

Konsolidierter Jahresbericht und Jahresabschluss

Für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr



Federated Hermes International Funds plc

Ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teifonds

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

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Jahresabschluss“) wird 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

| | | | |
|---|----|--|-----------|
| Hintergrundinformationen | 2 | Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund..... | 43 |
| Mitteilung des Vorsitzenden | 3 | Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund..... | 45 |
| Wirtschaftsüberblick | 3 | | |
| Anlageberichte | 5 | Angaben im Jahresbericht gemäß Wertpapierfinanzierungsverordnung (SFT-Verordnung) (ungeprüft)..... | 49 |
| Bericht der Verwaltungsratsmitglieder | 6 | | |
| Gesamtergebnisrechnung | 9 | Vergütungsbericht (ungeprüft)..... | 50 |
| Vermögensaufstellung..... | 11 | Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich (ungeprüft)..... | 52 |
| Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile..... | 14 | Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)..... | 52 |
| Anhang zum geprüften Abschluss..... | 16 | Wichtige Hinweise (ungeprüft)..... | 54 |
| Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers | 40 | Adressen | 55 |
| Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber.... | 42 | Zahl- und Informationsstellen | Rückseite |

HINTERGRUNDINFORMATIONEN

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

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

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

TEILFONDS UND SERIEN

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

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

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series
Institutional Series
Investment-Dividend Series
Institutional Services-Dividend Series

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

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

MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilsinhabern der Gesellschaft den Jahresbericht vorzulegen. Der Bericht bezieht sich auf das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr. Der Jahresbericht beginnt mit einem marktbezogenen Wirtschaftsüberblick, gefolgt von Anlageberichten jedes Teifonds, 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 Teifonds 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



Ronan Walsh
Vorsitzender

Datum: 20. März 2023

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Peter J. Germain (bis 8. April 2022) (US-Staatsbürger)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
(Die Adresse der Verwaltungsratsmitglieder ist der Sitz der Gesellschaft)

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Ronan Walsh
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

ÜBERBLICK ÜBER DEN US-GELDMARKT (FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2022)

Der herausstehende Aspekt des Berichtszeitraums war der dramatische Wandel in der Haltung der US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) zur Inflation. Entschlossen, die Preisstabilität wiederherzustellen und eine Verfestigung der Erwartungen bezüglich der Verbraucherpreisinflation zu verhindern, hob die Fed die Fed-Funds-Zielspanne rasch an. Im Laufe des Jahres 2022 erhöhte die Fed den Leitzins auf 4,25–4,50%, nachdem er seit Ausbruch der Coronapandemie auf der Nullprozentmarke gelegen hatte. Branchenweit stiegen die Renditen der meisten US-Finanzprodukte, die auf die Liquiditätserfordernisse der Anleger zugeschnitten sind, wie z. B. Geldmarktfonds, im Gleichschritt mit den Zinsanhebungen der Fed und gehörten damit im Vergleich zu den gebotenen Aktien- und Rentenmärkten zu den Anlageklassen mit der besten Performance.

Obwohl verschiedene Indikatoren für die Preise von Waren und Dienstleistungen zu Beginn des Jahres 2022 anzogen und das Auftreten der hochansteckenden Omikron-Variante von Covid-19 zu einer neuerlichen Unterbrechung einiger Lieferketten führte, beharrten die politischen Entscheidungsträger in den USA weiterhin auf ihrem Standpunkt, dass die Inflation sich als „vorübergehendes Phänomen“ erweisen werde. Wenngleich die Fed die Notwendigkeit einer Abkehr von der expansiven Geldpolitik in Erwägung zog, beließ sie den Zielkorridor auf der ersten Sitzung des Offenmarktausschusses (Federal Open Market Committee („FOMC“)) im Berichtsjahr bei 0–0,25% und führte ihr Anleihekaufprogramm unverändert fort. Im März jedoch kapitulierte der FOMC schließlich und beschloss eine Zinserhöhung um 25 Basispunkte. Dies war gleichbedeutend mit einer Erhöhung der Zielspanne auf 0,25–0,50%. Dennoch verschlechterte sich die Inflation weiter, insbesondere nach dem russischen Einmarsch in die Ukraine, der zu einem Anstieg der Energiepreise führte. Ein weiterer Faktor war, dass Unternehmen auf die angespannte Lage auf dem Arbeitsmarkt mit höheren Löhnen reagierten, vor allem bei Neueinstellungen.

Nach einer größeren Zinsanhebung von 50 Basispunkten im Mai versprach der Fed-Vorsitzende Jerome Powell, dass die Fed alles tun werde, um die Inflation einzudämmen. Zu diesen Maßnahmen gehörte der Plan, den enormen Bestand an US-Staatsanleihen und von staatlichen Stellen (Agencies) begebenen hypothekenbesicherten Wertpapieren (MBS) im Juni zu reduzieren. Dies ermöglichte mit einer monatlichen Obergrenze von USD 30 Mrd. bei Staatsanleihen und USD 17,5 Mrd. bei MBS den Abbau der Bilanz der US-Notenbank (im Gegensatz zu einem aktiven Verkauf dieser Wertpapiere). Diese Beträge wurden im September auf USD 60 Mrd. bzw. USD 35 Mrd. erhöht.

Im Juni folgte ein Zinsschritt von 75 Basispunkten. Parallel dazu kam es zu einem starken Anstieg der Prognosen, wie hoch die Zinssätze nach Ansicht der Währungshüter steigen müssten, um einen inflationsdämpfenden Effekt zu haben. Dieser Zinsschritt war die erste von vier aufeinanderfolgenden Erhöhungen der Fed um 75 Basispunkte angesichts einer Inflation, die auf den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten gestiegen war. Die Konjunkturprognosen wurden im weiteren Verlauf des Jahres immer düsterer.

Im vierten Quartal lockerte die Fed die Zügel dieses beispiellosen Straffungskurses, sendete aber keine Signale in Richtung einer baldigen erneuten Absenkung des Zinsniveaus. Unter anderem als Reaktion auf die Abschwächung der Inflation im November und unter Berücksichtigung der Tatsache, dass politische Entscheidungen erst nach einiger Zeit Wirkung zeigten, hob die Fed auf ihrer Sitzung Mitte Dezember den Zielkorridor um nur 50 Basispunkte auf 4,25–4,50% an. Die Fed ließ jedoch verlauten, dass der Straffungszyklus noch nicht vorbei sei, und untermauerte dies mit Prognosen, wonach der Leitzins zur Bekämpfung der Inflation bis Ende 2023 wahrscheinlich auf eine restriktive Spanne von 5–5,25% angehoben werden müsse. Zum Ende des Berichtszeitraums herrschte allgemein die Sorge, dass die aggressive Zinspolitik der Fed die US-Wirtschaft in eine – wenngleich milde – Rezession stürzt.

ANLAGEBERICHTE

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

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

Zu Beginn des Berichtszeitraum lag der Leitzins der US-Notenbank in einer Zielspanne von 0–0,25%. Zum Ende des Berichtszeitraums, nach einem abrupten Kurswechsel in ihrer Geldpolitik zur Eindämmung der sprunghaft ansteigenden Inflation, lag der Zielkorridor bei 4,25–4,50%. Die Renditen US-amerikanischer Geldmarktfonds stiegen generell im Zuge der zahlreichen Zinserhöhungen, die mit der vom Offenmarktausschuss nach seiner Sitzung im März angekündigten Anhebung um 25 Basispunkte ihren Anfang nahmen und mit auf den Sitzungen im Juni, Juli, September und November beschlossenen Erhöhungen um jeweils 75 Basispunkte fortgesetzt wurden. Das vordere Ende der Zinskurve von Staatsanleihen geriet nach dem Beginn des russischen Einmarschs unter starken Druck, da eine Flucht in sichere Anlagen das Marktgeschehen prägte. Parallel zu den Leitzinserhöhungen reagierten die Währungshüter darauf mit einer Anhebung des Zinssatzes für die Reverse-Repo-Fazilität der Federal Reserve Bank von New York. Daraus ergab sich eine Untergrenze für Tagesgeldsätze, die 5 Basispunkte über der unteren Grenze des jeweiligen Zielkorridors lag. Das ermöglichte den Marktteilnehmern, Staatsanleihen mit gegenüber dem offenen Markt höheren Renditen zu kaufen. Der Abbau der Fed-Bilanz hätte diese Verwerfung durch eine Erhöhung des Angebots an kurzlaufenden Staatsanleihen abmildern können, der Effekt war jedoch vernachlässigbar, da der größte Teil des Abbaus auf Staatspapiere mit mittleren und langen Laufzeiten entfiel.

Ende 2022 wurde der Reverse-Repo-Fazilität auf 4,30% festgesetzt; die marktbasierten Renditen auf 1-, 3-, 6- und 12-monatige Staatsanleihen lagen bei etwa 4%, 4,42%, 4,70% bzw. 4,70%.

Bei der Verwaltung des Teifonds wurde im Hinblick auf die durchschnittliche Fälligkeit ein konservativer Ansatz verfolgt, um von den Zinserhöhungen durch die Fed zu profitieren und potenziellen kurzfristigen Cashflows Rechnung tragen zu können. Das Management setzte auch auf die Reverse-Repo-Fazilität, um höhere Renditen als am offenen Markt zu erzielen. Die Zielspanne für die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Teifonds lag im Berichtszeitraum bei 20 bis 30 Tagen. Die Nettorendite auf die Anteile der Institutional Series des Teifonds lag zum 31. Dezember 2022 bei 4,03%.

FEDERATED HERMES SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

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

Zu Beginn des Berichtszeitraum lag der Leitzins der US-Notenbank in einer Zielspanne von 0–0,25%. Zum Ende des Berichtszeitraums, nach einem abrupten Kurswechsel in ihrer Geldpolitik zur Eindämmung der sprunghaft ansteigenden Inflation, lag der Zielkorridor bei 4,25–4,50%. Die Renditen US-amerikanischer Geldmarktfonds stiegen generell im Zuge der zahlreichen Zinserhöhungen, die mit der vom Offenmarktausschuss nach seiner Sitzung im März angekündigten Anhebung um 25 Basispunkte ihren Anfang nahmen und mit auf den Sitzungen im Juni, Juli, September und November beschlossenen Erhöhungen um jeweils 75 Basispunkte fortgesetzt wurden. Das vordere Ende der Zinskurve von Staatsanleihen geriet nach dem Beginn des russischen Einmarschs unter starken Druck, da eine Flucht in sichere Anlagen das Marktgeschehen prägte. Parallel zu den Leitzinserhöhungen reagierten die Währungshüter darauf mit einer Anhebung des Zinssatzes für die Reverse-Repo-Fazilität der Federal Reserve Bank von New York. Der Abbau der Fed-Bilanz hätte diese Verwerfung durch eine Erhöhung des Angebots an kurzlaufenden Staatsanleihen abmildern können, der Effekt war jedoch vernachlässigbar, da der größte Teil des Abbaus auf Staatspapiere mit mittleren und langen Laufzeiten entfiel.

Ende des vierten Quartals beliefen sich die Renditen auf 1-, 3-, 6- und 12-monatige Staatsanleihen auf rund 4%, 4,42%, 4,70% bzw. 4,70%. Die Bloomberg Short-Term Bank Yield Index-Sätze lagen in den Laufzeitensegmenten 1, 3, 6 und 12 Monate bei rund 4,36%, 4,62%, 5,01% bzw. 5,43%, und die LIBOR (London Interbank Offered Rate)-Sätze für 1, 3, 6 und 12 Monate betrugen rund 4,39%, 4,77%, 5,14% bzw. 5,48%.

Auf Emittentenbasis war der Teifonds weiterhin stark in den Sektoren Commercial Paper und Banken investiert und verzeichnete eine vergleichsweise hervorragende Gesamtperformance. Die Zielspanne für die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Teifonds lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei 40 bis 50 Tagen und wurde auf 30 bis 40 Tage im Januar, auf 25 bis 35 Tage im März und auf 15 bis 25 Tage von August bis Jahresende verkürzt. Die Nettorendite auf die Anteile der Institutional Series des Teifonds lag zum 31. Dezember 2022 bei 4,37%.

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 Geschäftsjahrs bestand die Gesellschaft aus zwei aktiven Teilfonds, in Bezug auf die acht Anteilsserien aufgelegt wurden. Jeder Teilfonds ging während des Berichtszeitraums seinen Geschäftsaktivitäten nach.

3. GESCHÄFTSÜBERSICHT UND KÜNTFTE ENTWICKLUNGEN

Ein detaillierter Überblick über die Geschäfts- und künftigen Entwicklungen ist in den Anlageberichten ab Seite 4 sowie im Abschnitt „Zukunftsaußichten“ 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 2022 sind auf den Seiten 8 bis 14 des Abschlusses ausgewiesen.

5. AUSSCHÜTTUNGEN

Eine ausführliche Beschreibung der Dividendenpolitik für die Teilfonds ist Anmerkung 5 des Anhangs auf Seite 20 zu entnehmen. Einzelheiten zu gezahlten Dividenden sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

6. ZUKUNFTAUSSICHTEN

Die Gesellschaft sucht weiterhin nach neuen Vertriebskanälen und Märkten für ihre Produkte. Außerdem wird die Gesellschaft weiter potenzielle neue Produkte, einschließlich neuer Teilfonds und Anteilklassen, 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“):

Ronan Walsh (irischer Staatsbürger) (unabhängig)
(Vorsitzender)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger) (unabhängig)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)

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

Gregory P. Dulski ist Chief Regulatory Officer, Head of Government Affairs und Mitglied des Senior Management-Teams von Federated Hermes Limited („FHL“) und hat darüber hinaus weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“) außerhalb der USA inne. Herr 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 ist Head of Office bei HFMIL und zugelassene Anwältin.

Joseph L. Kagan ist für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei FHL verantwortlich und gehört zudem dem Senior Management Team an.

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 2022 wirtschaftliche Eigentümer von Anteilen am Gesellschaftskapital. Zudem wurden in dem am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr keine Vergütungen an Dritte für die erbrachten Dienste der Verwaltungsratsmitglieder gezahlt. Die beiden Verwaltungsratsmitglieder Ronan Walsh und Michael Boyce verwalten 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 Geschäftsjahrs 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 2022 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 Ausschluss 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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt der Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

Am 19. August 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt der Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

15. MITARBEITER

Die Gesellschaft hatte im zum 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr keine Mitarbeiter (31. Dezember 2021: 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.

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.



Michael Boyce
Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat



Ronan Walsh
Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat

Datum: 20. März 2023

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 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 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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 2022 und bis zum 20. März 2023 keine bekannten wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre

| | Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 Anm. | Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 US\$ | Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$ | Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 US\$ |
|--|---|---|---|---|
| ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | | | |
| Zins- und Dividendenerträge | | 2.049.438 | 157.847 | 25.811.712 |
| Zinsertrag aus Pensionsgeschäften | | 9.412.708 | 238.472 | 3.986.885 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | | | 76.830 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen | 3 | — | — | 16.937 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen | 3 | — | — | (262.850) |
| | | 11.462.146 | 396.319 | 29.552.684 |
| | | | | 1.994.345 |
| AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | | | |
| Managementgebühren | 17 | (7.320.066) | (8.127.462) | (16.044.428) |
| Fondsverwaltungsgebühren | 19 | (116.536) | (62.454) | (239.865) |
| Transferstellengebühren | 19 | (108.226) | (104.046) | (144.525) |
| Verwahrstellengebühren | 20 | (120.866) | (81.943) | (238.305) |
| Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder | 17 | (16.477) | (26.032) | (16.477) |
| Prüfungshonorare | 4 | (46.033) | (45.597) | (46.033) |
| Rechtsberatungskosten | | (177.934) | (119.029) | (223.422) |
| Sonstige Aufwendungen | | (100.078) | (53.591) | (115.408) |
| | | (8.006.216) | (8.620.154) | (17.068.463) |
| Managementgebühren, auf die verzichtet wurde | 17 | 3.859.626 | 3.648.722 | 6.869.095 |
| Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren | 17 | 1.316.870 | 4.575.974 | 2.053.681 |
| Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten | | (2.829.720) | (395.458) | (8.145.687) |
| Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten | | 8.632.426 | 861 | 21.406.997 |
| Finanzierungskosten | | | | 35.468 |
| Ausschüttungen an Anteilsinhaber | 5 | (8.459.893) | (3.803) | (21.635.533) |
| Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit | | 172.533 | (2.942) | (228.536) |
| | | | | (69.319) |

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

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.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre

| | Anm. | Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 |
|--|------|---|---|
| | | US\$ | US\$ |
| ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | | |
| Zins- und Dividendenerträge | | 27.861.150 | 2.144.681 |
| Zinsertrag aus Pensionsgeschäften | | 13.399.593 | 315.302 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | | | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen | 3 | 16.937 | 6.247 |
| Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen | 3 | (262.850) | (75.566) |
| | | 41.014.830 | 2.390.664 |
| AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | | |
| Managementgebühren | 17 | (23.364.494) | (22.914.965) |
| Fondsverwaltungsgebühren | 19 | (356.401) | (245.609) |
| Transferstellengebühren | 19 | (252.751) | (269.818) |
| Verwahrstellengebühren | 20 | (359.171) | (223.635) |
| Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder | 17 | (32.954) | (52.065) |
| Prüfungshonorare | 4 | (92.066) | (91.192) |
| Rechtsberatungskosten | | (401.356) | (365.825) |
| Sonstige Aufwendungen | | (215.486) | (171.625) |
| | | (25.074.679) | (24.334.734) |
| Managementgebühren, auf die verzichtet wurde | 17 | 10.728.721 | 9.769.530 |
| Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmgebühren | 17 | 3.370.551 | 12.210.869 |
| Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten | | (10.975.407) | (2.354.335) |
| Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten | | 30.039.423 | 36.329 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen an Anteilsinhaber | 5 | (30.095.426) | (108.590) |
| Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit | | (56.003) | (72.261) |

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

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.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021

| | Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2022 Anm. | Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2021 | Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2022 | Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2021 |
|--|--|--|--|--|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | 8, 12 | 514.000.000 | 556.000.000 | 329.000.000 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 3 | 162.721.256 | 191.785.891 | 1.284.660.184 |
| Kurzfristige Vermögenswerte: | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 32.666 | 233.960 | 524.901 |
| Forderungen | 6 | 274.002 | 213.319 | 2.927.905 |
| Sonstige Forderungen | | 7.067 | — | 7.242 |
| Forderungen aus fälligen Kapitalanlagen | | 1.000.000 | — | — |
| SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | 678.034.991 | 748.233.170 | 1.617.120.232 |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres | | | | |
| Ausschüttungen | 5 | 1.910.556 | — | 4.919.960 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen | | 10.000.000 | — | — |
| Aufgelaufene Kosten | 9 | 416.372 | 110.893 | 1.023.274 |
| SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | 12.326.928 | 110.893 | 5.943.234 |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile | | 665.708.063 | 748.122.277 | 1.611.176.998 |
| | | | | 1.434.282.720 |

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021

| | Anm. | Summe Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 | Summe Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 |
|--|-------|--|--|
| | | US\$ | US\$ |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | 8, 12 | 843.000.000 | 790.000.000 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 3 | 1.447.381.440 | 1.392.000.642 |
| Kurzfristige Vermögenswerte: | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 7 | 557.567 | 435.583 |
| Forderungen | 6 | 3.201.907 | 418.397 |
| Sonstige Forderungen | | 14.309 | 12.185 |
| Forderungen aus fälligen Kapitalanlagen | | 1.000.000 | — |
| SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | 2.295.155.223 | 2.182.866.807 |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | |
| Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres | | | |
| Ausschüttungen | 5 | 6.830.516 | 12.365 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen | | 10.000.000 | — |
| Aufgelaufene Kosten | 9 | 1.439.646 | 449.445 |
| SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | 18.270.162 | 461.810 |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile | | 2.276.885.061 | 2.182.404.997 |

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.



Michael Boyce
Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat

Datum: 20. März 2023



Ronan Walsh
Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG) NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM 31. DEZEMBER 2022

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

| | |
|--|-------------|
| Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 79.633.197/79.633.302 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |
| Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 375.740.367/375.740.527 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |
| Investment-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 182.217.075/182.217.191 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |
| Investment-Growth Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 28.117.424/161.616 umlaufende Anteile) | US\$ 173,98 |

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

| | |
|--|-----------|
| Institutional Service Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 411.806.522/412.041.785 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |
| Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 501.065.488/501.351.512 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |
| Investment-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 685.533.624/685.929.280 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |
| Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 12.771.364/12.778.659 umlaufende Anteile) | US\$ 1,00 |

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

Keine der zum 31. Dezember 2022 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 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre

| | Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 | Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 |
|--|--|--|--|--|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres | 748.122.277 | 704.453.753 | 1.434.282.720 | 1.498.590.899 |
| Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit | 172.533 | (2.942) | (228.536) | (69.319) |
| Veränderungen des Anteilskapitals | | | | |
| Zeichnungen | 10 4.266.402.184 | 4.556.877.205 | 5.572.340.880 | 5.021.622.547 |
| Wiederanlagen | 10 2.781.781 | 1.971 | 12.776.283 | 85.866 |
| Rücknahmen | 10 (4.351.770.712) | (4.513.207.710) | (5.407.994.349) | (5.085.947.273) |
| | (82.586.747) | 43.671.466 | 177.122.814 | (64.238.860) |
| Netto(minderung)/-zuwachs aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals | (82.414.214) | 43.668.524 | 176.894.278 | (64.308.179) |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres | 665.708.063 | 748.122.277 | 1.611.176.998 | 1.434.282.720 |

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 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre

| | Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 | Summe Gesellschaft Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 |
|---|---|---|
| | US\$ | US\$ |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahrs | 2.182.404.997 | 2.203.044.652 |
| Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit | (56.003) | (72.261) |
| Veränderungen des Anteilskapitals | | |
| Zeichnungen | 10 9.838.743.064 | 9.578.499.752 |
| Wiederanlagen | 10 15.558.064 | 87.837 |
| Rücknahmen | 10 (9.759.765.061) | (9.599.154.983) |
| | 94.536.067 | (20.567.394) |
| Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals | 94.480.064 | (20.639.655) |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahrs | 2.276.885.061 | 2.182.404.997 |

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

ANHANG ZUM GEPRÜFTEN ABSCHLUSS

Für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr

(1) DIE GESELLSCHAFT

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

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

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der Teilfonds mit Geschäftstätigkeit zum 31. Dezember 2022 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 Schuldtitle eingestuft. Sein Anlageziel ist die Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus kurzfristigen US-Treasuries und US-Government-Agency-Wertpapieren von hoher Qualität investiert, die die in der Verordnung über Geldmarktfonds enthaltenen Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen, in die CNAV-Geldmarktfonds für öffentliche Schuldtitle 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 Erzielung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

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

(2) RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDÄTZE

A. Grundlage der Rechnungslegung

Dieser geprüfte Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 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 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) 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 2021 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.

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

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 bestimmbaren 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 Datum der Vermögensaufstellung 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 2022 und 31. Dezember 2021 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 Schuldnehmern 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 Vermögensaufstellung 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 Vermögensaufstellung ein Bruttoausweis der zugehörigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgt. Da kein Rechtsanspruch auf Verrechnung bestand, erfolgte in der Vermögensaufstellung 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.

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

(b) Fremdwährungstransaktionen

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Währungen außer dem US-Dollar werden zum Schlusswechselkurs am jeweiligen Ende des Berichtszeitraums in US-Dollar umgerechnet. Transaktionen während des Geschäftsjahrs, 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 Effektivzinsmethode 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 Effektivzinsmethode 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 bestimmbarer 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 Vermögensaufstellung als Margin-Barmittel ausgewiesen und sind kein Bestandteil des Postens Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Von den Teilfonds gestellte Barsicherheiten werden in der Vermögensaufstellung 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 gewinnberechtigte Anteile

Rücknahmefähige gewinnberechtigte Anteile werden zu einem Preis ausgegeben und nach Wahl des Anteilsinhabers zurückgenommen, der auf dem Nettoinventarwert („NAV“) je Anteil des jeweiligen Teilfonds für die jeweilige Anteilkategorie zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme basiert. Der maßgebliche NAV je Anteil eines Teilfonds entspricht dem Quotienten aus dem den Inhabern rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögen und der Gesamtzahl der ausstehenden rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteile. Die Anteile können nach Wahl des Anteilsinhabers 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 Vermögensaufstellung und den Veränderungen des Nettovermögens, das Inhabern von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen zuzuschreiben ist, für die Gesellschaft erfasst.

(3) ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | 2022 Beizulegender Zeitwert US\$ | 2021 Beizulegender Zeitwert US\$ |
|--|---|---|
| Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten | | |
| US-Government-Agency-Wertpapiere | 152.739.077 | 20.323.624 |
| US-Treasuries | 9.982.179 | 171.462.267 |
| SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN | 162.721.256 | 191.785.891 |
| Nettoveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte | | |
| Realisiert | — | — |
| Unrealisiert | — | — |
| SUMME GEWINN/(VERLUST) | — | — |

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

| | 2022 Beizulegender Zeitwert US\$ | 2021 Beizulegender Zeitwert US\$ |
|--|---|---|
| Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten | | |
| Schuldtitel – Variabel | 493.925.776 | 144.285.034 |
| SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN | 493.925.776 | 144.285.034 |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | |
| Einlagenzertifikate | 184.251.128 | 239.975.892 |
| Commercial Paper | 371.483.280 | 745.953.825 |
| Termineinlagen | 235.000.000 | 70.000.000 |
| Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 790.734.408 | 1.055.929.717 |
| SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | 1.284.660.184 | 1.200.214.751 |
| Nettoveränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte | | |
| Realisiert | 16.937 | 6.247 |
| Kapitalanlagen | 16.937 | 6.247 |
| Gesamt Realisiert | 16.937 | 6.247 |
| Unrealisiert | | |
| Kapitalanlagen | (262.850) | (75.566) |
| Gesamt Unrealisiert | (262.850) | (75.566) |
| SUMME GEWINN/(VERLUST) | (245.913) | (69.319) |

(4) PRÜFUNGSHONORARE

Die an die Wirtschaftsprüfer gezahlten Honorare (inkl. USt.) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 beliefen sich auf US\$ 92.066 (31. Dezember 2021: US\$ 91.192). Darin enthalten sind Honorare für prüfungsforeign Dienstleistungen in Höhe von US\$ 4.886 (31. Dezember 2021: US\$ 5.211). Dem Wirtschaftsprüfer erstattete Auslagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 beliefen sich auf US\$ 0 (31. Dezember 2021: US\$ 0).

(5) AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

Für den Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und den Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund (außer Investment-Growth Series) 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 2022 und 31. Dezember 2021 vorgenommenen Ausschüttungen an Anteilsinhaber sind in den Gesamtergebnisrechnungen ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2022 waren Ausschüttungen in Höhe von US\$ 6.830.516 (31. Dezember 2021: US\$ 12.365) 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 Teifonds 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.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 nahm der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Ausschüttungen aus Veräußerungsgewinnen in Höhe von US\$ 0 (31. Dezember 2021: US\$ 791) auf Institutional Services–Dividend Series Shares, US\$ 0 (31. Dezember 2021: US\$ 1.475) auf Institutional Series Shares und US\$ 0 (31. Dezember 2021: US\$ 1.161) auf Investment–Dividend Series Shares vor.

Aus dem Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund wurden während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 keinen Ausschüttungen aus Veräußerungsgewinnen vorgenommen.

(6) FORDERUNGEN AUS ERTRÄGEN

| | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Zinsforderungen | 3.201.907 | 418.397 |
| SUMME FORDERUNGEN | 3.201.907 | 418.397 |

(7) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

| | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente* | | |
| US-Dollar | 557.567 | 435.583 |
| SUMME ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE | 557.567 | 435.583 |

* 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

| | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Forderungen aus Pensionsgeschäften | 843.000.000 | 790.000.000 |

(9) AUFGELAUFENE KOSTEN

| | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühren | 981.860 | 118.047 |
| Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren | 98.972 | 155.156 |
| Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren | 107.230 | 54.000 |
| Verbindlichkeiten aus der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder | 7.985 | 7.046 |
| Prüfungshonorare | 79.986 | 76.853 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 163.613 | 38.343 |
| SUMME AUFGELAUFENE KOSTEN | 1.439.646 | 449.445 |

(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 Anteilsinhaber 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 Teifonds 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 Anteilsinhabern dar, da sie nach Wahl der Anteilsinhaber jederzeit zurückgegeben werden können.

Veränderungen der Anzahl der gewinnberechtigten Anteile gestalten sich wie folgt:

| | Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2022 Anteile | Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2021 Anteile |
|--|---|---|
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | |
| INSTITUTIONAL SERVICES – DIVIDEND SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 240.542.361 | 163.896.838 |
| Zeichnungen | 1.036.912.530 | 1.564.809.278 |
| Wiederanlagen | 642.713 | 641 |
| Rücknahmen | (1.198.464.302) | (1.488.164.396) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 79.633.302 | 240.542.361 |
| INSTITUTIONAL SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 242.469.074 | 297.609.752 |
| Zeichnungen | 2.730.049.114 | 2.259.126.148 |
| Wiederanlagen | 838.540 | 89 |
| Rücknahmen | (2.597.616.201) | (2.314.266.915) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 375.740.527 | 242.469.074 |
| INVESTMENT – DIVIDEND SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 264.792.734 | 242.652.492 |
| Zeichnungen | 468.199.761 | 732.912.987 |
| Wiederanlagen | 1.300.528 | 1.241 |
| Rücknahmen | (552.075.832) | (710.773.986) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 182.217.191 | 264.792.734 |
| INVESTMENT – GROWTH SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 1.847 | 1.694 |
| Zeichnungen | 180.608 | 167 |
| Wiederanlagen | — | — |
| Rücknahmen | (20.839) | (14) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 161.616 | 1.847 |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | |
| INSTITUTIONAL SERVICE SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 533.709.081 | 591.718.354 |
| Zeichnungen | 2.165.263.321 | 2.899.240.057 |
| Wiederanlagen | 5.477.404 | 33.187 |
| Rücknahmen | (2.292.408.021) | (2.957.282.517) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 412.041.785 | 533.709.081 |
| INSTITUTIONAL SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 181.453.346 | 285.578.131 |
| Zeichnungen | 2.442.644.068 | 1.410.976.853 |
| Wiederanlagen | 1.711.243 | 11.273 |
| Rücknahmen | (2.124.457.145) | (1.515.112.911) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 501.351.512 | 181.453.346 |

| | Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2022 | Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2021 |
|--|--|--|
| | Anteile | Anteile |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund (Fortsetzung) | | |
| INVESTMENT – DIVIDEND SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 704.134.790 | 575.335.285 |
| Zeichnungen | 941.693.712 | 680.182.869 |
| Wiederanlagen | 5.432.895 | 39.645 |
| Rücknahmen | (965.332.117) | (551.423.009) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 685.929.280 | 704.134.790 |
| INSTITUTIONAL SERVICES – DIVIDEND SERIES | | |
| Stand zum Beginn des Geschäftsjahres | 15.681.205 | 46.585.513 |
| Zeichnungen | 22.739.779 | 31.222.767 |
| Wiederanlagen | 154.741 | 1.761 |
| Rücknahmen | (25.797.066) | (62.128.836) |
| Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | 12.778.659 | 15.681.205 |

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

Anteile können an jedem Handelstag (wie im Prospekt definiert) vorbehaltlich der Annahmefrist des Teifonds (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 im Besitz einer schriftlichen Zustimmungserklärung der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue Commissioners) ist aus der hervorgeht, dass die notwendige Erklärung der Nicht-Ansässigkeit in Bezug auf den Anteilsinhaber abgegeben wurde 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 eine 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, die 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. KURSRISIKO

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 und Federated Hermes Short-Term U.S. 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. ZINSRISIKO

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 und der Federated Hermes Short-Term U.S. 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 zurückhält. 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 wieder. Dies gilt für jeden Teilfonds zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021:

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | | | | | |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 31. Dezember 2022 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Nicht zinstragend | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| VERMÖGENSWERTE | | | | | | |
| <u>Zu Handelszwecken gehalten:</u> | | | | | | |
| Schuldbörsen | 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 |
| <u>Zahlungsmittel und Forderungen:</u> | | | | | | |
| Zahlungsmittel und <u>Zahlungsmitteläquivalente</u> | 32.666 | — | — | — | — | 32.666 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | — | — | — | — | 1.281.069 | 1.281.069 |
| SUMME | | | | | | |
| VERMÖGENSWERTE | 616.005.627 | 56.748.738 | 3.999.557 | — | 1.281.069 | 678.034.991 |
| VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE | | | | | | |
| <u>Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:</u> | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus <u>Lieferungen und Leistungen</u> | — | — | — | — | 11.910.556 | 11.910.556 |
| Aufgelaufene Kosten | — | — | — | — | 416.372 | 416.372 |
| SUMME | | | | | | |
| VERBINDLICHKEITEN | — | — | — | — | 12.326.928 | 12.326.928 |
| SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSENSITIVITÄT | 616.005.627 | 56.748.738 | 3.999.557 | — | | |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | | | | | |
|--|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 31. Dezember 2022 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Nicht zinstragend | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| VERMÖGENSWERTE | | | | | | |
| <u>Zu Handelszwecken gehalten:</u> | | | | | | |
| Schuldbörsen | 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 |
| Zahlungsmittel und Forderungen: | | | | | | |
| Zahlungsmittel und <u>Zahlungsmitteläquivalente</u> | 524.901 | — | — | — | — | 524.901 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | — | — | — | — | 2.935.147 | 2.935.147 |
| SUMME | | | | | | |
| VERMÖGENSWERTE | 1.003.750.411 | 350.346.705 | 260.087.969 | — | 2.935.147 | 1.617.120.232 |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | | | | | |
|--|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| 31. Dezember 2022 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Nicht zinstragend | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE | | | | | | |
| 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 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | — | — | — | — | 5.943.234 | 5.943.234 |
| SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT | | | | | | |
| | 1.003.750.411 | 350.346.705 | 260.087.969 | — | | |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | | | | | |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 31. Dezember 2021 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Nicht zinstragend | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| VERMÖGENSWERTE | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | |
| Schuldbinstitute | 65.694.550 | 37.997.010 | 88.094.331 | — | — | 191.785.891 |
| Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | | | |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | 556.000.000 | — | — | — | — | 556.000.000 |
| Zahlungsmittel und Forderungen: | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 233.960 | — | — | — | — | 233.960 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | — | — | — | — | 213.319 | 213.319 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 621.928.510 | 37.997.010 | 88.094.331 | — | 213.319 | 748.233.170 |
| VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE | | | | | | |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten: | | | | | | |
| Aufgelaufene Kosten | — | — | — | — | 110.893 | 110.893 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | — | — | — | — | 110.893 | 110.893 |
| SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT | 621.928.510 | 37.997.010 | 88.094.331 | — | | |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | | | | | |
|---|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 31. Dezember 2021 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Nicht zinstragend | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| VERMÖGENSWERTE | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | |
| Schuldeninstrumente | 115.300.737 | — | 28.984.297 | — | — | 144.285.034 |
| Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet: | | | | | | |
| Geldmarktinstrumente | 490.988.261 | 298.178.141 | 266.763.314 | — | — | 1.055.929.717 |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | 234.000.000 | — | — | — | — | 234.000.000 |
| Zahlungsmittel und Forderungen: | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 201.623 | — | — | — | — | 201.623 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | — | — | — | — | 217.263 | 217.263 |
| SUMME | | | | | | |
| VERMÖGENSWERTE | 840.490.621 | 298.178.141 | 295.747.611 | — | 217.263 | 1.434.633.637 |
| VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE | | | | | | |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten: | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | — | — | — | — | 12.365 | 12.365 |
| Aufgelaufene Kosten | — | — | — | — | 338.552 | 338.552 |
| SUMME | | | | | | |
| VERBINDLICHKEITEN | — | — | — | — | 350.917 | 350.917 |
| SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSSENSITIVITÄT | 840.490.621 | 298.178.141 | 295.747.611 | — | | |

D. WÄHRUNGSRISIKO

Währungsrisiko entsteht durch Wechselkursschwankungen. Enthält das Portfolio eines Teifonds 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 Teifonds investieren.

Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund waren in den am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahren 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 und der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund sind mit den Kontrahenten, mit denen sie handeln, Kreditrisiken ausgesetzt und tragen ebenfalls das Erfüllungsrisiko. Diese Teifonds 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 investiert 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 Teifonds, 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 Datum der Vermögensaufstellung lässt sich am besten anhand der Buchwerte der jeweiligen finanziellen Vermögenswerte beurteilen. Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 hielten die Teilfonds keine wertgeminderten finanziellen Vermögenswerte.

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

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| | | US\$ | US\$ |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | | 514.000 | 556.000.000 |
| Barmittel | | 32.666 | 233.960 |
| Anlagen in Schuldinstrumente | | 162.721 | 191.785.891 |
| Zinsforderungen | | 274.002 | 213.319 |
| Sonstige Forderungen | | 1.007 | — |
| SUMME | | 678.034 | 748.233.170 |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| | | US\$ | US\$ |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | | 329.000 | 234.000.000 |
| Barmittel | | 524.901 | 201.623 |
| Anlagen in Schuldinstrumente | | 493.925 | 144.285.034 |
| Anlagen in Geldmarktinstrumente | | 790.734 | 1.055.929.717 |
| Zinsforderungen | | 2.927 | 205.078 |
| Sonstige Forderungen | | 7.242 | 12.185 |
| SUMME | | 1.617 | 1.434.633.637 |

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

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

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

Zum 31. Dezember 2022 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Teilfonds wie folgt zusammen:

| Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| A-1+ | 24,0 | |
| A-1 | 76,0 | |
| Kein Rating von S&P | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

| Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen ¹ | | % |
| P-1 | 86,7 | |
| P-2 | 13,3 | |
| Kein Rating von Moody's | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Zum 31. Dezember 2022 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Teilfonds wie folgt zusammen:

| Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| A-1+ | 22,0 | |
| A-1 | 78,0 | |
| Kein Rating von S&P | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

| Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen ¹ | | % |
| P-1 | 97,5 | |
| P-2 | 2,2 | |
| Kein Rating von Moody's | 0,3 | |
| SUMME | 100,0 | |

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

Zum 31. Dezember 2021 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Teilfonds wie folgt zusammen:

| Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| A-1+ | 26,0 | |
| A-1 | 74,0 | |
| Kein Rating von S&P | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

| Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| P-1 | 87,0 | |
| P-2 | 13,0 | |
| Kein Rating von Moody's | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Zum 31. Dezember 2021 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Teilfonds wie folgt zusammen:

| Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| A-1+ | 22,3 | |
| A-1 | 77,7 | |
| Kein Rating von S&P | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

| Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹ | | % |
|--|--------------|----------|
| P-1 | 98,2 | |
| P-2 | 1,8 | |
| Kein Rating von Moody's | 0,0 | |
| SUMME | 100,0 | |

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 Vermögensaufstellung 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 zurückzuverkaufen. 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 2022 und 31. Dezember 2021 partizipierten die Teilfonds an den in den folgenden Tabellen aufgeführten Pensionsgeschäften:

| | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|--|-----------------------------|------------------------------|
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | |
| Anteil an Pensionsgeschäften (US\$) | 514.000.000 | 556.000.000 |
| Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$) | 524.510.894 ⁽ⁱ⁾ | 567.122.222 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | |
| Anteil an Pensionsgeschäften (US\$) | 329.000.000 | 234.000.000 |
| Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$) | 335.725.065 ⁽ⁱⁱ⁾ | 238.681.042 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ |

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

| 31. Dezember 2022 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Keine fest gelegte Laufzeit |
|--|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | | | |
| 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 | — | — | — | — |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 617.286.696 | 56.748.738 | 3.999.557 | — | — |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 11.910.556 | — | — | — | — |
| Aufgelaufene Kosten | 416.372 | — | — | — | — |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile | 665.708.063 | — | — | — | — |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 678.034.991 | — | — | — | — |

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

| 31. Dezember 2022 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Keine fest gelegte Laufzeit |
|--|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | | | |
| 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 | — | — | — | — |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 1.006.685.558 | 350.346.705 | 260.087.969 | — | — |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 4.919.960 | — | — | — | — |
| Aufgelaufene Kosten | 1.023.274 | — | — | — | — |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile | 1.611.176.998 | — | — | — | — |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1.617.120.232 | — | — | — | — |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | | | | |
|--|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 31. Dezember 2021 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Keine fest gelegte Laufzeit |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 65.694.550 | 37.997.010 | 88.094.331 | — | — |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | 556.000.000 | — | — | — | — |
| Sonstige Forderungen | 213.319 | — | — | — | — |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 233.960 | — | — | — | — |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 622.141.829 | 37.997.010 | 88.094.331 | — | — |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | | | |
| Aufgelaufene Kosten | 110.893 | — | — | — | — |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile | 748.122.277 | — | — | — | — |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 748.233.170 | — | — | — | — |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | | | | |
|--|------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 31. Dezember 2021 | Weniger als 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Keine fest gelegte Laufzeit |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 606.288.998 | 298.178.141 | 295.747.611 | — | — |
| Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte | 234.000.000 | — | — | — | — |
| Sonstige Forderungen | 217.263 | — | — | — | — |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 201.623 | — | — | — | — |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 840.707.884 | 298.178.141 | 295.747.611 | — | — |
| FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 12.365 | — | — | — | — |
| Aufgelaufene Kosten | 338.552 | — | — | — | — |
| Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile | 1.434.282.720 | — | — | — | — |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | 1.434.633.637 | — | — | — | — |

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 2022 und 31. Dezember 2021 hatte keiner der Teilstufen der Stufe 3 zugeordnete Wertpapiere.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 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 Teilstufen vor dem Hintergrund der Bewertungshierarchie und bewerten sie zum beizulegenden Zeitwert zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 gemäß FRS 102.

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

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

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Zum 31. Dezember 2021 ermittelter beizulegender Zeitwert | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Einlagenzertifikate | — | — | — | — |
| US-Government-Agency-Wertpapiere | — | 20.323.624 | — | 20.323.624 |
| US-Treasuries | — | 171.462.267 | — | 171.462.267 |
| SUMME | — | 191.785.891 | — | 191.785.891 |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Zum 31. Dezember 2021 ermittelter beizulegender Zeitwert | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Summe |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Einlagenzertifikate | — | 239.975.892 | — | 239.975.892 |
| Commercial Paper | — | 745.953.825 | — | 745.953.825 |
| Schuldtitel – Variabel | — | 144.285.034 | — | 144.285.034 |
| Termineinlagen | — | 70.000.000 | — | 70.000.000 |
| SUMME | — | 1.200.214.751 | — | 1.200.214.751 |

(13) TRANSAKTIONSKOSTEN

Separat ermittelbare Transaktionskosten sind den Teilstufen in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 keine entstanden. Solche Kosten würden Maklerprovisionen und Brokergebühren für Wertpapiertransaktionen umfassen.

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 2022 | | Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2021 | | Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2020 | |
|--|--|------------------|--|------------------|--|------------------|
| | NAV | NAV je Anteil | NAV | NAV je Anteil | NAV | NAV je Anteil |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | | | | | | |
| Institutional Services – Dividend Series | US\$ 79.633.197 | US\$ 1,00 | US\$ 240.542.475 | US\$ 1,00 | US\$ 163.897.720 | US\$ 1,00 |
| Institutional Series | US\$ 375.740.367 | US\$ 1,00 | US\$ 242.468.802 | US\$ 1,00 | US\$ 297.610.697 | US\$ 1,00 |
| Investment – Dividend Series | US\$ 182.217.075 | US\$ 1,00 | US\$ 264.792.507 | US\$ 1,00 | US\$ 242.653.213 | US\$ 1,00 |
| Investment – Growth Series | US\$ 28.117.424 | US\$ 173,98 | US\$ 318.493 | US\$ 172,41 | US\$ 292.123 | US\$ 172,41 |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | | | | | | |
| Institutional Service Series | US\$ 411.806.522 | US\$ 1,00 | US\$ 533.445.078 | US\$ 1,00 | US\$ 591.470.021 | US\$ 1,00 |
| Institutional Series | US\$ 501.065.488 | US\$ 1,00 | US\$ 181.363.251 | US\$ 1,00 | US\$ 285.451.785 | US\$ 1,00 |
| Investment – Dividend Series | US\$ 685.533.624 | US\$ 1,00 | US\$ 703.800.445 | US\$ 1,00 | US\$ 575.102.421 | US\$ 1,00 |
| Institutional Services – Dividend Series | US\$ 12.771.364 | US\$ 1,00 | US\$ 15.673.946 | US\$ 1,00 | US\$ 46.566.672 | US\$ 1,00 |

Hinweis: Nettoinventarwerte werden auf die nächste ganze Zahl gerundet.

(15) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 schloss keiner der Teilfonds Vereinbarungen über Soft Commissions ab.

(16) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Zum 31. Dezember 2022 bestanden keine Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten (31. Dezember 2021: keine).

(17) TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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:

Manager

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

HFMIL erhält für seine Dienste eine jährliche Managementgebühr in Höhe von 1,00% des auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögens der Teilfonds. Bis zum 31. Dezember 2021 fungierte Federated International Management Limited („FIML“) als Manager der Gesellschaft. FIML war auch ein verbundenes Unternehmen von Federated Hermes. FIML erhielt für seine Dienste eine jährliche Managementgebühr in Höhe von 1,00% des auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögens der Teilfonds.

HFMIL 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. Auch FIML hatte freiwillig auf den Betrag verzichtet, um welchen die gesamten jährlichen Betriebskosten der Teilfonds die freiwilligen Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds überstiegen. Zu diesen Betriebskosten zählen die Managementgebühren, jedoch ohne Zinsen, Steuern (einschließlich der auf die Portfoliowertpapiere oder Ausschüttungen an Anteilsinhaber entfallenden Quellensteuern und aller hiermit verbundenen Kosten), Maklergebühren, Versicherungsprämien, die mit der Eintragung der Gesellschaft, der Teilfonds oder der Anteile bei einer Staats- oder Aufsichtsbehörde oder einer Börse oder einem anderen geregelten Markt verbundenen Kosten und außerordentliche Ausgaben. Die Beschränkungen für Aufwendungen der Teilfonds sind wie folgt:

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

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. FIC fungiert außerdem als Anlageberater für FIML.

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr betrug die für die Teilfonds verbuchte Verwaltungsgebühr US\$ 23.364.494 (31. Dezember 2021: FIML US\$ 22.914.965), wobei der Manager auf US\$ 10.728.721 (31. Dezember 2021: FIML US\$ 9.769.530) verzichtete. Zudem wurden Aufwendungen in Höhe von insgesamt US\$ 3.370.551 (31. Dezember 2021: FIML US\$ 12.210.869) vom Manager freiwillig erstattet. Aus der Managementgebühr zahlte der Manager an den Anlageberater Beratungsgebühren in Höhe von US\$ 1.036.136 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (31. Dezember 2021: FIML US\$ 1.145.773).

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.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erstattete FIML 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\$ 4.575.974 bzw. US\$ 7.634.895.

Zum 31. Dezember 2022 hatte HFMIL keine eigenen Vermögenswerte in den Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund investiert. Zum 31. Dezember 2021 hatte FIML eigene Vermögenswerte in Höhe von US\$ 2.276.056 in den Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund investiert.

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 und somit auch von FIML, 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\$ 471.554 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022. FIML zahlte an FASI Gebühren in Höhe von US\$ 458.309 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021.

HFMIL fungiert über seine Niederlassung in Deutschland als Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland. Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 erhielt HFMIL keine Gebühren für seine Dienstleistungen.

Hermes Investment Management Limited („HIML“) fungiert als Vertriebsstelle für die Teilfonds. Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 erhielt HIML keine Gebühren für seine Dienstleistungen.

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft

Bestimmte Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind aktuell auch Verwaltungsratsmitglieder von HFMIL, die seit 1. Januar 2022 als Verwaltungsgesellschaft für die als OGAW organisierte Gesellschaft fungiert.

Die verbuchte Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für alle Teilfonds betrug für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 US\$ 32.954 (31. Dezember 2021: US\$ 52.065), wovon US\$ 7.985 zum 31. Dezember 2022 an die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder zahlbar waren (31. Dezember 2021: US\$ 7.046).

Ronan Walsh, Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HFMIL, fungiert außerdem als Vorsitzender der Gesellschaft.

Joseph L. Kagan, Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HFMIL, ist als General Counsel von Federated Hermes Limited in London für den Rechtsbereich und die Aufgaben des Company Secretary verantwortlich.

Michael Boyce ist Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft und von HFMIL.

Gregory P. Dulski ist Chief Regulatory Officer, Head of Government Affairs und Mitglied des Senior Management-Teams von Federated Hermes Limited 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.

Peter J. Germain, bis 8. April 2022 Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und von HFMIL, fungiert als Executive Vice President, Chief Legal Officer, General Counsel und Secretary bei Federated Hermes. Als Chief Legal Officer spielt Herr Germain eine wichtige strategische Rolle bei den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Initiativen von Federated Hermes und überwacht die Innenrevision und die Compliance- und Risikofunktionen des Unternehmens.

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

(18) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Der Anlageberater der 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 29 dienen dem Zweck des effizienten Portfoliomanagements.

Zum 31. Dezember 2022 hielt keiner der Teilfonds Derivate.

Der durch effiziente Portfoliomanagementtechniken 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 Anteilsinhabern, Berechnung des Nettoinventarwerts („NAV“) und der Gebühren sowie Zahlung der Aufwendungen der Gesellschaft.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 zahlten die Teilfonds dem Verwalter Gebühren in Höhe von US\$ 609.152 (31. Dezember 2021: US\$ 515.427) für die Fondsbuchführung und die für die Teilfonds erbrachten Transferstellendienstleistungen.

(20) VERWAHRSTELLEN Gebühren

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 2022 zahlten die Teilfonds Verwahrstellengebühren in Höhe von US\$ 359.171 (31. Dezember 2021: US\$ 223.635).

(21) RECHTSVERFAHREN

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

(22) WECHSELKURSE

Im Abschluss werden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 31. Dezember 2022 verwendet:

| | |
|----------------------|--------|
| Euro (EUR) | 0,9342 |
| Pfund Sterling (GBP) | 0,8272 |

Im Abschluss wurden die folgenden in US-Dollar ausgedrückten Wechselkurse mit Stand zum 31. Dezember 2021 verwendet:

| | |
|----------------------|--------|
| Euro (EUR) | 0,8784 |
| Pfund Sterling (GBP) | 0,7388 |

(23) GETRENNTE HAFTUNG

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

(24) WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde HFMIL zum Manager der Gesellschaft bestellt. HFMIL gehört dem Konzern Federated Hermes an und ist von der Zentralbank als Manager gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen. Nach der Bestellung von HFMIL zum Manager der Gesellschaft übernimmt HFMIL sämtliche Aufgaben eines Managers der Gesellschaft. Weitere Angaben zum Manager sind der Seite „Adressen“ in diesem Bericht zu entnehmen. Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 endete das Mandat von FIML als Manager der Gesellschaft. Am 22. Juli 2022 widerrief die Zentralbank die Zulassung von FIML als OGAW-Verwaltungsgesellschaft.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt der Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der neu herausgegebene Prospekt wurde aktualisiert, um dem zum 1. Januar 2022 vollzogenen Wechsel der Verwaltungsgesellschaft von FIML zu HFMIL Rechnung zu tragen und diesbezügliche Angaben aufzunehmen.

Zum 15. März 2022 stimmte die Zentralbank der Rückgabe der Zulassung für den Federated High Income Advantage Fund und den Federated Strategic Value Equity Fund zu.

Mit Wirkung zum 8. April 2022 ist Peter J. Germain als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und des Managers ausgeschieden.

Am 19. August 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt der Gesellschaft von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Der neue Prospekt enthält u. a. folgende Änderungen:

- (i) Entfernung aller Angaben zu fünf seit kurzem nicht mehr zugelassenen Teilfonds der Gesellschaft (Federated U.S. Total Return Bond Fund, Federated Short-Term U.S. Treasury Securities Fund, Federated High Income Advantage Fund, Federated Strategic Value Equity Fund und Federated MDT All Cap U.S. Stock Fund);
- (ii) Klarstellungen zur Anlagepolitik des Federated Short-Term U.S. Government Securities Fund in Bezug auf Government Sponsored Entities;
- (iii) Ergänzungen zu Cyber-Sicherheit, LIBOR sowie von Informationen in Bezug auf Freddie Mac- und Fannie Mae-Risikofaktoren;
- (iv) Ergänzung eines Großaktionär-Risikofaktors
- (v) Neustrukturierung der und Ergänzung und Präzisierung von Instrumente(n), Techniken und Risiken in den Abschnitten zur Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds, damit dort eine vollständige Auflistung zulässiger Kapitalanlagen erscheint.
- (vi) Aktualisierung von Angaben zu Federated Hermes und Bearbeitung der biographischen Informationen zum Verwaltungsrat der Teilfonds;
- (vii) Änderungen der Angaben zu verlorenen Konten und nicht eingeforderten Erlösen;
- (viii) Änderungen der Informationen für Schweizer Anleger;
- (ix) Adressänderung des Managers; und
- (x) Streichung von Hongkong und Belgien von der Liste der Zahl- und Informationsstellen.

Eine durch einen neuartigen Coronavirus (Covid-19) verursachte Lungenkrankheit brach zuerst in China Ende 2019 aus und verbreitete sich anschließend weltweit. Zum Datum der Veröffentlichung dieses Abschlusses hat das Virus die Schließung von Grenzen, verstärkte Gesundheitsprüfungen, Engpässe in der Vorbereitung und Bereitstellung von Gesundheitsdienstleistungen, Quarantänen, Stornierungen, Unterbrechungen in Lieferketten, Geschäftsabläufen und Konsumaktivitäten sowie Besorgnis und Unsicherheit mit sich gebracht und kann auch in Zukunft dazu führen. Die Auswirkungen von COVID-19 haben zu erheblichen Konjunkturschwankungen geführt. Durch Krankheitsausbrüche verursachte Gesundheitskrisen, wie der Ausbruch des Coronavirus, können sich bereits zuvor bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken verschärfen. Die Folgen dieses Ausbruchs sowie andere Epidemien und Pandemien, die es in Zukunft geben könnte, können die Weltwirtschaft sowie die Volkswirtschaften der einzelnen Länder, einzelne Unternehmen (darunter bestimmte Dienstleister für die Teilfonds und Emittenten von Anlagen der Fonds) sowie die Märkte allgemein in erheblicher und unvorhersehbarer Weise auch weiterhin beeinträchtigen. Darüber hinaus können Regierungen, ihre Aufsichtsbehörden oder Selbstregulierungsorganisationen in Reaktion auf die Pandemie Maßnahmen

ergreifen und u. a. starke Änderungen an der Fiskal- und Geldpolitik vornehmen, die Auswirkungen auf die Instrumente haben können, in die der Teilfonds investiert, oder auf die Emittenten solcher Instrumente. All dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Die Entwicklungen im durch den militärischen Angriff Russlands ausgelösten Ukrainekonflikt 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 oder 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 2022 traten darüber hinaus keine sonstigen wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

(25) NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Nach dem Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2022 und bis zum 20. März 2023 traten keine bekannten 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 20. März 2023 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilsinhaber genehmigt.

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 2022 endende Geschäftsjahr geprüft, der die Gesamtergebnisrechnung, die Vermögensaufstellung, 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, dienen irisches Recht und Rechnungslegungsstandards, darunter 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 2022 sowie des Verlusts für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr wieder.
- Er wurde ordnungsgemäß in Einklang mit FRS 102 *The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland* (der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard) und 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.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir 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 durchgeföhrten Aktivitäten fest, dass:

- die in dem Bericht des Verwaltungsrats gegebenen Informationen unserer Ansicht nach mit dem Abschluss übereinstimmen; und
- der Bericht des Verwaltungsrats in Übereinstimmung mit den geltenden rechtlichen Anforderungen erstellt wurde.

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 5 detaillierter dargelegt, sind die Verwaltungsratsmitglieder für die Erstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmenwerk für die Finanzberichterstattung verantwortlich, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Des Weiteren hat er interne Kontrollen durchzuführen, die nach seiner 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

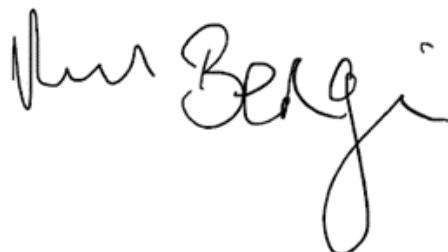
Unsere Aufgabe besteht darin, mit angemessener Sicherheit festzustellen, ob der Abschluss insgesamt keine wesentlichen Fehler enthält, wobei es keine Rolle spielt, ob diese durch Betrug oder Irrtum entstanden sind. Des Weiteren haben wir die Aufgabe, einen Bericht des Abschlussprüfers herauszugeben, 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.

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 und Statutory Audit Firm

Dublin

24. März 2023



BNY MELLON

Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin

Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay,
Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 KV60, Irland.

T +353 1 900 7920
F +353 1 829 1024

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILSINHABER ZUM 20. MÄRZ 2023

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis
31. Dezember 2022 (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 Anteilsinhaber 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.

Für und im Namen von

Michelle Moroney

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 2022

| Nenn- wert | | Beizulegen- der Zeitwert US\$ | % des Netto- gesamt- ver- mögens |
|---|---|-------------------------------------|--|
| FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN | | | |
| Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2021: 74,32%) | | | |
| 50.000.000 | Barclays Capital, Inc., 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 50.000.000 | 7,51 |
| 72.000.000 | BNP Paribas SA, 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 72.000.000 | 10,81 |
| 90.000.000 | BofA Securities, Inc., 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 90.000.000 | 13,52 |
| 90.000.000 | Citigroup Global Markets, Inc., 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 90.000.000 | 13,52 |
| 90.000.000 | HSBC Securities (USA), Inc., 4,305%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 90.000.000 | 13,52 |
| 90.000.000 | Natixis Financial Products LLC, 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 90.000.000 | 13,52 |
| 32.000.000 | Wells Fargo Securities LLC, 4,31%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 32.000.000 | 4,81 |
| | SUMME PENSIONSGESCHÄFTE | 514.000.000 | 77,21 |
| | SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN | 514.000.000 | 77,21 |
| ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | |
| US-Government-Agency-Wertpapiere (31. Dezember 2021: 2,72%) | | | |
| 3.000.000 | 1 Federal Farm Credit System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 4,315% (Secured Overnight Financing Rate +0,015%), 03.01.2023 | 2.999.962 | 0,45 |
| 66.000.000 | 2 Federal Home Loan Bank System, Abzinsungstitel, 3,9% – 4,2%, 03.01.2023 – 24.03.2023 | 65.754.766 | 9,88 |
| 1.000.000 | 1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 4,345% (Secured Overnight Financing Rate +0,045%), 03.01.2023 | 1.000.000 | 0,15 |
| 10.000.000 | 1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 4,32% (Secured Overnight Financing Rate +0,02%), 04.01.2023 | 10.000.000 | 1,50 |
| 6.000.000 | 1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 4,355% (Secured Overnight Financing Rate +0,055%), 03.01.2023 | 6.000.000 | 0,90 |
| 10.000.000 | 1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 4,36% (Secured Overnight Financing Rate +0,06%), 03.01.2023 | 10.000.000 | 1,50 |
| 7.000.000 | Federal Home Loan Bank System, Schuldverschreibungen, 2,08% – 4,125%, 13.02.2023 – 19.09.2023 | 6.999.557 | 1,05 |
| 50.000.000 | 2 Federal Home Loan Mortgage Corporation, Abzinsungstitel, 3,65%, 04.01.2023 | 49.984.792 | 7,51 |
| | SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE | 152.739.077 | 22,94 |
| US-Treasuries (31. Dezember 2021: 22,92%) | | | |
| 1.000.000 | 2 Treasury Bill, 0,63%, 26.01.2023 | 999.563 | 0,15 |
| 3.000.000 | 2 Treasury Bill, 3,02%, 16.02.2023 | 2.988.423 | 0,45 |
| 5.000.000 | 2 Treasury Bill, 3,55%, 17.01.2023 | 4.992.111 | 0,75 |
| 1.000.000 | Treasury Note, 2,5%, 31.03.2023 | 1.002.082 | 0,15 |
| | SUMME US-TREASURIES | 9.982.179 | 1,50 |
| | SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | 162.721.256 | 24,44 |
| | SUMME KAPITALANLAGEN | 676.721.256 | 101,65 |
| | SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN | (11.013.193) | (1,65) |
| | NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE | 665.708.063 | 100,00 |

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

Zum 31. Dezember 2022

| Analyse des Gesamtvermögens | % des Gesamtvermögens |
|--|------------------------------|
| (a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind | — |
| (b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | 24,00 |
| (c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | 75,81 |
| (d) Sonstige Anlagen | 0,19 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 100,00 |

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 665.708.063) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2022 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 – Société Anonyme

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

Zum 31. Dezember 2022

| Nenn- wert | | Beizulegen- der Zeitwert US\$ | % des Netto- gesamt- vermögens |
|---|---|-------------------------------------|---|
| FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN | | | |
| Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2021: 16,32%) | | | |
| 121.000.000 | BNP Paribas SA, 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 121.000.000 | 7,51 |
| 60.000.000 | BofA Securities, Inc., 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 60.000.000 | 3,73 |
| 35.000.000 | Citigroup Global Markets, Inc., 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 35.000.000 | 2,17 |
| 35.000.000 | HSBC Securities (USA), Inc., 4,305%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 35.000.000 | 2,17 |
| 10.000.000 | Natixis Financial Products LLC, 4,25%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 10.000.000 | 0,62 |
| 68.000.000 | Wells Fargo Securities LLC, 4,31%, datiert 30.12.2022, fällig 03.01.2023 | 68.000.000 | 4,22 |
| | SUMME PENSIONSGESCHÄFTE | 329.000.000 | 20,42 |
| | SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN | 329.000.000 | 20,42 |
| ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | | | |
| Einlagenzertifikate (31. Dezember 2021: 16,73%) | | | |
| BANKEN (31. Dezember 2021: 16,73%) | | | |
| 20.000.000 | Mizuho Bank Ltd., 4,75% – 4,9%, 02.02.2023 – 06.02.2023 | 19.909.728 | 1,23 |
| 25.000.000 | Mizuho Bank Ltd., 4,86%, 20.03.2023 | 24.744.197 | 1,53 |
| 50.000.000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4,33%, 17.01.2023 | 49.903.516 | 3,10 |
| 40.000.000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,32% – 4,79%, 12.01.2023 – 27.02.2023 | 40.000.000 | 2,48 |
| 45.000.000 | Toronto Dominion Bank, 3,01% – 5,0%, 07.06.2023 – 26.09.2023 | 44.733.097 | 2,78 |
| 5.000.000 | Wells Fargo Bank International, 4,95%, 28.02.2023 | 4.960.590 | 0,31 |
| | SUMME BANKEN | 184.251.128 | 11,43 |
| | SUMME EINLAGENZERTIFIKATE | 184.251.128 | 11,43 |
| Commercial Paper (31. Dezember 2021: 52,01%) | | | |
| LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE (31. Dezember 2021: 2,09%) | | | |
| 9.000.000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 4,375% – 4,475%, 17.01.2023 – 30.01.2023 | 8.972.854 | 0,56 |
| BANKEN (31. Dezember 2021: 38,07%) | | | |
| 62.500.000 | Anglesea Funding LLC, Serie 144A, 4,358% – 4,756%, 11.01.2023 – 23.01.2023 | 62.390.203 | 3,87 |
| 15.000.000 | Commonwealth Bank of Australia, Serie 144A, 5,015%, 11.10.2023 | 14.972.260 | 0,93 |
| 15.000.000 | Banque Federative du Credit Mutuel, 4,411%, 10.01.2023 | 14.983.240 | 0,93 |
| 5.000.000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, Serie 144A, 2,069%, 20.03.2023 | 4.951.622 | 0,31 |
| 25.000.000 | Collateralized Commercial Paper V Co. LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 4,494%, 08.02.2023 | 24.882.155 | 1,54 |
| 60.000.000 | LMA-Americas LLC, (Credit Agricole Corporate and Investment Bank LIQ), Serie 144A, 4,553% – 4,765%, 08.02.2023 – 22.03.2023 | 59.540.241 | 3,70 |
| 50.000.000 | Matchpoint Finance PLC, (BNP Paribas SA LIQ), 4,469% – 4,566%, 17.01.2023 – 02.02.2023 | 49.850.939 | 3,09 |
| 5.000.000 | National Australia Bank Ltd., Melbourne, Serie 144A 3,865%, 15.06.2023 | 4.885.813 | 0,30 |
| 11.000.000 | Royal Bank of Canada, Serie 144A, 4,05% – 5,522%, 23.08.2023 – 31.10.2023 | 10.599.786 | 0,66 |
| 5.000.000 | Satellite, (Credit Industriel et Commercial LIQ), 4,468%, 09.01.2023 | 4.994.964 | 0,31 |
| 15.000.000 | Toronto Dominion Bank, Serie 144A, 2,051% – 2,903%, 17.03.2023 – 31.05.2023 | 14.748.107 | 0,92 |
| 10.000.000 | Gotham Funding Corp. (MUFG Bank Ltd. LIQ), Serie 144A, 4,373%, 02.02.2023 | 9.961.264 | 0,62 |
| | SUMME BANKEN | 276.760.594 | 17,18 |

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

Zum 31. Dezember 2022

| Nenn- wert | | Beizulegen-der Zeitwert US\$ | % des Netto- ver- mögens |
|---|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG) | | | |
| Commercial Paper (31. Dezember 2021: 52,01%) (Fortsetzung) | | | |
| | FINANZWESEN – EINZELHANDEL (31. Dezember 2021: 3,14%) | | |
| 25.000.000 | Barton Capital S.A., Serie 144A, 4,515%, 21.02.2023 | 24.841.218 | 1,54 |
| 10.000.000 | Sheffield Receivables Company LLC, Serie 144A, 4,702%, 16.02.2023 | 9.940.530 | 0,62 |
| | SUMME FINANZWESEN – EINZELHANDEL | 34.781.748 | 2,16 |
| | STAATLICHE KREDITNEHMER (31. Dezember 2021: 7,32%) | | |
| 51.000.000 | Dänemark (Staat), 4,308%, 06.01.2023 | 50.968.084 | 3,16 |
| | SUMME COMMERCIAL PAPER | 371.483.280 | 23,06 |
| Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2021: 10,06%) | | | |
| | BANKEN (31. Dezember 2021: 10,06%) | | |
| 25.000.000 | National Australia Bank Ltd., Melbourne, Serie 144A, 4,86% (Secured Overnight Financing Rate +0,56%), 03.01.2023 | 25.003.597 | 1,55 |
| 25.000.000 | Bank of Montreal, 4,55% (Secured Overnight Financing Rate +0,25%), 03.01.2023 | 25.000.000 | 1,55 |
| 26.750.000 | Bank of Montreal, Serie 144A, 5,0% (Secured Overnight Financing Rate +0,7%), 03.01.2023 | 26.780.241 | 1,67 |
| 10.000.000 | Bank of Nova Scotia, Toronto, 4,55% (Secured Overnight Financing Rate +0,25%), 03.01.2023 | 10.000.000 | 0,62 |
| 30.000.000 | Bank of Nova Scotia, Toronto, 4,8% (Secured Overnight Financing Rate +0,5%), 03.01.2023 | 30.017.427 | 1,87 |
| 20.000.000 | Bank of Nova Scotia, Toronto, 4,9% (Secured Overnight Financing Rate +0,6%), 03.01.2023 | 20.001.876 | 1,24 |
| 10.000.000 | Bank of Nova Scotia, Toronto, 4,97% (Secured Overnight Financing Rate +0,67%), 03.01.2023 | 10.016.119 | 0,62 |
| 15.000.000 | Bedford Row Funding Corp., (Royal Bank of Canada GTD), Serie 144A, 4,95% (1-Monats-USLIBOR +0,65%), 03.01.2023 | 15.016.148 | 0,93 |
| 27.000.000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,8% (Secured Overnight Financing Rate +0,5%), 03.01.2023 | 27.025.210 | 1,68 |
| 25.000.000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,86% (Secured Overnight Financing Rate +0,56%), 03.01.2023 | 25.025.977 | 1,56 |
| 25.000.000 | Collateralized Commercial Paper FLEX Co., LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), Serie 144A, 4,85% (Secured Overnight Financing Rate +0,55%), 03.01.2023 | 25.000.000 | 1,55 |
| 15.000.000 | Collateralized Commercial Paper V Co. LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 4,68% (Secured Overnight Financing Rate +0,38%), 03.01.2023 | 15.001.978 | 0,93 |
| 25.000.000 | Commonwealth Bank of Australia, Serie 144A, 4,8% (Secured Overnight Financing Rate +0,5%), 03.01.2023 | 25.000.000 | 1,55 |
| 10.000.000 | Commonwealth Bank of Australia, Serie 144A, 4,84% (Secured Overnight Financing Rate +0,54%), 03.01.2023 | 10.004.665 | 0,62 |
| 30.000.000 | National Australia Bank Ltd., Melbourne, Serie 144A, 4,66% (Secured Overnight Financing Rate +0,36%), 03.01.2023 | 30.002.165 | 1,87 |
| 25.000.000 | Royal Bank of Canada, 4,69% (Secured Overnight Financing Rate +0,39%), 03.01.2023 | 25.003.768 | 1,55 |
| 25.000.000 | Commonwealth Bank of Australia, Serie 144A, 4,72% (Secured Overnight Financing Rate +0,42%), 03.01.2023 | 25.005.739 | 1,55 |
| 15.000.000 | Ridgefield Funding Company, LLC Serie A, (BNP Paribas SA COL), 4,85% (Secured Overnight Financing Rate +0,55%), 03.01.2023 | 15.000.000 | 0,93 |
| 25.000.000 | Royal Bank of Canada, New York Branch, Serie 144A, 4,73% (Secured Overnight Financing Rate +0,43%), 03.01.2023 | 25.000.000 | 1,55 |

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

Zum 31. Dezember 2022

| Nennwert | | Beizulegen-der Zeitwert US\$ | % des Netto- gesamt- ver- mögens |
|---|--|------------------------------------|--|
| ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG) | | | |
| Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2021: 10,06%) (Fortsetzung) | | | |
| 20.000.000 | BANKEN (31. Dezember 2021: 10,06%) (Fortsetzung) Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,7% (Secured Overnight Financing Rate +0,4%), 03.01.2023 | 20.000.000 | 1,24 |
| 15.000.000 | Toronto Dominion Bank, 4,85% (Secured Overnight Financing Rate +0,55%), 03.01.2023 | 15.014.766 | 0,93 |
| 25.000.000 | Westpac Banking Corp. Ltd., Sydney, Serie 144A, 4,84% (Secured Overnight Financing Rate +0,54%), 03.01.2023 | 25.006.936 | 1,55 |
| | SUMME BANKEN | 468.926.612 | 29,11 |
| FINANZWESEN – EINZELHANDEL (31. Dezember 2021: -%) | | | |
| 25.000.000 | Sheffield Receivables Company LLC, Serie 144A, 4,8% (Secured Overnight Financing Rate +0,5%), 03.01.2023 | 24.999.164 | 1,55 |
| | SUMME SCHULDITTEL – VARIABEL (1) | 493.925.776 | 30,66 |
| Termineinlagen (31. Dezember 2021: 4,88%) | | | |
| 100.000.000 | BANKEN (31. Dezember 2021: 4,88%) BRED – Banque Populaire, 4,34%, 03.01.2023 | 100.000.000 | 6,20 |
| 135.000.000 | Mizuho Bank Ltd., 4,32%, 03.01.2023 | 135.000.000 | 8,38 |
| | SUMME BANKEN | 235.000.000 | 14,58 |
| | SUMME TERMINEINLAGEN | 235.000.000 | 14,58 |
| | SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE | 1.284.660.184 | 79,73 |
| | SUMME KAPITALANLAGEN | 1.613.660.184 | 100,15 |
| | SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN | (2.483.186) | (0,15) |
| | NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE | 1.611.176.998 | 100,00 |

Analyse des Gesamtvermögens

| | % des Gesamt- ver- mögens |
|--|------------------------------------|
| (a) Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind | — |
| (b) Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | 79,44 |
| (c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | 20,34 |
| (d) Sonstige Anlagen | 0,22 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | 100,00 |

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 1.611.176.998) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2022 ausgewiesen.

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

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

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

Für das zum 31. Dezember 2022 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 2022 ausstehenden Pensionsgeschäften erhalten wurden:

| Teilfonds | Emittent der Sicherheit | Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2022 US\$ |
|---|--|---|
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations | 524.510.894 |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations. | 335.725.065 |

Die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten werden zum 31. Dezember 2022 auf getrennten Konten gehalten.

In der nachstehenden Tabelle sind die Kontrahenten in Bezug auf die zum 31. Dezember 2022 ausstehenden Pensionsgeschäfte aufgeführt:

| Teilfonds | Kontrahent ¹ | Pensionsgeschäfte US\$ |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | Bank of America Merrill Lynch | 91.843.395 |
| | Barclays Capital, Inc. | 51.024.155 |
| | BNP Paribas Securities Corp. | 73.474.701 |
| | Citigroup Global Markets Inc. | 91.843.365 |
| | HSBC Securities (USA) Inc. | 91.826.289 |
| | Natixis Financial Products LLC | 91.843.358 |
| | Wells Fargo Securities LLC | 32.655.631 |
| | Summe Sicherheiten | US\$ 524.510.894 |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | Bank of America Merrill Lynch | 61.228.930 |
| | BNP Paribas Securities Corp. | 123.478.317 |
| | Citigroup Global Markets Inc. | 35.716.864 |
| | HSBC Securities (USA) Inc. | 35.702.921 |
| | Natixis Financial Products LLC | 10.204.817 |
| | Wells Fargo Securities LLC | 69.393.216 |
| | Summe Sicherheiten | US\$ 335.725.065 |

¹ Risikokonzentration im Rahmen von Pensionsgeschäften ist vollständig abgesichert. Näheres dazu ist Anmerkung 12E zu entnehmen.

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

Für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr

Transaktionsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der SFT-Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2022 aufgeführt:

| Teilfonds | Weniger als 1 Tag | 1 Tag bis 1 Woche | 1 Woche bis 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|-----------------|----------------------|-------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | — | 514.000.000 | — | — | — | — | — | 514.000.000 |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | — | 329.000.000 | — | — | — | — | — | 329.000.000 |

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der Sicherheiten für SFT-Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2022 aufgeführt:

| Teilfonds | Weniger als 1 Tag | 1 Tag bis 1 Woche | 1 Woche bis 1 Monat | 1 bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|-----------------|----------------------|-------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | — | — | 37.572.262 | 22.339.904 | 43.081.052 | 421.517.676 | — | 524.510.894 |
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | — | — | 62.399.089 | 29.647.556 | 62.767.117 | 180.911.303 | — | 335.725.065 |

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

VERGÜTUNGSBERICHT MANAGER (UNGEPRÜFT)

Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFMIL“) ist die für Federated Hermes International Funds Plc (die „Gesellschaft“) bestellte Verwaltungsgesellschaft und hat in dieser Eigenschaft eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) gemäß der OGAW V-Richtlinie („OGAW V“) und damit verbundenen Leitlinien, 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 HFMIL gilt für bestimmte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Gesellschaft auswirkt.

Vergütung

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

Der Vergütungsausschuss von HFMIL 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 HFMIL oder der Gesellschaft nicht vereinbar sind; und
- (ii) mit der Geschäftsstrategie und den Zielen, Werten und Interessen von HFMIL in Einklang stehen und Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten umfassen.

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

HFMIL 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. HFMIL hat keinerlei Vergütung an Mitarbeiter von beauftragten Stellen entrichtet, an die HFMIL Anlageverwaltungsaufgaben delegiert hat.

Stattdessen zahlt die Gesellschaft an HFMIL eine Managementgebühr gemäß Anmerkung 17 des Anhangs zu diesem Abschluss, und aus dieser Gebühr entrichtet HFMIL die Gebühren an FIC. Die Vergütungspolitik von HFMIL 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 HFMIL und seiner Aktivitäten nach wie vor angemessen.

Nachhaltiger Vermögensaufbau

HFMIL 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 HFMIL 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 HFMIL den Unternehmensgegenstand des nachhaltigen Vermögensaufbaus voranzutreiben und durch geeignete Stewardship-Maßnahmen zu gewährleisten, dass die Strategie und die Initiativen von HFMIL 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 HFMIL ihren Funktionen entsprechend angemessene Leistungsziele für ihren Verantwortungsbereich vorgegeben.
- Rahmenbedingungen geschaffen, die gewährleisten, dass im Rahmen der Risikoberichterstattung und Einhaltung der Risikotoleranz von HFMIL 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.

VERGÜTUNGSBERICHT MITARBEITER

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

In den Angaben zu Vergütung und Anzahl Mitarbeiter sind die 2022 ausgeschiedenen Mitarbeiter enthalten.

| | Anzahl Mitarbeiter | Gesamtvergütung (Tsd. US\$) |
|--|-------------------------------|--|
| Mitarbeiter von HFMIL | 19 | |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter von HFMIL | | \$ 2.993.062,00 |
| davon | | |
| Feste Vergütung | | \$ 1.920.090,00 |
| Variable Vergütung | | \$ 1.072.972,00 |

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 HFMIL.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH (UNGEPRÜFT)

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

Informationen für Steuerpflichtige im Vereinigten Königreich sind im Nachtrag zum Prospekt für den Vertrieb an Personen im Vereinigten Königreich im Abschnitt zur Besteuerung im Vereinigten Königreich enthalten. Dieser Nachtrag ist unter FederatedHermes.com/us/ucits 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 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.

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 2022 dargestellt:

Tabellen zur Gesamtkostenquote für den 31. Dezember 2022:

| Teilfonds | TER |
|--|-------|
| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund | |
| Institutional Services – Dividend Series | 0,37% |
| Institutional Series | 0,18% |
| Investment – Dividend Series | 0,71% |
| Investment – Growth Series | 1,04% |

| Teilfonds | TER |
|--|-------|
| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund | |
| Institutional Service Series | 0,40% |
| Institutional Series | 0,20% |
| Investment – Dividend Series | 0,76% |
| Institutional Services – Dividend Series | 0,46% |

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 2022 bis 31. Dezember 2022) 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.

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance | | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | 2020-2022 Durchschnitt | 2022 |
| Institutional Services – Dividend Series | 0,44% | 1,14% |
| iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average | 0,76% | 1,65% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance | | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | 2020-2022 Durchschnitt | 2022 |
| Institutional Series | 0,57% | 1,45% |
| iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average | 0,76% | 1,65% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance | | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | 2020-2022 Durchschnitt | 2022 |
| Investment – Dividend Series | 0,33% | 0,89% |
| iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average | 0,76% | 1,65% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance | | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | 2020-2022 Durchschnitt | 2022 |
| Investment-Growth Series | 0,33% | 0,91% |
| iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average | 0,76% | 1,65% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund – Performance | | |
|--|-------------|-------------------------------|
| | 2022 | 2020-2022 Durchschnitt |
| Institutional Service Series | 1,43% | 0,59% |
| IMMFA MFR Stable US\$ Average | 1,67% | 0,79% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund – Performance | | |
|--|-------------|-------------------------------|
| | 2022 | 2020-2022 Durchschnitt |
| Institutional Series | 1,63% | 0,70% |
| IMMFA MFR Stable US\$ Average | 1,67% | 0,79% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund – Performance | | |
|--|-------------|-------------------------------|
| | 2022 | 2020-2022 Durchschnitt |
| Investment – Dividend Series | 1,07% | 0,42% |
| IMMFA MFR Stable US\$ Average | 1,67% | 0,79% |

| Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund – Performance | | |
|--|-------------|-------------------------------|
| | 2022 | 2020-2022 Durchschnitt |
| Institutional Services – Dividend Series | 1,36% | 0,55% |
| IMMFA MFR Stable US\$ Average | 1,67% | 0,79% |

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 Anteilkategorie jedes Teilfonds stehen täglich unter FederatedHermes.com/us/ucits zur Verfügung.

ADRESSEN

SITZ

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

MANAGER

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

ANLAGEBERATER

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

UNTERANLAGEBERATER

Federated Hermes (UK) LLP
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

Ronan Walsh (unabhängig)
Gregory P. Dulski
Sylvie McLaughlin
Peter J. Germain (bis 8. April 2022)
Michael Boyce (unabhängig)
Joseph L. Kagan

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Ronan Walsh, Vorsitzender
Bradwell Limited, Company Secretary

ZAHL- UND INFORMATIONSSTELLEN

DEUTSCHLAND

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

FRANKREICH

Société Générale
29, boulevard Haussmann
75009 Paris, Frankreich

LUXEMBURG

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

VEREINIGTES KÖNIGREICH

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

SPANIEN

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

SCHWEIZ

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

Federated Hermes International Funds plc

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

Hermes Fund Managers Ireland Limited

7/8 Upper Mount Street
Dublin 2, Ireland

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