermögenswertes, ermittelt. Der Buchwert des Vermögenswertes wird mittels eines Wertberichtigungskontos reduziert. Der Verlustbetrag wird ergebniswirksam in der „Wertberichtigung für Kreditrisiken“ erfasst.

Wenn keine realistische Aussicht auf eine Rückzahlung der Forderung besteht und alle Sicherheiten verwertet oder auf die Gesellschaft übertragen wurden, wird die Forderung zusammen mit der zugehörigen Wertberichtigung abgeschrieben. Erhöht oder verringert sich die geschätzte Wertminderung in einer der folgenden Berichtsperioden aufgrund eines nach der Erfassung der Wertminderung aufgetretenen Sachverhalts, wird die Wertberichtigung in ihrer Höhe entsprechend nach oben oder unten angepasst. Eingänge auf abgeschriebene Forderungen werden erfolgswirksam in der ‚Wertberichtigung für Kreditrisiken‘ erfasst.

Zinserträge auf einen wertgeminderten finanziellen Vermögenswert werden mithilfe des Zinssatzes erfasst, der zur Abzinsung der zukünftigen Cashflows bei der Bestimmung des Wertminderungsaufwands verwendet wurde.

### D. Saldierung von Finanzinstrumenten

Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden miteinander verrechnet und der Nettobetrag wird in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen. Es wird beabsichtigt, entweder die Verrechnung auf Nettobasis herbeizuführen, oder gleichzeitig den Vermögenswert zu realisieren und die dazugehörige Verbindlichkeit zu erfüllen. Bei Globalverrechnungsverträgen ist dies grundsätzlich nicht der Fall, sodass in der Bilanz ein Bruttoausweis der zugehörigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgt. Da kein Rechtsanspruch auf Verrechnung bestand, erfolgte in der Bilanz ein Bruttoausweis der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

## **E. Nettogewinn oder -verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten**

In diesem Posten werden Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erfasst, die zu Handelszwecken gehalten oder beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet ausgewiesen werden. Nicht in diesem Posten enthalten sind Zins- und Dividendenerträge und -aufwendungen. Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierten Finanzinstrumenten werden auf First-in-first-out-Grundlage berechnet.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Veränderungen im Wert von Finanzinstrumenten sind in der Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr erfasst, in dem sie entstehen.

## **F. Fremdwährungsumrechnung**

### **(a) Funktionale Währung und Darstellungswährung**

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

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

### **(b) Fremdwährungstransaktionen**

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

## **G. Zinserträge**

Bei den Teilfonds umfassen die Zinserträge die erwirtschafteten Zinsen und eingenommenen Abschläge (Aufschläge nicht inbegriffen), einschließlich des ursprünglichen Ausgabeabschlags aus Portfoliowertpapieren.

Zinserträge werden für alle zinstragenden Finanzinstrumente unter Anwendung der Effektivzinismethode in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Zinsen laufen täglich auf.

Erträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern, die separat in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden, und nach Abzug etwaiger Steuergutschriften ausgewiesen. Die Effektivzinismethode ist eine Methode zur Berechnung der fortgeführten Anschaffungskosten eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit und der Zuweisung von Zinserträgen und Zinsaufwendungen zu dem jeweiligen Geschäftsjahr.

Der Effektivzinssatz ist derjenige Kalkulationszinssatz, mit dem die geschätzten künftigen Ein- und Auszahlungen über die erwartete Laufzeit des Finanzinstruments oder eine kürzere Periode, sofern zutreffend, exakt auf den Nettobuchwert des finanziellen Vermögenswertes oder der finanziellen Verbindlichkeit abgezinst werden. Bei der Ermittlung des Effektivzinssatzes hat die Gesellschaft zur Schätzung der Cashflows alle vertraglichen Bedingungen der Finanzinstrumente zu berücksichtigen, nicht jedoch künftige Kreditausfälle. In diese Berechnung fließen alle unter den Vertragspartnern gezahlten oder erhaltenen Gebühren und sonstige Entgelte ein, die ein integraler Teil des Effektivzinssatzes, der Transaktionskosten und aller anderer Agien und Disagien sind.

## **H. Dividendenerträge**

Dividenden werden an den Tagen, an denen die Notierung der jeweiligen Wertpapiere „ex Dividende“ erfolgt, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Dividendenerträge werden nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen.

## **I. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Margin-Barmittel und Barsicherheiten**

Zahlungsmittel umfassen kurzfristige Einlagen bei Banken und Banküberziehungskredite. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, äußerst liquide Finanzinvestitionen, die jederzeit in einen vorher bestimmbar Barbetrag umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen. Sie dienen dazu, kurzfristigen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, und werden gewöhnlich nicht zu Anlage- oder anderen Zwecken gehalten.

Forderungen/Verbindlichkeiten der Gesellschaft in Bezug auf Barsicherheiten aus eventuellen offenen Futures werden in der Bilanz als Margin-Barmittel ausgewiesen und sind kein Bestandteil des Postens Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Von den Teilfonds gestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als Barsicherheiten ausgewiesen und sind kein Bestandteil des Postens Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. In Bezug auf andere Sicherheiten als Barsicherheiten erfolgt eine Offenlegung der gestellten Sicherheiten im Anhang oder in den Anlageportfolios der Teilfonds.

## **J. Aufwendungen**

Sämtliche Aufwendungen, einschließlich Management- und Verwahrstellengebühren, werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht erfasst.

## **K. Pensionsgeschäfte**

Die Gesellschaft schließt Verträge über den Kauf und späteren Verkauf von Wertpapieren ab („Pensionsgeschäfte“). Die Differenz zwischen dem Kaufpreis und den Verkaufserlösen wird als Zinsertrag verbucht.

Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten bewertet. Während der Laufzeit eines Pensionsgeschäfts muss der Marktwert der zugrunde liegenden Sicherheit, wie u. a. aufgelaufene Zinsen, höher als der Marktwert des Pensionsgeschäfts sein. Die Gesellschaft verfolgt die Politik, dass der Erhalt von Sicherheiten auf täglicher Basis und das Halten der Sicherheiten durch die Gesellschaft in Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften erfolgt. Die zugrunde liegenden Sicherheiten sollen die Gesellschaft für den Fall absichern, dass der Kontrahent die Wertpapiere nicht kauft.

Die Pensionsgeschäfte sind vollständig durch US-Treasuries, US-Government-Agency-Wertpapiere und Collateralised Mortgage Obligations mit einem Marktwert (nach Transaktionskosten) von mindestens dem im Rahmen des Pensionsgeschäfts zu zahlenden Rückkaufspreis abgesichert.

## **L. Transaktionen „per Erscheinen“ und Transaktionen „mit Lieferung auf Termin“**

Die Gesellschaft kann Wertpapiere per Erscheinen („when-issued“) oder mit Lieferung auf Termin („delayed delivery“) erwerben. Bei diesen Transaktionen handelt es sich um Geschäfte, bei denen Wertpapiere erworben werden, deren Zahlung und Lieferung zu einem zukünftigen Termin vereinbart werden. Die Gesellschaft führt keine Transaktionen „per Erscheinen“ und Transaktionen mit Lieferung auf Termin für Zwecke der Fremdfinanzierung oder Beleihung durch.

## **M. Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile**

Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile gelten als Finanzierungskosten und werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

## **N. Rücknahmefähige gewinnberechtigter Anteile**

Rücknahmefähige gewinnberechtigter Anteile werden zu einem Preis ausgegeben und nach Wahl des Anteilinhabers zurückgenommen, der auf dem NAV je Anteil des jeweiligen Teilfonds für die jeweilige Anteilsklasse zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme basiert. Der NAV je Anteil des betreffenden Teilfonds entspricht dem Quotienten aus dem den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögen und der Gesamtzahl der ausstehenden rücknahmefähigen gewinnberechtigter Anteile. Die Anteile können nach Wahl des Anteilinhabers an einem Handelstag (wie im Prospekt der Gesellschaft definiert) zurückgegeben werden und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

## **O. Grundkapital**

Die Zeichneranteile der Gesellschaft sind gemäß der Satzung der Gesellschaft als Eigenkapital zu klassifizieren. Diese Anteile berechtigen nicht zur Partizipation an den Gewinnen der Gesellschaft.

## **P. Transaktionskosten**

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die sich direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung von Wertpapieren zuordnen lassen. Mehrkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Wertpapier nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Die erstmalige Bewertung eines Wertpapiers wird zum Marktwert zuzüglich Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Emission des Wertpapiers zuzurechnen sind, vorgenommen.

Transaktionskosten ohne Transaktionsgebühren der Verwahrstelle beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sind in den realisierten Wertsteigerungen/(-minderungen) oder in der Nettoveränderung aus unrealisierten Wertsteigerungen/(-minderungen) von Kapitalanlagen in der Gesamtergebnisrechnung jedes Teilfonds berücksichtigt.

## **Q. Überkreuzbeteiligungen**

Alle Überkreuzbeteiligungen und unternehmensinternen Transaktionen sind in der Gesamtergebnisrechnung, der Bilanz und den Veränderungen des Nettovermögens, das Inhabern von rücknahmefähigen gewinnberechtigter Anteilen zuzuschreiben ist, für die Gesellschaft erfasst.

**(3) ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE**

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Beizulegender</b>	<b>Beizulegender</b>
	<b>Zeitwert</b>	<b>Zeitwert</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten</b>		
US-Government-Agency-Wertpapiere	17.993.092	152.739.077
US-Treasuries	54.026.232	9.982.179
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN	72.019.324	162.721.256
<b>Nettoveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		
Realisiert	-	-
Unrealisiert	-	-
SUMME GEWINN/(VERLUST)	-	-

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Beizulegender</b>	<b>Beizulegender</b>
	<b>Zeitwert</b>	<b>Zeitwert</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten</b>		
Asset-Backed Securities	1.668.961	-
Schuldtitel - Variabel	309.250.456	493.925.776
US-Treasuries	49.823.046	-
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN	360.742.463	493.925.776
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>		
Einlagenzertifikate	253.662.346	184.251.128
Commercial Paper	475.579.352	371.483.280
Termineinlagen	60.000.000	235.000.000
<b>Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>789.241.698</b>	<b>790.734.408</b>
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	1.149.984.161	1.284.660.184
<b>Nettoveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		
<b>Realisiert</b>		
Kapitalanlagen	16.379	16.937
Gesamt Realisiert	16.379	16.937
<b>Unrealisiert</b>		
Kapitalanlagen	939.197	(262.850)
Gesamt Unrealisiert	939.197	(262.850)
SUMME GEWINN/(VERLUST)	955.576	(245.913)

<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Beizulegender</b>	<b>Beizulegender</b>
	<b>Zeitwert</b>	<b>Zeitwert</b>
	<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten</b>		
Schuldtitel - Variabel	4.397.641	–
US-Government-Agency-Wertpapiere	3.979.212	–
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN	8.376.853	–
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>		
Einlagenzertifikate	20.293.456	–
Commercial Paper	24.844.146	–
Termineinlagen	19.078.997	–
<b>Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>	<b>64.216.599</b>	<b>–</b>
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	72.593.452	–
<b>Nettoveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</b>		
Realisiert	–	–
<b>Unrealisiert</b>		
Kapitalanlagen	(3.463)	–
Gesamt Unrealisiert	(3.463)	–
SUMME GEWINN/(VERLUST)	(3.463)	–

#### (4) PRÜFUNGSHONORARE

Die an die Wirtschaftsprüfer gezahlten Honorare (inkl. USt.) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 beliefen sich auf US\$ 137.964 (31. Dezember 2022: US\$ 92.066). Darin enthalten sind Honorare für prüfungsfremde Dienstleistungen in Höhe von US\$ 0 (31. Dezember 2022: US\$ 4.886). Dem Wirtschaftsprüfer erstattete Auslagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 beliefen sich auf US\$ 0 (31. Dezember 2022: US\$ 0).

#### (5) AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

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

Einzelheiten zu den von den Teilfonds in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 vorgenommenen Ausschüttungen an Anteilinhaber sind in den Gesamtergebnisrechnungen ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2023 waren Ausschüttungen in Höhe von US\$ 8.965.499 (31. Dezember 2022: US\$ 6.830.516) fällig.

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

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

Aus den Teilfonds wurden während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 keine Ausschüttungen aus Veräußerungsgewinnen vorgenommen.

**(6) FORDERUNGEN AUS ERTRÄGEN**

	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Zinsforderungen	5.145.893	3.201.907
SUMME FORDERUNGEN	5.145.893	3.201.907

**(7) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE**

	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*</b>		
US-Dollar	1.163.102	557.567
Euro (umgerechnet in US\$)	53.012	–
SUMME ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.216.114	557.567

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

**(8) FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN**

	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Forderungen aus Pensionsgeschäften	797.000.000	843.000.000

**(9) AUFGELAUFENE KOSTEN**

	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	914.376	981.860
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	479.389	98.972
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	179.179	107.230
Verbindlichkeiten aus der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	30.278	7.985
Prüfungshonorare	131.668	79.986
Sonstige Verbindlichkeiten	138.713	163.613
SUMME AUFGELAUFENE KOSTEN	1.873.603	1.439.646

## (10) GESELLSCHAFTSKAPITAL

### Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beläuft sich auf fünfhundert Milliarden Anteile ohne Nennwert. Darüber hinaus gab die Gesellschaft sieben Zeichneranteile ohne Nennwert zum Preis von je € 1,27 aus. Inhaber aller Anteilklassen sind berechtigt, auf Versammlungen der Anteilhaber abzustimmen. Das Kapital der Gesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt ihrem NAV. Die Verwaltungsratsmitglieder können bis zu fünfhundert Milliarden Anteile zum NAV je Anteil zu diesen Bedingungen und in Bezug auf die von ihnen als geeignet erachteten Teilfonds und Serien ausgeben. Die Gesellschaft unterliegt keinen extern auferlegten Kapitalanforderungen.

### Zeichneranteile

Zeichneranteile sind nicht Bestandteil des NAV der Gesellschaft und werden daher ausschließlich im Anhang dieses Abschlusses aufgeführt. Die Inhaber von Zeichneranteilen sind bei der Auflösung der Gesellschaft weder zur Beteiligung am Vermögen berechtigt noch haben sie Anspruch auf Ausschüttungen. Nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder wird die Art der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds in diesem Anhang offen gelegt.

### Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile

Das den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zurechenbare Nettovermögen entspricht stets dem NAV der Gesellschaft. Die gewinnberechtigten Anteile stellen wirtschaftlich betrachtet eine Verbindlichkeit gegenüber den Anteilhabern dar, da sie nach Wahl der Anteilhaber jederzeit zurückgegeben werden können.

Veränderungen der Anzahl der gewinnberechtigten Anteile gestalten sich wie folgt:

	<b>Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2023 Anteile</b>	<b>Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2022 Anteile</b>
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>		
<b>INSTITUTIONAL SERVICES - DIVIDEND SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	79.633.302	240.542.361
Zeichnungen	341.940.586	1.036.912.530
Wiederanlagen	2.788.489	642.713
Rücknahmen	(348.082.593)	(1.198.464.302)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	76.279.784	79.633.302
<b>INSTITUTIONAL SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	375.740.527	242.469.074
Zeichnungen	2.615.542.394	2.730.049.114
Wiederanlagen	2.413.461	838.540
Rücknahmen	(2.643.764.733)	(2.597.616.201)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	349.931.649	375.740.527
<b>INVESTMENT - DIVIDEND SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	182.217.191	264.792.734
Zeichnungen	567.867.379	468.199.761
Wiederanlagen	6.065.289	1.300.528
Rücknahmen	(613.042.203)	(552.075.832)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	143.107.656	182.217.191
<b>INVESTMENT - GROWTH SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	161.616	1.847
Zeichnungen	849.304	180.608
Wiederanlagen	–	–
Rücknahmen	(455.000)	(20.839)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	555.920	161.616

	<b>Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2023 Anteile</b>	<b>Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2022 Anteile</b>
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>		
<b>INSTITUTIONAL SERVICE SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	412.041.785	533.709.081
Zeichnungen	1.788.135.959	2.165.263.321
Wiederanlagen	15.511.699	5.477.404
Rücknahmen	(2.062.169.006)	(2.292.408.021)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	153.520.437	412.041.785
<b>INSTITUTIONAL SERVICE SERIES - ACCUMULATING*</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Zeichnungen	3.619	-
Wiederanlagen	-	-
Rücknahmen	-	-
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.619	-
<b>INSTITUTIONAL SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	501.351.512	181.453.346
Zeichnungen	1.991.802.414	2.442.644.068
Wiederanlagen	6.793.629	1.711.243
Rücknahmen	(2.244.158.947)	(2.124.457.145)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	255.788.608	501.351.512
<b>INVESTMENT - DIVIDEND SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	685.929.280	704.134.790
Zeichnungen	718.094.386	941.693.712
Wiederanlagen	26.142.357	5.432.895
Rücknahmen	(652.031.846)	(965.332.117)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	778.134.177	685.929.280
<b>INSTITUTIONAL SERVICES - DIVIDEND SERIES</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	12.778.659	15.681.205
Zeichnungen	33.801.381	22.739.779
Wiederanlagen	641.270	154.741
Rücknahmen	(33.541.420)	(25.797.066)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13.679.890	12.778.659
<b>CLASS 1 SHARES**</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Zeichnungen	834.602.479	-
Wiederanlagen	2.025.482	-
Rücknahmen	(693.230.334)	-
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	143.397.627	-
<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund***</b>		
<b>CLASS 2 SHARES-DISTRIBUTING</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Zeichnungen	75.428.276	-
Wiederanlagen	-	-
Rücknahmen	(5.221.000)	-
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	70.207.276	-

	<b>Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2023 Anteile</b>	<b>Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2022 Anteile</b>
<b>CLASS 3 SHARES-DISTRIBUTING</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Zeichnungen	50.000	–
Wiederanlagen	–	–
Rücknahmen	–	–
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	50.000	–
<b>CLASS 5 SHARES-DISTRIBUTING</b>		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Zeichnungen	50.000	–
Wiederanlagen	–	–
Rücknahmen	–	–
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	50.000	–

*Hinweis: Umlaufende Anteile werden auf die nächste ganze Zahl gerundet.*

\* Auflegung der Anteilsklasse am 31. Mai 2023.

\*\* Auflegung der Anteilsklasse am 15. August 2023.

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

Anteile können an jedem Handelstag (wie im Prospekt definiert) vorbehaltlich der Annahmefrist des Teilfonds (wie im Prospekt definiert) zurückgegeben werden. Rücknahmeanträge sind nur nach der Annahme durch den Verwalter wirksam.

Anteilsinhaber, mit Ausnahme der Inhaber von Zeichneranteilen, haben Anspruch auf Erhalt sämtlicher von der Gesellschaft angekündigter und ausgeschütteter Dividenden. Bei Auflösung der Gesellschaft haben die Anteilsinhaber Anspruch auf eine Kapitalrückzahlung auf Basis des NAV je Anteil der entsprechenden Anteilsserien oder -klassen.

## **(11) STEUERN**

Den Verwaltungsratsmitgliedern wurde mitgeteilt, dass die Gesellschaft gemäß aktueller irischer Rechtsprechung und -praxis als Anlageorganismus (Investment Undertaking) im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung gilt, solange sie in Irland ansässig ist. Dementsprechend unterliegt die Gesellschaft in Irland im Allgemeinen keiner Besteuerung ihrer Erträge oder Veräußerungsgewinne.

Bei Eintreten eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ in Bezug auf die Gesellschaft können in Irland jedoch Steuern anfallen. Als steuerpflichtiges Ereignis gelten unter anderem Ausschüttungen an Anteilsinhaber, die Einlösung, der Rückkauf, die Rücknahme, die Kündigung oder die Übertragung von Anteilen sowie jede fiktive Veräußerung von Anteilen, wie nachstehend beschrieben, zu irischen Steuerzwecken infolge des Haltens von Anteilen der Gesellschaft über einen Zeitraum von acht Jahren oder länger. Im Falle eines steuerpflichtigen Ereignisses unterliegt die Gesellschaft der entsprechenden irischen Besteuerung.

In Bezug auf steuerpflichtige Ereignisse fällt keine irische Steuer an, wenn:

- (a) der Anteilsinhaber weder seinen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat („Nicht in Irland Ansässiger“) und er (oder eine zwischengeschaltete Person, die in seinem Namen handelt) die entsprechende Erklärung erbracht hat, und die Gesellschaft keine Informationen hat, die vernünftigerweise vermuten lassen, dass die in der Erklärung enthaltenen Informationen nicht oder nicht länger im Wesentlichen zutreffend sind oder
- (b) der Anteilsinhaber ein Nicht in Irland Ansässiger ist und dies der Gesellschaft bestätigt hat und die Gesellschaft dahingehend eine schriftliche Zustimmungserklärung der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue Commissioners) in Händen hält, dass dem Erfordernis, die notwendige Erklärung der Nicht-Ansässigkeit abzugeben, in Bezug auf den Anteilsinhaber entsprochen worden ist und die Zustimmung nicht widerrufen wurde oder
- (c) der Anteilsinhaber eine In Irland ansässige, steuerbefreite Person (Exempt Irish Resident) ist und er (oder eine zwischengeschaltete Person, die in seinem Namen handelt) die entsprechende Erklärung erbracht hat.

Liegt der Gesellschaft zum maßgeblichen Zeitpunkt keine unterzeichnete und vollständige Erklärung oder eine schriftliche Mitteilung der Zustimmung der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue Commissioners) vor, wird davon ausgegangen, dass der Anteilsinhaber entweder eine In Irland ansässige Person ist oder dort seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat oder keine In Irland ansässige, steuerbefreite Person (Exempt Irish Resident) ist und somit steuerpflichtig ist.

## **(12) MIT FINANZINSTRUMENTEN VERBUNDENE RISIKEN**

Ziel des Risikomanagements der Gesellschaft ist die Schaffung und Bewahrung des Shareholder Value. Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ist unvermeidbar mit Risiken verbunden, doch durch eine kontinuierliche Identifizierung, Messung und Überwachung, die Einhaltung von Risikogrenzwerten und andere Kontrollmechanismen wird ein effektives Risikomanagement gewährleistet. Der Risikomanagementprozess ist für die dauerhafte Rentabilität der Gesellschaft unerlässlich. Die Gesellschaft ist aufgrund ihrer Finanzinstrumente Marktrisiken (in Form von Währungs-, Zins- und Kursrisiken), Kredit- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

## Struktur des Risikomanagements

Die Verantwortung für die Identifizierung und Kontrolle von Risiken liegt beim Anlageberater. Dabei untersteht der Anlageberater der Aufsicht durch den Verwaltungsrat, der die letztgültige Verantwortung für das gesamte Risikomanagementverfahren innerhalb der Gesellschaft trägt.

Jeder Teilfonds ist aufgrund seiner Finanzinstrumente u. a. Marktpreis-, Zins-, Kredit-, Liquiditäts- und Währungsrisiken ausgesetzt. Ein Teilfonds kann im Rahmen seines Risikomanagements zulässigerweise Derivate und andere Instrumente einsetzen.

In den Anlagerichtlinien der Teilfonds sind die allgemeinen Geschäftsstrategien, die Risikotoleranz und die allgemeine Philosophie des Risikomanagements aufgeführt. Die Gesellschaft hat Verfahren zur rechtzeitigen und genauen Überwachung und Kontrolle von Absicherungsgeschäften eingeführt. Diese Richtlinien werden jährlich vom Verwaltungsrat geprüft. Zudem wird die Einhaltung der Richtlinien der Teilfonds durch fortlaufende Prüfungen sichergestellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds umfassen u. a. folgende Finanzinstrumente:

- Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere im Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds gehalten werden; und
- Zahlungsmittel, liquide Mittel und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten, die direkt aus ihren Anlagetätigkeiten entstanden sind.

Als Investmentfonds kauft, verkauft bzw. hält jeder Teilfonds finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, um von kurzfristigen Marktschwankungen zu profitieren.

Die vom Manager zur Kontrolle dieser Risiken angewandten Risikomanagement-Richtlinien sind nachstehend aufgeführt:

### A. MARKTRISIKO

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der Marktwert oder zukünftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise schwanken. Hierbei wird zwischen drei Risikoarten unterschieden: Kursrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko.

Die Strategie der Gesellschaft in Bezug auf die Steuerung des Marktrisikos hängt vom Anlageziel des jeweiligen Teilfonds ab. Der Anlageberater verringert das Marktrisiko der Teilfonds durch ein gut diversifiziertes Anlageportfolio. Die gesamten Marktpositionen der einzelnen Teilfonds werden regelmäßig durch den Anlageberater kontrolliert.

### B. KURSRIKISIKO

Kursrisiko bezeichnet das Risiko, dass sich der Wert eines Wertpapiers oder eines Wertpapierportfolios verringert.

Als Geldmarktfonds weisen der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund, der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund im Allgemeinen ein niedrigeres Marktpreisrisiko auf als andere Fondsarten, da sie hinsichtlich Art, Bonität und Laufzeit ihrer Portfoliowertpapiere regulatorischen und im Prospekt festgelegten Beschränkungen unterliegen. Die Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeit legen in ein diversifiziertes Portfolio aus kurzfristigen Instrumenten mit hohem Rating und Restlaufzeiten von maximal 397 Tagen an. Die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit der Teilfonds wird 60 Tage nicht überschreiten. Die Marktpreisrisiken der kurzfristigen Geldmarktfonds werden zudem weiter durch den Anlageauswahlprozess des Anlageberaters reduziert.

### C. ZINSRIKISIKO

Das Zinsrisiko ist das mit einer verzinslichen Anlage, z. B. einer Anleihe, verbundene Risiko (einer Wertschwankung) aufgrund von Schwankungen der Zinssätze. Da bestimmte Teilfonds gegebenenfalls in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, kann jede Änderung der für bestimmte Wertpapiere relevanten Zinssätze dazu führen, dass der Anlageberater nicht der Lage ist, bei Laufzeitende oder Verkauf von Wertpapieren gleichartige Renditen zu erzielen. Hinzu kommt, dass Änderungen bestehender Zinssätze oder Änderungen erwarteter künftiger Zinssätze zu einer positiven oder negativen Wertentwicklung der gehaltenen Wertpapiere führen. Im Allgemeinen nimmt das Ertragspotenzial eines Teilfonds mit steigenden Zinsen zu. Ein Rückgang der Zinssätze hat dagegen in der Regel die gegenteilige Wirkung.

Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund, der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund investieren in kurzfristige Anlagen mit geringem Risiko. Zinsänderungen haben größere Auswirkungen auf die Kurse von festverzinslichen Wertpapieren mit längerer Duration. Es wird daher damit gerechnet, dass die kurzfristigen Geldmarktfonds ein geringes Zinsrisiko aufweisen.

Die Duration ist eine Messgröße für die Volatilität oder Sensitivität einer Anleihe (oder eines Anleiheportfolios) im Hinblick auf Zinsschwankungen. Sie ist die mittlere Kapitalbindungsdauer in Bezug auf die Zahlungen aus einer Anleihe, wobei die Gewichtung dem Barwert jeder Zahlung als prozentualer Anteil am Gesamtpreis der Anleihe entspricht. Zusammengefasst ist die Duration ein Maß dafür, wie lange es (in Jahren gemessen) dauert, bis ein Anleger sein in eine Anleihe investiertes Kapital durch die intern generierten Cashflows zurückerhält. Anleihen mit längerer Duration weisen in der Regel eine größere Volatilität und ein höheres Risiko auf als Anleihen mit kürzerer Duration. Die Duration entspricht der ungefähren Kursschwankung bei einer Änderung der Rendite um 1% (100 Basispunkte). Bei einer Duration von 3 schwankt beispielsweise der Kurs einer Anleihe bei einer Veränderung der Rendite um 1% um ca. 3%.

Die folgenden Übersichten spiegeln das Zinsrisiko und das Laufzeitenprofil wider. Dies gilt für jeden Teilfonds zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022:

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>						
<b>31. Dezember 2023</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Nicht zinstragend</b>	<b>Summe</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>VERMÖGENSWERTE</b>						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	27.454.608	22.811.721	21.752.995	–	–	72.019.324
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	600.000.000	–	–	–	–	600.000.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	542.859	–	–	–	–	542.859
Zinsen und sonstige Forderungen	–	–	–	–	511.903	511.903
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>627.997.467</b>	<b>22.811.721</b>	<b>21.752.995</b>	<b>–</b>	<b>511.903</b>	<b>673.074.086</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	2.515.164	2.515.164
Aufgelaufene Kosten	–	–	–	–	573.859	573.859
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.089.023</b>	<b>3.089.023</b>
<b>SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT</b>	<b>627.997.467</b>	<b>22.811.721</b>	<b>21.752.995</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>						
<b>31. Dezember 2023</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Nicht zinstragend</b>	<b>Summe</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>VERMÖGENSWERTE</b>						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	313.031.476	–	47.710.987	–	–	360.742.463
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente	253.307.079	243.147.791	292.786.828	–	–	789.241.698
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	197.000.000	–	–	–	–	197.000.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	620.243	–	–	–	–	620.243
Zinsen und sonstige Forderungen	–	–	–	–	4.617.131	4.617.131
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>763.958.798</b>	<b>243.147.791</b>	<b>340.497.815</b>	<b>–</b>	<b>4.617.131</b>	<b>1.352.221.535</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	6.180.415	6.180.415
Aufgelaufene Kosten	–	–	–	–	1.133.502	1.133.502
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7.313.917</b>	<b>7.313.917</b>
<b>SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT</b>	<b>763.958.798</b>	<b>243.147.791</b>	<b>340.497.815</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund</b>						
<b>31. Dezember 2023</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Nicht zinstragend</b>	<b>Summe</b>
	€	€	€	€	€	€
<b>VERMÖGENSWERTE</b>						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	2.398.093	5.978.760	–	–	–	8.376.853
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente	22.078.232	35.717.834	6.420.533	–	–	64.216.599
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte						
	–	–	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	47.705	–	–	–	–	47.705
Zinsen und sonstige Forderungen	–	–	–	–	41.628	41.628
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>24.524.030</b>	<b>41.696.594</b>	<b>6.420.533</b>	<b>–</b>	<b>41.628</b>	<b>72.682.785</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen						
	–	–	–	–	2.229.370	2.229.370
Aufgelaufene Kosten						
	–	–	–	–	149.600	149.600
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.378.970</b>	<b>2.378.970</b>
<b>SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSENSITIVITÄT</b>	<b>24.524.030</b>	<b>41.696.594</b>	<b>6.420.533</b>	<b>–</b>		

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>						
<b>31. Dezember 2022</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Nicht zinstragend</b>	<b>Summe</b>
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>VERMÖGENSWERTE</b>						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	101.972.961	56.748.738	3.999.557	–	–	162.721.256
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	514.000.000	–	–	–	–	514.000.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	32.666	–	–	–	–	32.666
Zinsen und sonstige Forderungen	–	–	–	–	1.281.069	1.281.069
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>616.005.627</b>	<b>56.748.738</b>	<b>3.999.557</b>	<b>–</b>	<b>1.281.069</b>	<b>678.034.991</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen						
	–	–	–	–	11.910.556	11.910.556
Aufgelaufene Kosten						
	–	–	–	–	416.372	416.372
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12.326.928</b>	<b>12.326.928</b>
<b>SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSENSITIVITÄT</b>	<b>616.005.627</b>	<b>56.748.738</b>	<b>3.999.557</b>	<b>–</b>		

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>						
<b>31. Dezember 2022</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Nicht zinstragend</b>	<b>Summe</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>VERMÖGENSWERTE</b>						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	197.062.211	121.762.240	175.101.325	–	–	493.925.776
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente	477.163.299	228.584.465	84.986.644	–	–	790.734.408
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	329.000.000	–	–	–	–	329.000.000
<b>Zahlungsmittel und Forderungen:</b>						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	524.901	–	–	–	–	524.901
Zinsen und sonstige Forderungen	–	–	–	–	2.935.147	2.935.147
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.003.750.411</b>	<b>350.346.705</b>	<b>260.087.969</b>	<b>–</b>	<b>2.935.147</b>	<b>1.617.120.232</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE</b>						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–	4.919.960	4.919.960
Aufgelaufene Kosten	–	–	–	–	1.023.274	1.023.274
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.943.234</b>	<b>5.943.234</b>
<b>SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSSENSITIVITÄT</b>	<b>1.003.750.411</b>	<b>350.346.705</b>	<b>260.087.969</b>	<b>–</b>		

#### D. WÄHRUNGSRIKICO

Währungsrisiko entsteht durch Wechselkursschwankungen. Enthält das Portfolio eines Teilfonds Vermögenswerte, die auf unterschiedliche Währungen lauten, unterliegt es bei fehlender Absicherung der Portfoliopositionen einem Währungsrisiko. Der Anlageberater überwacht das Währungsrisiko durch fortlaufende Überprüfung und Bewertung von Zentralbankmaßnahmen, politischen Entwicklungen und gesamtwirtschaftlichen Bedingungen in den Ländern, in die die Teilfonds investieren.

Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund, der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund waren für die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre keinen wesentlichen Währungsrisiken ausgesetzt.

#### E. KREDITRISIKO

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko eines Ausfalls des Emittenten eines festverzinslichen Wertpapiers in Bezug auf ein Wertpapier, d. h. Nichtzahlung von Zinsen oder Kapital bei Fälligkeit. Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund, der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund sind mit den Kontrahenten, mit denen sie handeln, Kreditrisiken ausgesetzt und tragen ebenfalls das Erfüllungsrisiko. Diese Teilfonds minimieren die Konzentration von Kreditrisiken, indem sie Transaktionen mit einer großen Anzahl an Kunden und Kontrahenten an anerkannten und namhaften Börsen vornehmen. Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund wird von Standard & Poor's („S&P“) mit AAAM und von Moody's Investors Service („Moody's“) mit Aaa-mf eingestuft. Der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund investieren in Wertpapiere, die einer der drei höchsten Rating-Kategorien für kurzfristige Papiere von einer oder mehreren anerkannten Kredit-Rating-Agenturen angehören oder eine vergleichbare Qualität aufweisen wie Wertpapiere mit diesen Ratings.

Der Anlageberater nutzt eine Reihe von Ausschüssen zur Steuerung des Kreditrisikos der Teilfonds, u. a. das Counterparty Risk Committee, das Bank Credit Committee, das Asset-Backed Committee und das Corporate Credit Committee. Den Vorsitz dieser Ausschüsse führt der Director of Investment Research des Anlageberaters, und zu den stimmberechtigten Mitgliedern zählt ein Team aus Portfoliomanagern und Senior-Analysten. Die Ausschüsse haben die Aufgabe, jeden Emittenten und Kontrahenten zu überprüfen und sie mit einem internen Rating von 1 bis 5 zu bewerten, wobei ein Rating von 1 die Bestnote ist (und der Bewertung eines Emittenten mit dem höchsten Kurzfrist-Rating von S&P oder Moody's entspricht). Bei den Entscheidungen der Ausschüsse werden die Empfehlungen der Analysten und die Markteinschätzung der Portfoliomanager einbezogen. Nach einer ersten Einschätzung überwacht der Anlageberater kontinuierlich die internen Ratings, die auf Basis von fortlaufenden Analysen und Bewertungen wichtiger Kreditereignisse wie Fusionen und Restrukturierungen, Wechsel in der Unternehmensführung, periodischen Abschlüssen von Emittenten und Kontrahenten und Rating-Änderungen vergeben werden.

Im Wesentlichen werden alle Vermögenswerte der Teilfonds auf getrennten Konten durch die Verwahrstelle gehalten. Eine Insolvenz der Verwahrstelle könnte einen Aufschub oder eine Einschränkung der Ansprüche der Teilfonds in Bezug auf die von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapiere und Barmittel zur Folge haben. Der Anlageberater kontrolliert dieses Risiko durch die Überprüfung der Bonität und Finanzlage der Verwahrstelle.

Das maximale Kreditrisiko zum Bilanzstichtag lässt sich am besten anhand der Buchwerte der jeweiligen finanziellen Vermögenswerte beurteilen. Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 hielten die Teilfonds keine wertgeminderten finanziellen Vermögenswerte.

Zum Berichtsstichtag unterlagen die finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds in folgender Höhe Kreditrisiken:

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>		
	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	600.000.000	514.000.000
Barmittel	542.859	32.666
Anlagen in Schuldinstrumente	72.019.324	162.721.256
Zinsforderungen	484.668	274.002
Sonstige Forderungen	27.235	1.007.067
<b>SUMME</b>	<b>673.074.086</b>	<b>678.034.991</b>

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>		
	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	197.000.000	329.000.000
Barmittel	620.243	524.901
Anlagen in Schuldinstrumente	360.742.463	493.925.776
Anlagen in Geldmarktinstrumente	789.241.698	790.734.408
Zinsforderungen	4.614.966	2.927.905
Sonstige Forderungen	2.165	7.242
<b>SUMME</b>	<b>1.352.221.535</b>	<b>1.617.120.232</b>

<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund*</b>		
	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
	<b>€</b>	<b>€</b>
Barmittel	47.705	–
Anlagen in Schuldinstrumente	8.376.853	–
Anlagen in Geldmarktinstrumente	64.216.599	–
Zinsforderungen	41.628	–
<b>SUMME</b>	<b>72.682.785</b>	<b>–</b>

\* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

Die in den vorstehenden Tabellen angeführten Beträge basieren auf dem Buchwert aller Konten.

Für Teilfonds mit bedeutsamem Kreditrisiko ist im Folgenden ihre Bonität dargestellt:

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

Zum 31. Dezember 2023 setzte sich die Bonitätsbewertung<sup>2</sup> des Teilfonds wie folgt zusammen:

**Kurzfrist-Ratings von S&P  
als Prozentsatz der gesamten  
Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
A-1+	10,7
A-1	89,3
Kein Rating von S&P	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Kurzfrist-Ratings von Moody's  
als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
P-1	85,9
P-2	14,1
Kein Rating von Moody's	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund**

Zum 31. Dezember 2023 setzte sich die Bonitätsbewertung<sup>2</sup> des Teilfonds wie folgt zusammen:

**Kurzfrist-Ratings von S&P  
als Prozentsatz der gesamten  
Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
A-1+	25,6
A-1	74,4
Kein Rating von S&P	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Kurzfrist-Ratings von Moody's  
als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
P-1	97,7
P-2	2,2
Kein Rating von Moody's	0,1
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund**

Zum 31. Dezember 2023 setzte sich die Bonitätsbewertung<sup>2</sup> des Teilfonds wie folgt zusammen:

**Kurzfrist-Ratings von S&P  
als Prozentsatz der gesamten  
Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
A-1+	23,8
A-1	76,2
Kein Rating von S&P	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Kurzfrist-Ratings von Moody's  
als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
P-1	95,9
P-2	0,0
Kein Rating von Moody's	4,1
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

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

Zum 31. Dezember 2022 setzte sich die Bonitätsbewertung<sup>2</sup> des Teilfonds wie folgt zusammen:

**Kurzfrist-Ratings von S&P  
als Prozentsatz der gesamten  
Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
A-1+	24,0
A-1	76,0
Kein Rating von S&P	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Kurzfrist-Ratings von Moody's  
als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
P-1	86,7
P-2	13,3
Kein Rating von Moody's	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund**

Zum 31. Dezember 2022 setzte sich die Bonitätsbewertung<sup>2</sup> des Teilfonds wie folgt zusammen:

**Kurzfrist-Ratings von S&P  
als Prozentsatz der gesamten  
Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
A-1+	22,0
A-1	78,0
Kein Rating von S&P	0,0
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

**Kurzfrist-Ratings von Moody's  
als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen<sup>1</sup>**

	%
P-1	97,5
P-2	2,2
Kein Rating von Moody's	0,3
<b>SUMME</b>	<b>100,0</b>

1. Die gesamten Kapitalanlagen beziehen sich auf den Saldo aus den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Forderungen gegenüber Brokern, wie in der Bilanz aufgeführt.
2. Diese Tabellen zeigen die kurzfristigen Bonitätsbewertungen der Portfoliobestände des Teilfonds von S&P und Moody's.

Als Wertpapiere mit Rating gelten auch Wertpapiere eines Gläubigers und/oder Credit Enhancer, der von einer anerkannten Rating-Agentur in Bezug auf eine Klasse von Schuldtiteln - die mit dem vom Teilfonds gehaltenen Wertpapier bezüglich Priorität und Sicherheit vergleichbar ist - ein Rating erhalten hat. Ratings schätzen das Risiko eines Zahlungsverzugs oder Zahlungsausfalls von Wertpapieren ein und berücksichtigen keine anderen mit Wertpapieren verbundenen Risiken.

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

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

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

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	600.000.000	514.000.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	612.362.236 <sup>(i)</sup>	524.510.894 <sup>(ii)</sup>
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	197.000.000	329.000.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	201.044.306 <sup>(iii)</sup>	335.725.065 <sup>(iv)</sup>
<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund</b>		
Anteil an Pensionsgeschäften €	–	–
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) €	–	–

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

#### F. LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass die Teilfonds ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit nicht begleichen können. Die Teilfonds sehen für jeden Handelstag (wie im Prospekt beschrieben) den Kauf und die Rücknahme von Anteilen vor und unterliegen daher an Handelstagen dem Liquiditätsrisiko in Bezug auf die Erfüllung von Rückgaben durch Anteilsinhaber. Allerdings umfassen die Vermögenswerte der Teilfonds hauptsächlich jederzeit realisierbare Wertpapiere, die jederzeit verkauft werden können. Stellen Anteilsinhaber innerhalb eines kurzen Zeitraums eine hohe Anzahl von Rücknahmeanträgen, ist es unter Umständen für einen Teilfonds schwierig, Wertpapiere in einem ausreichenden Volumen zu veräußern, um diesen Anteilsinhabern die entsprechenden Rücknahmeerlöse zukommen zu lassen. Falls in solchen Situationen die Anzahl der zurückzunehmenden Anteile ein Zehntel der ausgegebenen Anteile übersteigt, können die Verwaltungsratsmitglieder zum Schutz der Interessen von ihre Anteile weiterhin haltenden Anteilsinhabern nach eigenem Ermessen die Rücknahme der Anteile eines Teilfonds, die ein Zehntel der gesamten ausgegebenen Anteile dieses Teilfonds übersteigen, ablehnen; in diesem Fall werden die Rücknahmeanträge für diesen Handelstag anteilig reduziert, und die Anteile, auf die sich der jeweilige Antrag bezieht, die aufgrund einer solchen Ablehnung nicht zurückgenommen wurden, werden so behandelt, als ob ein Rücknahmeantrag an jedem darauf folgenden Handelstag erteilt wurde, bis alle Anteile, die Gegenstand des ursprünglichen Antrags waren, zurückgenommen wurden. Rücknahmeanträge, die von einem früheren Handelstag vorgetragen wurden, haben (vorbehaltlich vorstehender Grenzen) Vorrang vor später eingehenden Anträgen.

Die unten dargestellten Übersichten analysieren die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds gruppiert nach Laufzeiten, basierend auf der noch ausstehenden Laufzeit vom Geschäftsjahresende bis zum vertraglichen Fälligkeitszeitpunkt. Die in den Übersichten dargestellten Beträge spiegeln die vertraglichen Verpflichtungen wider, basierend auf nicht diskontierten Cashflows. Die innerhalb von zwölf Monaten fälligen Salden entsprechen den Salden, die sie führen, da der Abzinsungsbetrag geringfügig ist.

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

<b>31. Dezember 2023</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Keine festgelegte Laufzeit</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	27.454.608	22.811.721	21.752.995	–	–
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	600.000.000	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	511.903	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	542.859	–	–	–	–
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>628.509.370</b>	<b>22.811.721</b>	<b>21.752.995</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.515.164	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	573.859	–	–	–	–
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	669.985.063	–	–	–	–
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>673.074.086</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund**

<b>31. Dezember 2023</b>	<b>Weniger als 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Keine festgelegte Laufzeit</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	566.338.555	243.147.791	340.497.815	–	–
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	197.000.000	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	4.617.131	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	620.243	–	–	–	–
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>768.575.929</b>	<b>243.147.791</b>	<b>340.497.815</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.180.415	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	1.133.502	–	–	–	–
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	1.344.907.618	–	–	–	–
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.352.221.535</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund**

31. Dezember 2023	Weniger als	1 bis	3 Monate	Mehr	Keine
	1 Monat	3 Monate	bis 1 Jahr	als 1 Jahr	festgelegte
	€	€	€	€	€
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	24.476.325	41.696.594	6.420.533	–	–
Sonstige Forderungen	41.628	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	47.705	–	–	–	–
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>24.565.658</b>	<b>41.696.594</b>	<b>6.420.533</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.229.370	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	149.600	–	–	–	–
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	70.303.815	–	–	–	–
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>72.682.785</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

31. Dezember 2022	Weniger als	1 bis 3	3 Monate	Mehr	Keine
	1 Monat	Monate	bis 1 Jahr	als 1 Jahr	festgelegte
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	101.972.961	56.748.738	3.999.557	–	–
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	514.000.000	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	1.281.069	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	32.666	–	–	–	–
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>617.286.696</b>	<b>56.748.738</b>	<b>3.999.557</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.910.556	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	416.372	–	–	–	–
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	665.708.063	–	–	–	–
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>678.034.991</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund**

31. Dezember 2022	Weniger als	1 bis 3	3 Monate	Mehr	Keine
	1 Monat	Monate	bis 1 Jahr	als 1 Jahr	festgelegte
	US\$	US\$	US\$	US\$	Laufzeit
					US\$
<b>FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	674.225.510	350.346.705	260.087.969	–	–
Forderungen gegenüber Brokern - Pensionsgeschäfte	329.000.000	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	2.935.147	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	524.901	–	–	–	–
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.006.685.558</b>	<b>350.346.705</b>	<b>260.087.969</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.919.960	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	1.023.274	–	–	–	–
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	1.611.176.998	–	–	–	–
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.617.120.232</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**G. BEIZULEGENDER ZEITWERT DER FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN**

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

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

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

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

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

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 fanden keine umfangreichen Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zwischen den Stufen 1, 2 oder 3 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt.

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

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

Zum 31. Dezember 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
US-Government-Agency-Wertpapiere	–	17.993.092	–	17.993.092
US-Treasuries	–	54.026.232	–	54.026.232
<b>SUMME</b>	<b>–</b>	<b>72.019.324</b>	<b>–</b>	<b>72.019.324</b>

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>				
<b>Zum 31. Dezember 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Summe</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Asset-Backed Securities	–	1.668.961	–	1.668.961
Einlagezertifikate	–	253.662.346	–	253.662.346
Commercial Paper	–	475.579.352	–	475.579.352
Schuldtitel - Variabel	–	309.250.456	–	309.250.456
Termineinlagen	–	60.000.000	–	60.000.000
US-Treasuries	–	49.823.046	–	49.823.046
SUMME	–	1.149.984.161	–	1.149.984.161

<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund</b>				
<b>Zum 31. Dezember 2023 ermittelter beizulegender Zeitwert</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Summe</b>
	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagezertifikate	–	20.293.456	–	20.293.456
Commercial Paper	–	24.844.146	–	24.844.146
Schuldtitel - Variabel	–	4.397.641	–	4.397.641
Termineinlagen	–	19.078.997	–	19.078.997
US-Government-Agency-Wertpapiere	–	3.979.212	–	3.979.212
SUMME	–	72.593.452	–	72.593.452

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

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

### **(13) TRANSAKTIONSKOSTEN**

Separat ermittelbare Transaktionskosten sind den Teilfonds in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 keine entstanden. Solche Kosten wären Maklerprovisionen und Brokergebühren für Wertpapiertransaktionen.

Nicht alle Transaktionskosten können separat ermittelt werden. Bei festverzinslichen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und werden nicht separat als Transaktionskosten ausgewiesen.

**(14) ANGABEN ZUM NETTOINVENTARWERT**

	Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2023		Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2022		Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2021)	
	NAV	NAV je Anteil	NAV	NAV je Anteil	NAV	NAV je Anteil
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>						
Institutional Services - Dividend Series	US\$ 76.279.738	US\$ 1,00	US\$ 79.633.197	US\$ 1,00	US\$ 240.542.475	US\$ 1,00
Institutional Series	US\$ 349.931.484	US\$ 1,00	US\$ 375.740.367	US\$ 1,00	US\$ 242.468.802	US\$ 1,00
Investment - Dividend Series	US\$ 143.107.549	US\$ 1,00	US\$ 182.217.075	US\$ 1,00	US\$ 264.792.507	US\$ 1,00
Investment - Growth Series	US\$ 100.666.292	US\$ 181,08	US\$ 28.117.424	US\$ 173,98	US\$ 318.493	US\$ 172,41
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>						
Institutional Service Series	US\$ 153.522.468	US\$ 1,00	US\$ 411.806.522	US\$ 1,00	US\$ 533.445.078	US\$ 1,00
Institutional Service Series - Accumulating	US\$ 372.920	US\$ 103,05	US\$ –	US\$ –	US\$ –	US\$ –
Institutional Series	US\$ 255.792.289	US\$ 1,00	US\$ 501.065.488	US\$ 1,00	US\$ 181.363.251	US\$ 1,00
Investment - Dividend Series	US\$ 778.141.962	US\$ 1,00	US\$ 685.533.624	US\$ 1,00	US\$ 703.800.445	US\$ 1,00
Institutional Services - Dividend Series	US\$ 13.680.097	US\$ 1,00	US\$ 12.771.364	US\$ 1,00	US\$ 15.673.946	US\$ 1,00
Class 1 Shares**	US\$ 143.397.882	US\$ 1,00	US\$ –	US\$ –	US\$ –	US\$ –
<b>Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund***</b>						
Class 2 Shares-Distributing	€ 70.203.819	€ 1,00	€ –	€ –	€ –	€ –
Class 3 Shares-Distributing	€ 49.998	€ 1,00	€ –	€ –	€ –	€ –
Class 5 Shares-Distributing	€ 49.998	€ 1,00	€ –	€ –	€ –	€ –

Hinweis: Nettoinventarwerte werden auf die nächste ganze Zahl gerundet.

\* Auflegung der Anteilsklasse am 31. Mai 2023.

\*\* Auflegung der Anteilsklasse am 15. August 2023.

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

**(15) VEREINBARUNGEN ÜBER SOFT COMMISSIONS (SOFT COMMISSIONS ARRANGEMENTS)**

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 schloss keiner der Teilfonds Vereinbarungen über Soft Commissions ab.

**(16) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN**

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

**(17) TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN**

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

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

**Manager**

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

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

HFML hat sich freiwillig bereit erklärt, auf den Betrag zu verzichten, um welchen die gesamten jährlichen Betriebskosten der Teilfonds die freiwilligen Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds übersteigen. Zu diesen Betriebskosten zählen die Managementgebühren, jedoch ohne Zinsen, Steuern (einschließlich der auf die Portfoliowertpapiere oder Ausschüttungen an Anteilshaber entfallenden Quellensteuern und aller hiermit verbundenen Kosten), Maklergebühren, Versicherungsprämien, die mit der Eintragung der Gesellschaft, der Teilfonds oder der Anteile bei einer Staats- oder Aufsichtsbehörde oder einer Börse oder einem anderen geregelten Markt verbundenen Kosten und außerordentliche Ausgaben. Die Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds sind wie folgt:

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 betrug die für die Teilfonds verbuchte Managementgebühr US\$ 21.174.063 (31. Dezember 2022: US\$ 23.364.494), wobei der Manager auf US\$ 10.029.644 (31. Dezember 2022: US\$ 10.728.721) verzichtete. Zudem wurden Aufwendungen in Höhe von insgesamt US\$ 370.951 (31. Dezember 2022: US\$ 3.370.551) vom Manager freiwillig erstattet. Aus der Managementgebühr zahlte der Manager an den Anlageberater Beratungsgebühren in Höhe von US\$ 1.076.652 und US\$ 1.036.136 für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erstattete der Manager für Rechnung des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund sonstige betriebliche Aufwendungen für diese Teilfonds in Höhe von US\$ 353 bzw. € 342.444. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erstattete der Manager dem Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund keine sonstigen betrieblichen Aufwendungen.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erstattete der Manager für Rechnung des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund sonstige betriebliche Aufwendungen für diese Teilfonds in Höhe von US\$ 1.316.870 bzw. US\$ 2.053.681.

Federated Administrative Services, Inc., („FASI“), ein verbundenes Unternehmen des Managers, stellt dem Manager im Rahmen eines gemeinsamen Vertrags betriebliche Unterstützungsdienste zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens aller Teilfonds, die von Konzerngesellschaften von Federated Hermes, der obersten Muttergesellschaft des Managers, beraten und gesponsert werden, berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,1% bei einem Vermögen von bis zu US\$ 50 Mrd. und 0,075% bei einem Vermögen von mehr als US\$ 50 Mrd. Der Manager zahlt diese Gebühr aus seiner Managementgebühr. Der Manager zahlte an FASI Gebühren in Höhe von US\$ 433.062 und US\$ 471.554 für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

HFML fungiert über seine Niederlassung in Deutschland als Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland. Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 erhielt HFML keine Gebühren für seine Dienstleistungen.

Hermes Investment Management Limited („HIML“) fungiert als Vertriebsstelle für die Teilfonds. Der Manager zahlte an HIML Gebühren in Höhe von US\$ 433.092 und US\$ 373.928 für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

#### **Verwaltungsratsmitglieder**

Zum Stichtag dieses Berichts sind Michael Boyce, Joseph L. Kagan, Gregory P. Dulski, Sylvie McLaughlin und Patrick M. Wall die Mitglieder des Verwaltungsrats (die „Verwaltungsratsmitglieder“) der Gesellschaft.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde Michael Boyce zum Vorsitzenden der Gesellschaft bestellt, wurde Patrick M. Wall in den Verwaltungsrat berufen und trat Ronan Walsh als Vorsitzender und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Joseph L. Kagan ist General Counsel von FHL in London und für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei FHL verantwortlich und zudem Mitglied des Senior Management Team von FHL.

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

Sylvie McLaughlin, Head of Office bei HFML, ist zugelassene Anwältin und Mitglied des Senior Management-Teams von FHL.

Zum Stichtag dieses Berichts sind Michael Boyce, Joseph L. Kagan, Gregory P. Dulski und Sylvie McLaughlin auch Verwaltungsratsmitglieder von HFML, die als Verwaltungsgesellschaft für die als OGAW organisierte Gesellschaft fungiert. Zudem ist Ronan Walsh Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender von HFML (seit 1. Januar 2024).

Die verbuchte Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für alle Teilfonds betrug für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 US\$ 58.866 (31. Dezember 2022: US\$ 32.954), wovon US\$ 30.278 zum 31. Dezember 2023 an die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder zahlbar waren (31. Dezember 2022: US\$ 7.985).

## **(18) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT**

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

Alle im Anlageportfolio aufgeführten Pensionsgeschäfte sowie die Pensionsgeschäfte auf Seite 32 dienen dem Zweck des effizienten Portfoliomanagements.

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

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

## **(19) GEBÜHREN DES VERWALTERS**

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 zahlten die Teilfonds dem Verwalter Gebühren in Höhe von US\$ 757.609 (31. Dezember 2022: US\$ 609.152) für die Fondsbuchführung und die für die Teilfonds erbrachten Transferstellendienstleistungen.

## **(20) VERWAHRSTELLENGEBÜHREN**

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, fungiert als Verwahrstelle für die Gesellschaft. In Übereinstimmung mit den Vorgaben der Zentralbank und der Verwahrstellenvereinbarung können bestimmte Aufgaben der Verwahrstelle an bestimmte Unterverwahrstellen übertragen werden. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 zahlten die Teilfonds Verwahrstellengebühren in Höhe von US\$ 325.892 (31. Dezember 2022: US\$ 359.171).

## **(21) RECHTSVERFAHREN**

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

## **(22) WECHSELKURSE**

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund wurden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 verwendet:

	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
EURO (EUR)	1 USD = 0,9058	1 USD = 0,9342
Pfund Sterling (GBP)	k. A.	1 USD = 0,8272

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund wurden während der Geschäftsjahre bis 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 die folgenden in US-Dollar ausgedrückten durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	<u>31. Dezember 2023</u>	<u>31. Dezember 2022</u>
EURO (EUR)	1 USD = 0,9248	k. A.

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund wurde der folgende in US-Dollar ausgedrückte Wechselkurs mit Stand zum 31. Dezember 2023 verwendet:

	<u>31. Dezember 2023<sup>1</sup></u>	<u>31. Dezember 2022</u>
USD	1 EUR = 1,1113	k. A.

<sup>1</sup> Jeden Freitag werden im Rahmen eines Forward-Prozesses die Erträge/Aufwendungen und Abgrenzungsposten, die über das Wochenende zwischen Freitag und Sonntag anfallen, erfasst. Da der 31. Dezember 2023 auf einen Sonntag fiel, wurde dieser Forward-Prozess angewandt. Der Abschluss wurde damit auf der Grundlage des letzten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt, der zum 1. Januar 2024 berechnet wurde.

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund wurde im Berichtszeitraum vom 30. Mai 2023 bis 31. Dezember 2023 der folgende in Euro ausgedrückte durchschnittliche Wechselkurs verwendet:

	<u>31. Dezember 2023</u>	<u>31. Dezember 2022</u>
USD	1 EUR = 1,0822	k. A.

### **(23) GETRENNTE HAFTUNG**

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

### **(24) WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES**

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

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

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

Am 15. August 2023 wurde ein aktualisierter Prospekt der Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der neue Prospekt enthält u. a. folgende Änderungen:

- (i) Ergänzung des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund um eine neue Anteilsklasse Class 1 Shares;
- (ii) Anpassung der Zinsrisikofaktors an das Niveau anderer Federated Hermes-Teilfonds;
- (iii) Streichung des Risikofaktors „Referenz- oder Benchmarkzinssätze“ infolge der LIBOR-Einstellung; und
- (iv) Streichung des Brexit-Risikofaktors.

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 traten darüber hinaus keine sonstigen wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

### **(25) NACHFOLGENDE EREIGNISSE**

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde Michael Boyce zum Vorsitzenden der Gesellschaft bestellt.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde Patrick M. Wall in den Verwaltungsrat berufen. Mit Wirkung zum selben Datum trat Patrick M. Wall als Vorsitzender und Verwaltungsratsmitglied von HFML zurück.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 trat Ronald Walsh als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender der Gesellschaft zurück. Mit Wirkung zum selben Datum wurde Patrick M. Wall zum Vorsitzenden von HFML bestellt.

Nach dem Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2023 und bis zum 28. März 2024 traten darüber hinaus keine sonstigen wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

**(26) VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR**

Die Gesellschaft und die Teilfonds wurden als Finanzprodukte gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung (Sustainable Financial Disclosure Regulation - SFDR) klassifiziert. Für die Zwecke der Taxonomie-Verordnung ist darauf hinzuweisen, dass bei Investments der Gesellschaft und der Teilfonds die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften nicht berücksichtigt werden.

**(27) GENEHMIGUNG DES KONSOLIDierten JAHRESBERICHTES UND DES GEPRÜFTEN JAHRESABSCHLUSSES**

Der konsolidierte Jahresbericht und der geprüfte Jahresabschluss wurden von den Verwaltungsratsmitgliedern am 28. März 2024 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilhaber genehmigt.

## BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE MITGLIEDER VON FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

#### Bericht zur Prüfung des Abschlusses

#### Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von Federated Hermes International Funds plc (die „Gesellschaft“) für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr geprüft, der die Gesamtergebnisrechnung, die Bilanz, die Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen sowie den Anhang zum Abschluss, einschließlich der in Anmerkung 2 des Anhangs dargelegten Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, enthält. Als Rahmenwerk für die Finanzberichterstattung, das bei der Erstellung des Abschlusses angewandt wurde, dient irisches Recht und der im Vereinigten Königreich vom Financial Reporting Council herausgegebene FRS 102 *The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland* (der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard).

Unseres Erachtens gilt für den Abschluss:

- Er gibt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie des Gewinns für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr wieder.
- Er wurde ordnungsgemäß entsprechend FRS 102 (*The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland*) erstellt.
- Er wurde ordnungsgemäß in Einklang mit den Bestimmungen des Companies Act 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 sowie der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 erstellt.

#### Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung entsprechend den internationalen Prüfungsstandards Irlands (International Standards on Auditing, ISAs (Ireland)) durchgeführt. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards werden im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Rahmen der Prüfung des Abschlusses" in unserem Bericht näher erläutert. Wir sind in Einklang mit den für unsere Abschlussprüfung in Irland maßgeblichen ethischen Anforderungen, einschließlich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen *Ethical Standard*, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Pflichten gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Ansicht, dass die im Rahmen der Prüfung erhaltenen Nachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks darstellen.

#### Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Im Rahmen der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die von den Verwaltungsratsmitgliedern bei der Erstellung des Abschlusses zugrunde gelegte Annahme der Unternehmensfortführung angemessen ist.

Auf der Grundlage unserer Prüfungstätigkeit haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft hervorrufen können, für mindestens zwölf Monate ab dem Datum der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung den Geschäftsbetrieb nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufrechtzuerhalten.

Unsere Pflichten und die Pflichten des Verwaltungsrats bezüglich der Annahme der Unternehmensfortführung sind in den diesbezüglichen Abschnitten dieses Berichts dargelegt. Da sich jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Rahmenbedingungen vorhersagen lassen, ist diese Erklärung keine Garantie dafür, dass die Gesellschaft ihren Geschäftsbetrieb nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufrechterhalten kann.

#### Sonstige Informationen

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für sonstige Informationen verantwortlich: Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen, die neben dem Abschluss und unserem diesbezüglichen Bericht des Abschlussprüfers im Jahresbericht enthalten sind. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und sofern in unserem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, bringen wir diesbezüglich keinerlei Prüfungsurteil zum Ausdruck.

Wir sind verpflichtet, die sonstigen Informationen zu lesen und im Rahmen dessen zu erwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Maße mit den Angaben im Abschluss oder den im Verlauf der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen unvereinbar sind oder anderweitig in wesentlichem Maße falsch zu sein scheinen. Stellen wir erhebliche Unstimmigkeiten oder offensichtliche wesentliche Fehler fest, sind wir verpflichtet festzustellen, ob ein wesentlicher Fehler im Abschluss oder ein wesentlicher Fehler in den sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir auf der Grundlage unserer Arbeit zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen in wesentlichem Maße falsch sind, sind wir verpflichtet, dies im Bericht anzugeben.

Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

#### Vermerke zu sonstigen Sachverhalten gemäß den Vorschriften des Companies Act 2014

Wir stellen ausschließlich auf Grundlage der im Zuge der Prüfung durchgeführten Aktivitäten fest:

- dass die in dem Bericht des Verwaltungsrats gegebenen Informationen unserer Ansicht nach mit dem Abschluss übereinstimmen und
- der Bericht des Verwaltungsrats den geltenden rechtlichen Anforderungen entspricht.

Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir nach bestem Wissen und Gewissen für die Zwecke unserer Abschlussprüfung als notwendig erachten.

Unserer Ansicht bilden die Geschäftsbücher der Gesellschaft eine hinreichende Grundlage für eine problemlose und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses und der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

#### **Sachverhalte mit Ausnahme-Berichterstattungspflicht**

Auf Grundlage der Kenntnisse und des Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, die wir im Verlauf der Prüfung gewonnen haben, haben wir keine wesentlichen Fehler im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt.

Nach dem Companies Act 2014 sind wir zu einer Berichterstattung an Sie verpflichtet, wenn unserer Ansicht nach keine Offenlegung der in Sections 305 bis 312 spezifizierten Vergütungen und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder erfolgt ist. Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

#### **Verantwortlichkeiten**

##### **Verantwortlichkeiten der Verwaltungsratsmitglieder für den Abschluss**

Wie in den Aufgaben der Verwaltungsratsmitglieder auf Seite 6 detaillierter dargelegt, sind die Verwaltungsratsmitglieder verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmenwerk für die Finanzberichterstattung, sodass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Des Weiteren haben sie interne Kontrollen durchzuführen, die nach ihrer Feststellung erforderlich sind, um eine Erstellung des Abschlusses ohne wesentliche Fehler zu gewährleisten, wobei es keine Rolle spielt, ob diese Fehler durch Betrug oder Irrtum entstehen.

Im Rahmen der Erstellung des Abschlusses tragen die Verwaltungsratsmitglieder die Verantwortung für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft, den Geschäftsbetrieb nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufrechtzuerhalten, für die Offenlegung etwaiger für die Unternehmensfortführung relevanter Sachverhalte und für die Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung, es sei denn, das Management beabsichtigt die Liquidation der Gesellschaft oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs oder hat keine realistischen Alternativen zu diesen Maßnahmen.

##### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Rahmen der Prüfung des Abschlusses**

Unsere Aufgabe besteht darin, mit angemessener Sicherheit festzustellen, ob der Abschluss insgesamt keine wesentlichen Fehler enthält, wobei es keine Rolle spielt, ob diese durch Betrug oder Irrtum entstanden sind. Des Weiteren haben wir die Aufgabe, einen Bericht des Abschlussprüfers herauszugeben, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Angemessene Sicherheit bedeutet, dass ein hohes Maß an Sicherheit besteht, jedoch nicht garantiert ist, dass eine in Einklang mit den ISAs (Ireland) erfolgte Prüfung stets alle wesentlichen Fehler aufdeckt, wenn diese existieren. Fehler können durch Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen, die Leser auf der Grundlage dieses Abschlusses treffen.

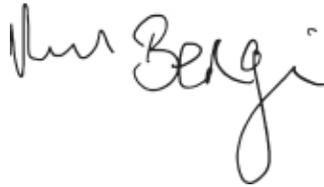
Eine weitere Beschreibung unserer Aufgaben im Rahmen der Prüfung des Abschlusses ist der Webseite der IAASA zu entnehmen: [http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.

#### **Zweck unserer Prüfungstätigkeit und Personen, denen gegenüber wir die Verantwortung für unsere Prüfungstätigkeit übernehmen**

Unser Bericht wird nur an die Mitglieder der Gesellschaft als Einheit in Übereinstimmung mit Section 391 des Companies Act von 2014 erstattet. Unsere Prüfungstätigkeit wurde zu dem Zweck erbracht, dass wir den Mitgliedern der Gesellschaft diejenigen Angelegenheiten zur Kenntnis bringen können, die wir im Rahmen eines Berichts des Abschlussprüfers angeben müssen und zu keinem anderen Zweck. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen wir für unsere Prüfungstätigkeit, für diesen Bericht oder für den zum Ausdruck gebrachten Bestätigungsvermerk ausschließlich gegenüber der Gesellschaft und den Mitgliedern der Gesellschaft als Einheit die Verantwortung.

Vincent Bergin  
für und im Namen von  
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory  
Audit Firm



Dublin

Datum: 3. April 2024

## BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILSINHABER ZUM 28. MÄRZ 2024

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 (der „**Berichtszeitraum**“)

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin (die „**Verwahrstelle**“, „**uns**“, „**wir**“ bzw. „**unser**“) hat die Geschäftsführung von Federated Hermes International Funds Plc (die „**Gesellschaft**“) in ihrer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr überprüft.

Dieser Bericht einschließlich des Prüfvermerks wurde nur für die Anteilshaber der Gesellschaft in Übereinstimmung mit unserer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft und zu keinem anderen Zweck erstellt. Durch diesen Prüfvermerk übernehmen wir zu keinem anderen Zweck und ausschließlich gegenüber den Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird, die Verantwortung.

### **Verantwortungsbereich der Verwahrstelle**

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in Regulation 34 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. No 352 of 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „**Vorschriften**“) festgehalten.

In unserem Bericht ist darzulegen, ob die Gesellschaft während des Geschäftsjahres unserer Meinung nach gemäß den Bestimmungen der Gründungsdokumente der Gesellschaft und der Vorschriften verwaltet wurde. Es liegt in der Gesamtverantwortung der Gesellschaft, diese Vorschriften einzuhalten. Wenn die Gesellschaft nicht in dieser Weise geführt wurde, müssen wir als Verwahrstelle darlegen, in welcher Hinsicht dies nicht der Fall war und welche Maßnahmen wir diesbezüglich unternommen haben.

### **Grundlage des Prüfvermerks der Verwahrstelle**

Die Verwahrstelle führt solche Prüfungen so durch, wie sie es bei vernünftiger Betrachtung für notwendig hält, um ihren Pflichten Genüge zu leisten und sicherzustellen, dass die Gesellschaft in wesentlicher Hinsicht (i) entsprechend den in den Vorschriften ihrer Gründungsdokumente und den

anwendbaren Vorschriften auferlegten Beschränkungen in Bezug auf die Anlage- und die Kreditaufnahmebefugnisse geführt wird und (ii) anderweitig entsprechend den Bestimmungen der Gründungsdokumente der Gesellschaft und den anwendbaren Vorschriften geführt wird.

### **Bestätigungsvermerk**

Unserer Meinung nach erfolgte die Verwaltung der Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht während des Geschäftsjahres:

- (i) entsprechend den durch die Gründungsdokumente sowie die Vorschriften auferlegten Beschränkungen in Bezug auf die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft und
- (ii) ansonsten entsprechend den Bestimmungen der Gründungsdokumente und der Vorschriften.

*Michelle Moroney*

### **für und im Namen von Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin,**

Riverside Two,  
Sir John Rogerson's Quay,  
Grand Canal Dock,  
Dublin 2,  
Irland.

Eingetragen in Irland unter der Nr. 907126, Umsatzsteuer-ID IE9578054E

Die Bank of New York Mellon SA/NV, die als The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin geschäftlich tätig ist, wurde von der Belgischen Nationalbank zugelassen.

Die Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien –Tel. (32) 2 545 81 11, Umsatzsteuer-ID BE 0806.743.159–Brüsseler Handelsregisternr. 0806.743.159. Die Bank of New York Mellon SA/NV ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach belgischem Recht, die im Rahmen des einheitlichen Bankaufsichtsmechanismus von der Europäischen Zentralbank und der Belgischen Nationalbank sowie von der belgischen Finanzaufsichtsbehörde zugelassen wurde und beaufsichtigt wird.

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

Zum 31. Dezember 2023

Nennwert			Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
<b>FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN</b>				
<b>Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2022: 77,21%)</b>				
40.000.000		Barclays Capital, Inc., 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	40.000.000	5,97
88.000.000		BNP Paribas SA, 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	88.000.000	13,13
25.000.000		BofA Securities, Inc., 5,30%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	25.000.000	3,73
70.000.000		BofA Securities, Inc., 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	70.000.000	10,45
95.000.000		Citigroup Global Markets, Inc., 5,33%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	95.000.000	14,18
95.000.000		HSBC Securities (USA), Inc., 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	95.000.000	14,18
92.000.000		NatWest Markets Securities, Inc., 5,33%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	92.000.000	13,73
95.000.000		Wells Fargo Securities LLC, 5,35%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	95.000.000	14,18
SUMME PENSIONSGESCHÄFTE			600.000.000	89,55
SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			600.000.000	89,55
<b>ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>				
<b>US-Government-Agency-Wertpapiere (31. Dezember 2022: 22,94%)</b>				
2.000.000	1	Federal Farm Credit System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 5,495% (Secured Overnight Financing Rate +0,095%), 01.01.2024	2.000.000	0,30
5.000.000	1	Federal Farm Credit System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 5,505% (Secured Overnight Financing Rate +0,105%), 01.01.2024	5.000.000	0,75
2.000.000	2	Federal Home Loan Bank System, Abzinsungstitel, 5,328%, 24.01.2024	1.993.192	0,30
9.000.000		Federal Home Loan Bank System, Schuldverschreibungen, 5,0% - 5,63%, 10.01.2024 - 22.10.2024	8.999.900	1,34
SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE			17.993.092	2,69
<b>US-Treasuries (31. Dezember 2022: 1,50%)</b>				
1.000.000	2	Treasury Bill, 5,135%, 31.10.2024	956.638	0,14
3.000.000	2	Treasury Bill, 5,25%, 16.04.2024	2.953.625	0,44
3.000.000	2	Treasury Bill, 5,25%, 18.01.2024	2.992.562	0,45
3.000.000	2	Treasury Bill, 5,26%, 26.03.2024	2.962.742	0,44
5.000.000	2	Treasury Bill, 5,27%, 22.02.2024	4.961.939	0,74
3.000.000	2	Treasury Bill, 5,275%, 13.02.2024	2.981.098	0,44
3.000.000	2	Treasury Bill, 5,28%, 23.01.2024	2.990.320	0,45
2.000.000	2	Treasury Bill, 5,285%, 12.03.2024	1.979.154	0,30
3.000.000	2	Treasury Bill, 5,285%, 15.02.2024	2.980.181	0,44
2.000.000	2	Treasury Bill, 5,285%, 08.02.2024	1.988.843	0,30
10.000.000	2	Treasury Bill, 5,285%, 09.01.2024	9.988.255	1,49
4.000.000	2	Treasury Bill, 5,32%, 02.05.2024	3.927.884	0,59
5.000.000	2	Treasury Bill, 5,325%, 25.04.2024	4.914.948	0,73
500.000	2	Treasury Bill, 5,33%, 16.01.2024	498.890	0,07
5.000.000	2	Treasury Bill, 5,335%, 27.02.2024	4.957.764	0,74
2.000.000	2	Treasury Bill, 5,345%, 30.01.2024	1.991.389	0,30
SUMME US-TREASURIES			54.026.232	8,06
SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			72.019.324	10,75
SUMME KAPITALANLAGEN			672.019.324	100,30
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(2.034.261)	(0,30)
NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE			669.985.063	100,00

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

Zum 31. Dezember 2023

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	–
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	10,70
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	89,14
(d) Sonstige Anlagen	0,16
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

*Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 669.985.063) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2023 ausgewiesen.*

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

*In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:*

*INC - Incorporated*

*LLC - Limited Liability Corporation*

*SA - Kapitalgesellschaft (Société Anonyme)*

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

Zum 31. Dezember 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
<b>FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN</b>			
<b>Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2022: 20,42%)</b>			
89.000.000	BNP Paribas SA, 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	89.000.000	6,62
5.000.000	BofA Securities, Inc., 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	5.000.000	0,37
10.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 5,33%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	10.000.000	0,74
30.000.000	HSBC Securities (USA), Inc., 5,34%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	30.000.000	2,23
8.000.000	NatWest Markets Securities, Inc., 5,33%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	8.000.000	0,60
55.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 5,35%, datiert 29.12.2023, fällig 02.01.2024	55.000.000	4,09
	<b>SUMME PENSIONSGESCHÄFTE</b>	<b>197.000.000</b>	<b>14,65</b>
	<b>SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN</b>	<b>197.000.000</b>	<b>14,65</b>
<b>ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>			
<b>Asset-Backed Securities (1) (31. Dezember 2022: -%)</b>			
<b>FINANZWESEN - AUTOMOBILE (31. Dezember 2022: -%)</b>			
1.667.140	Enterprise Fleet Financing, LLC 2023-3, Klasse A1, 5,906%, 21.10.2024	1.668.961	0,12
	<b>SUMME ASSET-BACKED SECURITIES (1)</b>	<b>1.668.961</b>	<b>0,12</b>
<b>Einlagenzertifikate (31. Dezember 2022: 11,43%)</b>			
<b>BANKEN (31. Dezember 2022: 11,43%)</b>			
10.000.000	Bank of America N.A., 5,92%, 09.08.2024	10.031.179	0,75
50.000.000	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, 5,70%, 02.02.2024	50.000.999	3,72
13.500.000	Mizuho Bank Ltd., 5,45%, 04.01.2024	13.492.999	1,00
20.000.000	Mizuho Bank Ltd., 5,65%, 05.01.2024	19.986.343	1,49
40.000.000	Mizuho Bank Ltd., 5,70%, 15.02.2024	40.000.000	2,97
25.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 5,70%, 09.02.2024	25.000.000	1,86
5.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,70%, 22.02.2024	5.000.000	0,37
25.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,780%, 05.01.2024	24.982.695	1,86
30.000.000	Svenska Handelsbanken, Stockholm, 5,80%, 04.04.2024 - 17.04.2024	30.035.662	2,23
10.000.000	Toronto Dominion Bank, 5,99%, 05.08.2024	10.029.529	0,74
25.000.000	Toronto Dominion Bank, 6,0% - 6,05%, 03.07.2024 - 03.10.2024	25.102.940	1,87
	<b>SUMME BANKEN</b>	<b>253.662.346</b>	<b>18,86</b>
	<b>SUMME EINLAGENZERTIFIKATE</b>	<b>253.662.346</b>	<b>18,86</b>
<b>Commercial Paper (31. Dezember 2022: 23,06%)</b>			
<b>LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE (31. Dezember 2022: 0,56%)</b>			
10.000.000	Toyota Credit Canada Inc., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 5,951%, 18.07.2024	9.708.944	0,72
20.000.000	Toyota Credit De Puerto Rico Corp., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 5,667%, 17.06.2024	19.493.270	1,45
	<b>SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT / AUTOMOBILE</b>	<b>29.202.214</b>	<b>2,17</b>
<b>BANKEN (31. Dezember 2022: 17,18%)</b>			
24.000.000	Albion Capital LLC, (MUFG Bank Ltd. LIQ), 5,65%, 27.02.2024	23.788.158	1,77
50.000.000	Australia & New Zealand Banking Group, Melbourne, 5,802% - 5,808%, 01.05.2024	49.079.840	3,65
5.000.000	Bank of Montreal, 5,98%, 01.08.2024	5.017.279	0,36

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

Zum 31. Dezember 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Nettogesamtvermögens
<b>ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Commercial Paper (31. Dezember 2022: 23,06%) (Fortsetzung)</b>			
<b>BANKEN (31. Dezember 2022: 17,18%) (FORTSETZUNG)</b>			
30.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Garantiert durch Royal Bank of Canada), 5,784% - 5,812%, 01.05.2024 - 20.05.2024	29.393.121	2,19
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,559%, 18.04.2024	9.834.080	0,73
45.000.000	Chesham Finance LLC Series VII, (Citibank N.A., New York COL), 5,333%, 02.01.2024	44.986.675	3,35
5.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 5,902%, 01.05.2024	4.907.444	0,37
10.000.000	DNB Bank ASA, 5,803%, 18.04.2024	9.836.762	0,73
20.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, 5,922%, 10.05.2024	19.611.930	1,46
30.000.000	Great Bear Funding LLC, (Bank of Nova Scotia, Toronto COL), 5,335%, 04.01.2024	29.984.771	2,23
20.000.000	Matchpoint Finance PLC (BNP Paribas SA LIQ), 5,701% - 5,709%, 02.02.2024 - 08.03.2024	19.847.141	1,48
10.000.000	MUFG Bank Ltd., 5,749%, 13.02.2024	9.932.354	0,74
10.000.000	National Australia Bank Ltd., Melbourne, 5,801%, 01.05.2024	9.814.758	0,73
20.000.000	Nordea Bank Abp, 5,796%, 19.04.2024	19.668.642	1,46
17.000.000	Royal Bank of Canada, 5,520% - 6,004%, 20.03.2024 - 16.10.2024	16.592.134	1,23
10.000.000	Royal Bank of Canada, 6,027%, 02.07.2024	9.732.542	0,72
50.000.000	Satellite, (Credit Industriel et Commercial LIQ), 5,701% - 5,856%, 18.01.2024 - 04.03.2024	49.715.978	3,70
20.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5,671%, 14.02.2024	19.863.161	1,48
5.000.000	Toronto Dominion Bank, 5,80%, 16.05.2024	4.896.772	0,36
	<b>SUMME BANKEN</b>	<b>386.503.542</b>	<b>28,74</b>
30.000.000	<b>FINANZWESEN - EINZELHANDEL (31. Dezember 2022: 2,16%)</b> Starbird Funding Corp., 5,325%, 05.01.2024	29.977.834	2,23
30.000.000	<b>STAATLICHE KREDITNEHMER (31. Dezember 2022: 3,16%)</b> Niederlande (Staat), 5,508%, 24.01.2024	29.895.762	2,22
	<b>SUMME COMMERCIAL PAPER</b>	<b>475.579.352</b>	<b>35,36</b>
<b>Schuldtitle - Variabel (1) (31. Dezember 2022: 30,66%)</b>			
<b>BANKEN (31. Dezember 2022: 29,11%)</b>			
21.000.000	Bank of America N.A., 5,75% (Secured Overnight Financing Rate +0,35%), 01.01.2024	21.000.000	1,56
20.000.000	Bank of Montreal, 5,91% (Secured Overnight Financing Rate +0,51%), 01.01.2024	20.002.420	1,49
10.000.000	Bank of Montreal, 6,0% (Secured Overnight Financing Rate +0,60%), 01.01.2024	10.011.174	0,75
10.000.000	Bank of Montreal, 6,08% (Secured Overnight Financing Rate +0,68%), 01.01.2024	10.013.556	0,75
15.000.000	Bank of Montreal, 6,10% (Secured Overnight Financing Rate +0,70%), 01.01.2024	15.021.673	1,12
10.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, 5,84% (Secured Overnight Financing Rate +0,44%), 01.01.2024	10.000.000	0,74
20.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, 6,04% (Secured Overnight Financing Rate +0,64%), 01.01.2024	20.033.424	1,49
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,84% (Secured Overnight Financing Rate +0,44%), 01.01.2024	10.000.000	0,74
15.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,91% (Secured Overnight Financing Rate +0,51%), 01.01.2024	15.010.410	1,12

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

Zum 31. Dezember 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögen s
<b>ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Schuldtitel - Variabel (1) (31. Dezember 2022: 30,66%) (Fortsetzung)</b>			
BANKEN (31. Dezember 2022: 29,11%) (FORTSETZUNG)			
27.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 6,05% (Secured Overnight Financing Rate +0,65%), 01.01.2024	27.044.912	2,01
16.000.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co., LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 5,94% (Secured Overnight Financing Rate +0,54%), 02.07.2024	16.013.936	1,19
10.000.000	Collateralized Commercial Paper V Co. LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 5,95% (Secured Overnight Financing Rate +0,55%), 10.07.2024	10.009.575	0,74
10.000.000	J.P. Morgan Securities LLC, 6,04% (Secured Overnight Financing Rate +0,65%), 07.08.2024	10.009.194	0,74
10.000.000	J.P. Morgan Securities LLC, 6,05% (Secured Overnight Financing Rate +0,66%), 02.08.2024	10.009.322	0,74
40.000.000	Ridgefield Funding Company, LLC Serie A, (BNP Paribas SA COL), 5,68% (Secured Overnight Financing Rate +0,28%), 01.01.2024	40.000.000	2,97
45.000.000	Bank of America N.A., 6,0% (Secured Overnight Financing Rate +0,60%), 01.01.2024	45.070.861	3,35
20.000.000	Westpac Banking Corp. Ltd., Sydney, 5,93% (Secured Overnight Financing Rate +0,53%), 01.01.2024	20.000.000	1,49
	<b>SUMME BANKEN</b>	<b>309.250.456</b>	<b>22,99</b>
FINANZWESEN - EINZELHANDEL (31. Dezember 2022: 1,55%)			
	<b>SUMME SCHULDTITEL - VARIABEL (1)</b>	<b>309.250.456</b>	<b>22,99</b>
<b>Termineinlagen (31. Dezember 2022: 14,58%)</b>			
BANKEN (31. Dezember 2022: 14,58%)			
30.000.000	BRED - Banque Populaire, 5,32%, 02.01.2024	30.000.000	2,23
30.000.000	Mizuho Bank Ltd., 5,32%, 02.01.2024	30.000.000	2,23
	<b>SUMME BANKEN</b>	<b>60.000.000</b>	<b>4,46</b>
	<b>SUMME TERMINEINLAGEN</b>	<b>60.000.000</b>	<b>4,46</b>
<b>US-Treasuries (31. Dezember 2022: -%)</b>			
US-STAATSANLEIHEN (31. Dezember 2022: -%)			
50.000.000	2 Treasury Bill, 5,285%, 25.01.2024	49.823.046	3,71
	<b>SUMME US-TREASURIES</b>	<b>49.823.046</b>	<b>3,71</b>
	<b>SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.149.984.161</b>	<b>85,50</b>
	<b>SUMME KAPITALANLAGEN</b>	<b>1.346.984.161</b>	<b>100,15</b>
	<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>	<b>(2.076.543)</b>	<b>(0,15)</b>
	<b>NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE</b>	<b>1.344.907.618</b>	<b>100,00</b>

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

Zum 31. Dezember 2023

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	–
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	85,04
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	14,57
(d) Sonstige Anlagen	0,39
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

*Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 1.344.907.618) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2023 ausgewiesen.*

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

*In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:*

AG - Aktiengesellschaft  
 COL - Collateralised  
 INC - Incorporated  
 LIQ - Liquid  
 LLC - Limited Liability Corporation  
 N.A. - National Association  
 SA - Société Anonyme

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

Zum 31. Dezember 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert €	% des Netto- gesamt- vermögens
<b>ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE</b>			
<b>Einlagenzertifikate</b>			
<b>BANKEN</b>			
2.500.000	ABN Amro Bank NV, 3,98% - 4,05%, 22.01.2024 - 01.02.2024	2.493.388	3,55
1.500.000	Bank of America N.A., 4,05%, 11.03.2024	1.488.514	2,12
1.900.000	Citibank N.A., New York, 4,01%, 02.02.2024	1.893.506	2,69
1.000.000	Credit Agricole S.A., 4,01%, 01.03.2024	993.497	1,41
1.500.000	Mizuho Bank Ltd., 4,0%, 04.03.2024	1.489.737	2,12
2.500.000	Mizuho Bank Ltd., 3,99%, 01.02.2024	2.491.744	3,55
3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4,01% - 4,03%, 29.02.2024 - 01.03.2024	2.982.270	4,24
3.500.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3,95% - 4,03%, 09.01.2024 - 20.02.2024	3.486.658	4,96
3.000.000	Wells Fargo Bank International, 4,09% - 4,20%, 01.03.2024 - 08.04.2024	2.974.142	4,23
	<b>SUMME BANKEN</b>	<b>20.293.456</b>	<b>28,87</b>
	<b>SUMME EINLAGENZERTIFIKATE</b>	<b>20.293.456</b>	<b>28,87</b>
<b>Commercial Paper</b>			
<b>LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE</b>			
2.000.000	Toyota Finance Australia Ltd., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 4,054% - 4,075%, 28.02.2024 - 21.03.2024	1.984.652	2,82
1.500.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 3,977% - 3,977%, 08.01.2024 - 22.03.2024	1.494.757	2,13
	<b>SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT / AUTOMOBILE</b>	<b>3.479.409</b>	<b>4,95</b>
<b>BANKEN</b>			
2.000.000	Antalis S.A., (Société Générale, Paris LIQ), 4,017%, 05.01.2024	1.999.336	2,84
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group, Melbourne, 3,796%, 03.01.2024	999.899	1,42
3.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC, (J.P. Morgan Securities plc COL), 4,157%, 11.03.2024	2.976.748	4,23
2.500.000	LMA S.A., (Credit Agricole Corporate and Investment Bank LIQ), 4,054% - 4,091%, 15.01.2024 - 27.02.2024	2.493.988	3,55
2.500.000	Matchpoint Finance PLC (BNP Paribas SA LIQ), 4,051% - 4,082%, 01.02.2024 - 19.03.2024	2.480.265	3,53
2.000.000	OP Corporate Bank plc, 4,094%, 15.02.2024	1.990.302	2,83
3.500.000	Satellite, (Credit Industriel et Commercial LIQ), 4,082% - 4,082%, 26.01.2024 - 29.02.2024	3.485.004	4,96
500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4,072%, 01.02.2024	496.735	0,71
3.000.000	Svenska Handelsbanken, Stockholm, 4,119% - 4,198%, 17.04.2024 - 30.05.2024	2.959.386	4,21
500.000	Toronto Dominion Bank, 4,358%, 12.09.2024	487.005	0,69
	<b>SUMME BANKEN</b>	<b>20.368.668</b>	<b>28,97</b>
<b>STAATLICHE KREDITNEHMER</b>			
1.000.000	Niederlande (Staat), 3,875%, 08.02.2024	996.069	1,42
	<b>SUMME COMMERCIAL PAPER</b>	<b>24.844.146</b>	<b>35,34</b>

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

Zum 31. Dezember 2023

Nennwert		Beizulegender Zeitwert €	% des Netto- gesamt- vermögens
<b>ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)</b>			
<b>Schuldtitel - Variabel (1)</b>			
<b>BANKEN</b>			
2.000.000	Bank of Nova Scotia, Toronto, 4,198% (3-Monats-EURIBOR +0,23%), 01.02.2024	1.999.548	2,84
2.400.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,173% (3-Monats-EURLIBOR +0,18%), 25.01.2024	2.398.093	3,41
	SUMME BANKEN	4.397.641	6,25
	SUMME SCHULDITITEL - VARIABEL (1)	4.397.641	6,25
<b>Termineinlagen</b>			
<b>BANKEN</b>			
3.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel, 3,75%, 02.01.2024	3.500.000	4,98
2.512.728	Cooperatieve Rabobank UA, 3,80%, 02.01.2024	2.512.728	3,57
3.500.000	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, 3,88%, 02.01.2024	3.500.000	4,98
5.571.401	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, 3,85%, 02.01.2024	5.571.401	7,93
3.994.868	MUFG Bank Ltd., 3,90%, 02.01.2024	3.994.868	5,68
	SUMME BANKEN	19.078.997	27,14
	SUMME TERMINEINLAGEN	19.078.997	27,14
<b>US-Government-Agency-Wertpapiere</b>			
<b>STAATLICHE KREDITNEHMER</b>			
2.000.000	Frankreich (Staat), 0,0%, 14.02.2024	1.991.076	2,83
2.000.000	Frankreich (Staat), 0,0%, 28.02.2024	1.988.136	2,83
	SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER	3.979.212	5,66
	SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE	3.979.212	5,66
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	72.593.452	103,26
	SUMME KAPITALANLAGEN	72.593.452	103,26
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(2.289.637)	(3,26)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	70.303.815	100,00

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
(a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	–
(b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,88
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
(d) Sonstige Anlagen	0,12
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (€ 70.303.815) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2023 ausgewiesen.

\* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

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

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

Zum 31. Dezember 2023

*In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:*

*COL - Collateralised*

*LIQ - Liquid*

*LLC - Limited Liability Corporation*

*N.A. - National Association*

*NV - Naamloze Vennootschap*

*SA - Société Anonyme*

*UA - Uitgesloten Aansprakelijkheid*

# ANGABEN IM JAHRESBERICHT GEMÄSS WERTPAPIERFINANZIERUNGSVERORDNUNG („SFT-VERORDNUNG“) (UNGEPRÜFT)

Für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) im Rahmen von Pensionsgeschäftsvereinbarungen

### Angaben zu Konzentrationen

In der nachstehenden Tabelle sind die Emittenten sämtlicher Sicherheiten aufgeführt, die im Rahmen von zum 31. Dezember 2023 ausstehenden Pensionsgeschäften erhalten wurden:

Teilfonds	Emittent der Sicherheit	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2023 US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten - US-Government-Agency-Wertpapiere	612.362.236
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Regierung der Vereinigten Staaten - US-Government-Agency-Wertpapiere	201.044.306

Die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten werden zum 31. Dezember 2023 auf getrennten Konten gehalten.

In der nachstehenden Tabelle sind die Kontrahenten in Bezug auf die zum 31. Dezember 2023 ausstehenden Pensionsgeschäfte aufgeführt:

Teilfonds	Kontrahent <sup>1</sup>	Pensionsgeschäfte US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Bank of America Merrill Lynch	97.069.644
	Barclays Capital, Inc.	40.824.248
	BNP Paribas Securities Corp.	89.813.261
	Citigroup Global Markets Inc.	96.957.450
	HSBC Securities (USA) Inc.	96.900.000
	NatWest Markets Securities, Inc	93.840.031
	Wells Fargo Securities LLC	96.957.602
	<b>Summe Sicherheiten</b>	<b>US\$ 612.362.236</b>
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Bank of America Merrill Lynch	5.111.041
	BNP Paribas Securities Corp.	90.833.866
	Citigroup Global Markets Inc.	10.206.047
	HSBC Securities (USA) Inc.	30.600.001
	NatWest Markets Securities, Inc	8.160.003
	Wells Fargo Securities LLC	56.133.348
	<b>Summe Sicherheiten</b>	<b>US\$ 201.044.306</b>

<sup>1</sup> Risikokonzentration im Rahmen von Pensionsgeschäften ist vollständig abgesichert. Näheres dazu ist Anmerkung 12E des Anhangs zu entnehmen.

# ANGABEN IM JAHRESBERICHT GEMÄSS WERTPAPIERFINANZIERUNGSVERORDNUNG („SFT-VERORDNUNG“) (UNGEPRÜFT)

Für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr

## Transaktionsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der SFT-Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2023 aufgeführt:

<b>Teilfonds</b>	<b>Weniger als 1 Tag</b>	<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Unbegrenzte Laufzeit</b>	<b>Summe</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	–	600.000.000	–	–	–	–	–	600.000.000
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	–	197.000.000	–	–	–	–	–	197.000.000

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der Sicherheiten für SFT-Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2023 aufgeführt:

<b>Teilfonds</b>	<b>Weniger als 1 Tag</b>	<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Mehr als 1 Jahr</b>	<b>Unbegrenzte Laufzeit</b>	<b>Summe</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	–	–	2.445.875	8.167.264	36.974.562	564.774.535	–	612.362.236
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	–	–	–	987.013	3.301.945	196.755.348	–	201.044.306

# VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT)

Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFML“) ist die für Federated Hermes International Funds Plc (die „Gesellschaft“) bestellte Verwaltungsgesellschaft und hat in dieser Eigenschaft eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) gemäß OGAW V-Richtlinie („OGAW V“) und damit verbundenen Richtlinien, insbesondere den Leitlinien der European Securities and Markets Authority („ESMA“) für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) (die „ESMA-Vergütungsleitlinien“), eingeführt.

Die Vergütungspolitik von HFML gilt für bestimmte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Gesellschaft auswirkt.

## Vergütung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 nahm HFML ihre Tätigkeit als Manager der Gesellschaft auf.

Der Vergütungsausschuss von HFML hat eine Vergütungsphilosophie und -politik eingeführt, die sicherstellen soll, dass die Vergütungsregelungen für „Identifizierte Mitarbeiter“ (Verwaltungsratsmitglieder, benannte Personen sowie Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Risikoträger):

- (i) mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar sind und keine Übernahme von Risiken fördern, die mit dem Risikoprofil, den Vertragsbedingungen oder der Satzung von HFML oder der Gesellschaft nicht vereinbar sind; und
- (ii) mit der Geschäftsstrategie und den Zielen, Werten und Interessen von HFML in Einklang stehen und Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten umfassen.

HFML hält die ESMA-OGAW-Leitlinien nach Maßgabe der Größe, internen Organisation sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäfte der Gesellschaft ein.

HFML hat Federated Investment Counseling („FIC“), ein von der US-amerikanischen Securities and Exchange Commission beaufsichtigtes Unternehmen mit Sitz in den USA, als Anlageberater für die Teilfonds der Gesellschaft bestellt. HFML hat keinerlei Vergütung an Mitarbeiter von beauftragten Stellen entrichtet, an die HFML Anlageverwaltungsaufgaben delegiert hat.

Stattdessen zahlt die Gesellschaft an HFML eine Managementgebühr gemäß Anmerkung 17 des Anhangs zu diesem Abschluss, und aus dieser Gebühr entrichtet HFML die Gebühren an FIC. Die Vergütungspolitik von HFML wird im Einklang mit Regulation 24B(1)(b)(c) und (d) der OGAW-Vorschriften jährlich geprüft und ist angesichts der Art, des Umfangs und der Komplexität von HFML und seiner Aktivitäten nach wie vor angemessen.

## Nachhaltiger Vermögensaufbau

HFML hat sich dem Unternehmensgegenstand des nachhaltigen Vermögensaufbaus zugunsten von Anlegern, der Gesellschaft und der Umwelt sowie der Einhaltung und Förderung von Best Practices in der Branche verschrieben. Dazu gehört auch, sicherzustellen, dass die Vergütungspolitik von HFML die Aspekte Stewardship, Nachhaltigkeitsperformance und Risiko sowohl bei der Anlagetätigkeit als auch bei der Geschäftstätigkeit im Allgemeinen berücksichtigt. Mit dieser Vergütungspolitik werden:

- Anreize für das Senior Management geschaffen, mit der Strategie und den Initiativen von HFML den Unternehmensgegenstand des nachhaltigen Vermögensaufbaus voranzutreiben und durch geeignete Stewardship-Maßnahmen zu gewährleisten, dass die Strategie und die Initiativen von HFML im Zentrum aller wesentlichen geschäftlichen und operativen Prozesse des Unternehmens stehen.
- Best Practices bei der Integration von Investment Stewardship und ESG (Environmental, Social and Governance – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) gefördert, einschließlich Erzielung nachhaltiger Ergebnisse im Anlageprozess und bei der Entscheidungsfindung.
- den Mitarbeitern von HFML ihren Funktionen entsprechend angemessene Leistungsziele für ihren Verantwortungsbereich vorgegeben.
- Rahmenbedingungen geschaffen, die gewährleisten, dass im Rahmen der Risikoberichterstattung und Einhaltung der Risikotoleranz von HFML auch Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt werden.

Alle Mitarbeiter werden im Rahmen ihrer jährlichen Leistungsbeurteilung, die die Grundlage für die jährlichen Bonuszahlungen bildet, im Hinblick auf Ziele und Leistungen in ihrem Verantwortungsbereich beurteilt. Dieser Ansatz wird unterstützt durch Co-Investments von aufgeschobenen Bonuszahlungen in Fonds, damit die Mitarbeiter nach der Gewährung eines entsprechenden Bonus ein Interesse an einer längerfristigen Anlageperformance haben.

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Tabelle unten gibt einen Überblick zur Gesamtvergütung, die HFML an alle die Gesellschaft unterstützenden Mitarbeiter gezahlt hat.

Diese Vergütung wird aufgrund der Funktionen der Mitarbeiter von HFML auch für die Erbringung von Dienstleistungen für andere Federated Hermes-Konzerngesellschaften sowie für andere von HFML verwaltete Fonds/Separately Managed Accounts gezahlt.

In den Angaben zu Vergütung und Anzahl Mitarbeiter sind die 2023 ausgeschiedenen Mitarbeiter enthalten.

	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b>
<b>Anzahl Mitarbeiter von HFML</b>	24	
<b>Gesamtvergütung der HFML-Mitarbeiter</b>		£ 2.925.970
davon		
Feste Vergütung		£ 2.043.223
Variable Vergütung		£ 882.747

Gemäß den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie erfolgte die Offenlegung der vorstehenden Angaben nach Maßgabe der Größe, internen Organisation sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäfte von HFML.

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH (UNGEPRÜFT)

Bestimmte Anteilsklassen bestimmter Teilfonds der Gesellschaft dürfen an Anleger im Vereinigten Königreich vertrieben werden. Die Gesellschaft wurde bei Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU für das *Temporary Marketing Permissions Regime* des Vereinigten Königreichs zugelassen, im Rahmen dessen der Trust für einen Zeitraum im Vereinigten Königreich vertrieben werden darf. Informationen zu den Anteilsklassen der Teilfonds, die im Vereinigten Königreich angeboten werden dürfen, sind dem Nachtrag für das Vereinigte Königreich zum Prospekt für die Gesellschaft zu entnehmen. Der Prospekt der Gesellschaft und der Nachtrag für das Vereinigte Königreich stehen unter [FederatedHermes.com/ us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) zur Verfügung.

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

Teilfonds	Anteilsklasse (Serie)	HMRC-Referenznummer
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Investment - Growth Series	F0009-0004
	Institutional Series*	F0009-0011
	Institutional Services - Dividend Series*	F0009-0002
	Investment - Dividend Series*	F0009-0003
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Institutional Series*	F0009-0024
	Institutional Service Series*	F0009-0012
	Institutional Service Series - Accumulating†	F0009-0036
	Institutional Services - Dividend Series*	F0009-0001
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	Investment - Dividend Series*	F0009-0014
	Class 2 Shares - Distributing*†	F0009-0037
	Class 3 Shares - Distributing*†	F0009-0038
	Class 5 Shares - Distributing*†	F0009-0039

\* Dabei handelt es sich um die Anteilsklassen, die von HM Revenue & Customs als „Constant NAV Fund“ und damit auch als „Reporting Fund“ im Sinne der Rechtsvorschriften für Offshore-Fonds des britischen Steuerrechts anerkannt sind.

† Von HM Revenue & Customs mit Wirkung ab dem 11. Mai 2023 als „Reporting Fund“ anerkannt

Informationen für Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich sind im Nachtrag zum Prospekt für den Vertrieb an Personen im Vereinigten Königreich im Abschnitt zur Besteuerung im Vereinigten Königreich enthalten. Dieser Nachtrag ist unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) verfügbar. Sofern im Rahmen des Status eines „Reporting Fund“ im Vereinigten Königreich für jede Anteilsklasse erforderlich, ist die Höhe des auszuweisenden Ertrags je Anteil für jede Anteilsklasse, der gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“ an das britische Finanzamt gemeldet werden muss, in einem Bericht aufgeführt, der

unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) veröffentlicht wird. Um eine Druckversion anzufordern, wenden Sie sich bitte an den Facility Agent der Teilfonds im Vereinigten Königreich, Federated Hermes (UK) LLP, unter der Adresse 150 Cheapside, London EC2V 6ET bzw. der Telefonnummer +44 (0) 20 7 292 8620. Anleger, die ihre Anteile über einen Finanzmittler (z. B. eine Bank oder einen Broker) gekauft haben, sollten sich an diesen wenden.

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT)

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

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

Der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund, ein Teilfonds der Gesellschaft, darf in der Schweiz nicht öffentlich angeboten werden/ist in der Schweiz nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

### Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

Im Folgenden ist die TER der den einzelnen unten aufgeführten Teilfonds zugrunde liegenden Serien für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 dargestellt:

### Tabellen zur Gesamtkostenquote für den 31. Dezember 2023:

Teilfonds	TER
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund</b>	
Institutional Services - Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment - Dividend Series	1,08%
Investment - Growth Series	1,05%
<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund</b>	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Service Series - Accumulating	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment - Dividend Series	1,00%
Institutional Services - Dividend Series	0,55%
Class 1 Shares	0,05%

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

## HISTORISCHE PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT)

Die Performance-Daten für das letzte Kalenderjahr (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023) zusammen mit den letzten drei Kalenderjahren (angezeigt als jährlicher durchschnittlicher Gesamtertrag) sind für jeden Teilfonds in den nachfolgenden Tabellen aufgeführt. Zudem werden die für jeden Teilfonds aufgeführten Performance-Daten zu Anschauungszwecken mit einem breiten Wertpapiermarktindex verglichen. Es besteht keine Garantie, dass der Teilfonds bessere Ergebnisse als der Index erzielt.

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Institutional Services - Dividend Series	4,49%	1,86%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,85%	2,09%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Institutional Series	4,96%	2,12%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,85%	2,09%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Investment - Dividend Series	4,05%	1,63%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,85%	2,09%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Investment-Growth Series	4,08%	1,65%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,85%	2,09%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Institutional Service Series	4,93%	2,10%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,98%	2,19%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Institutional Series	5,19%	2,25%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,98%	2,19%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Investment - Dividend Series	4,36%	1,79%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,98%	2,19%

<b>Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund - Performance</b>		
	<b>2023</b>	<b>2021-2023 Durchschnitt</b>
Institutional Services - Dividend Series	4,83%	2,04%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,98%	2,19%

Die am 31. Mai 2023 bzw. 15. August 2023 aufgelegten Anteilklassen Institutional Series-Accumulating und Class 1 Shares des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund; für aussagekräftige Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit ist die Datengrundlage unzureichend.

**Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für eine aktuelle oder künftige Wertentwicklung. In den Performance-Daten sind keine in Verbindung mit der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen entstandenen Provisionen und Kosten berücksichtigt.**

## WICHTIGE HINWEISE (UNGEPRÜFT)

### **ALLGEMEINE INFORMATIONEN**

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

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

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

### **PREISE DER ANTEILE**

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Teilfonds stehen täglich unter [FederatedHermes.com/us/ucits](http://FederatedHermes.com/us/ucits) zur Verfügung.

## ADRESSEN

### SITZ

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

### MANAGER

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

### ANLAGEBERATER

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

### UNTERANLAGEBERATER

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

### VERWAHRSTELLE

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

### VERWALTER

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

### ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

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

### RECHTSBERATER

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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER

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

### VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Michael Boyce (unabhängig)  
Joseph L. Kagan  
Gregory P. Dulski  
Sylvie McLaughlin  
Patrick M. Wall (unabhängig) (seit 1. Januar 2024)  
Ronan Walsh (unabhängig) (bis 1. Januar 2024)

### GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Michael Boyce, Vorsitzender (seit 1. Januar 2024)  
Ronan Walsh, Vorsitzender (bis 1. Januar 2024)  
Bradwell Limited, Company Secretary

# ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

## **DEUTSCHLAND**

Hermes Fund Managers Ireland Limited (deutsche Niederlassung)  
Oper46  
Bockenheimer Anlage 46  
60322 Frankfurt am Main, Deutschland

## **FRANKREICH**

Société Générale  
29, boulevard Haussmann  
75009 Paris, Frankreich

## **LUXEMBURG**

FE fundinfo PLC  
(Luxembourg) S.à.r.l.  
6 Boulevard des Lumières,  
Belvaux, 4369  
Luxemburg

## **VEREINIGTES KÖNIGREICH**

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

## **SPANIEN**

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

## **SCHWEIZ**

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

---

## **Federated Hermes International Funds plc**

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

## **Hermes Fund Managers Ireland Limited**

7/8 Upper Mount Street  
Dublin 2, Irland

### **Telefon:**

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

### **Fax:**

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

**FederatedHermes.com/us/ucits**