

Konsolidierter Jahresbericht und geprüfter Abschluss



für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr

Federated Hermes International Funds plc

Ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds

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

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

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

INHALTSVERZEICHNIS

Hintergrundinformationen	3	Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	53
Mitteilung des Vorsitzenden	4	Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	55
Wirtschaftsüberblick	4	Anlageportfolio (ungeprüft) – Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	59
Anlageberichte	5	Angaben im Jahresbericht gemäß Wertpapierfinanzierungsverordnung (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	61
Bericht der Verwaltungsratsmitglieder	7	Vergütungsbericht (ungeprüft)	63
Gesamtergebnisrechnung	11	Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich (ungeprüft)	65
Bilanz	13	Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	67
Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	16	Wichtige Hinweise (ungeprüft)	68
Anhang zum geprüften Abschluss	18	Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	69
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	50	Adressen	89
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber	52	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 „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) und Anteilsklassen der Gesellschaft.

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

FONDS UND ANTEILSKLASSEN

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

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

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series
Institutional Service Series – Accumulating
Institutional Series
Investment-Dividend Series
Institutional Services-Dividend Series
Class 1 Shares
Class F US\$ Dist. Shares
Class F US\$ Acc. Shares
Class P US\$ Dist. Shares
Class P US\$ Acc. Shares

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

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

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

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

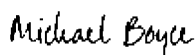
MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilshabern der Gesellschaft den Jahresbericht vorzulegen. Der Bericht bezieht sich auf das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr. Der Jahresbericht beginnt mit einem marktbezogenen Wirtschaftsüberblick, gefolgt von Anlageberichten jedes Fonds, 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 die Fonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Jahresbericht sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das komplexe globale Wirtschaftsumfeld im Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Michael Boyce
Vorsitzender

Datum: 24. März 2026

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

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

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Michael Boyce
Vorsitzender

Bradwell Limited
Company Secretary

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK

ÜBERBLICK ÜBER DEN US-GELDMARKT (FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2025)

Anlagen in Liquiditätsprodukte verzeichneten branchenweit einen enormen Zulauf, seit die US-Notenbank Federal Reserve („Fed“) 2022 die Zinszügel wieder angezogen hat, und dieser Trend setzte sich auch in diesem Berichtszeitraum weiter fort. Angaben des Investment Company Institute („ICI“) zufolge überstieg das in US-Geldmarktfonds verwaltete Vermögen im März erstmals die Marke von US\$ 7 Bio. und erreichte bis zum Jahresende 2025 mit US\$ 7,6 Bio. einen neuen Rekordstand.

Manche Anleger optierten vermutlich dafür, Liquidität am Geldmarkt zu parken, um abzuwarten, bis sich die Turbulenzen an den Finanzmärkten wieder gelegt haben, die US-Präsident Donald Trump mit seiner Regierungspolitik, insbesondere den neuen Zöllen, den Abschiebungen, potenziell höheren Staatsausgaben und der öffentlichen Kritik an Fed-Chef Jerome Powell, ausgelöst hatte. Doch die Zuwachsraten bei den Mittelzuflüssen entsprachen der Umschichtung in liquide Anlagen seit die Zentralbank 2020 den Zinserhöhungszyklus eingeläutet hatte. Dies lässt darauf schließen, dass die relativ attraktiven Renditen ein stärkeres Motiv für Anleger waren. Der Zielkorridor des US-Leitzinses (Fed Funds Rate) lag zu Jahresbeginn bei 4,25-4,50% und sollte bis September unverändert bleiben, da die geldpolitisch Verantwortlichen einen Inflationsanstieg wegen aufkeimender Handelskonflikte fürchteten. Auf seiner Sitzung im März nahm der Offenmarktausschuss („FOMC“) keine weitere Zinssenkung vor, sondern schaltete beim Bilanzabbau nur einen Gang zurück, indem er die Obergrenze, bis zu der die Fed US-Staatsanleihen einfach auslaufen lässt, ohne die entsprechenden Mittel in neue Staatsanleihen zu investieren, von monatlich US\$ 25 Mrd. auf US\$ 5 Mrd. senkte (während man bei Mortgage-backed Securities an der Obergrenze von US\$ 35 Mrd. festhielt).

Zum Teil, weil die neuen Zölle in vielen Fällen wegen Nachverhandlungen erst mit Verzögerung in Kraft traten, und zum Teil, weil viele Unternehmen die dadurch bedingten Kostensteigerungen nicht direkt an die Verbraucher weitergaben, kam es in der zweiten Jahreshälfte 2025 nicht zu dem von einigen Volkswirten prognostizierten Inflationsanstieg (wenngleich die Inflation oberhalb der von der Fed anvisierten Grenze von 2% lag). Vor diesem Hintergrund erklärte die Fed, dass man nun den Fokus auf den Arbeitsmarkt lege. Im September korrigierte die US-Behörde für Arbeitsmarktstatistik (Bureau of Labor Statistics) die Zahl der in den zwölf Monaten bis Ende März neu geschaffenen Stellen um fast 1 Million nach unten. Fed-Chef Powell zufolge war diese nachlassende Dynamik beim Beschäftigungswachstum mit ausschlaggebend für die Entscheidung der Fed, die Zinsen im September um einen Viertelprozentpunkt und damit auf einen Zielkorridor von 4-4,25% zu senken. Doch mit dem Government Shutdown am 1. Oktober wurden keine offiziellen Wirtschaftsdaten mehr veröffentlicht. Dies war für die Fed zunächst kein Grund zur Sorge, sodass sie im Oktober die Zinsen um einen weiteren Viertelpunkt senkte.

Für die Offenmarktausschusssitzung im Dezember entwickelte sich der Shutdown jedoch zu einem Problem. Obwohl die Fed eigene Informationsquellen hatte und auch private Datenquellen nutzte, mahnten manche Ausschlussmitglieder zur Vorsicht, bis wieder offizielle Daten aus staatlichen Quellen vorlägen. Um die Entscheidung wurde daher so intensiv gerungen, wie schon lange nicht mehr, ablesbar an drei abweichenden Voten (ein Votum für eine Zinssenkung um 50 Basispunkte und zwei Voten für ein unverändertes Zinsniveau). Mit der Stimmenmehrheit wurde jedoch eine Zinssenkung um 25 Basispunkte beschlossen, wodurch der Zielkorridor auf 3,50-3,75% abgesenkt wurde. Fed-Chef Powell sprach in diesem Zusammenhang von einem „plausibel neutralen“ Zinsniveau. Aus dem FOMC Statement geht hervor, dass die Ausschussmitglieder eine abwartende Haltung einnahmen.

Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Rendite von Treasuries mit 1, 3, 6 und 12 Monaten Laufzeit bei 3,59%, 3,64%, 3,61% bzw. 3,48%.

ÜBERBLICK ÜBER DEN EUROPÄISCHEN GELDMARKT (FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2025)

In der Eurozone war über den Berichtszeitraum ein stetiges, vielfach die Erwartungen übertreffendes Wirtschaftswachstum zu verzeichnen. Positive Impulse für das Bruttoinlandsprodukt („BIP“) gingen von einem resilienten Arbeitsmarkt, sinkenden Inflationsraten und günstigen Finanzierungsbedingungen aus. Diese Entwicklung veranlasste die Europäische Zentralbank („EZB“) dazu, in ihrem Zinssenkungszyklus etwas auf die Bremse zu treten und die Zinsschraube im zweiten Halbjahr 2025 nicht weiter zu lockern. Nach einer Zinssenkung um einen Viertelpromillepunkt im Februar und dann erneut im Juni lag der Einlagensatz nun bei 2%, der Hauptrefinanzierungssatz bei 2,15% und der Spitzenrefinanzierungssatz bei 2,40%.

Im weiteren Jahresverlauf nahm die EZB keine weiteren Zinssenkungen mehr vor, da sie davon ausging, dass sich die Inflation in den nächsten Jahren in etwa in der Größenordnung ihres 2%-Ziels bewegen wird (durchschnittlich 1,9% in 2026 und 1,8% in 2027), und ein wachstumsstimulierender Effekt der staatlichen Ausgabenpolitik zu erwarten ist. Stattdessen sprachen sich die Währungshüter dafür aus, jeweils von Fall zu Fall auf Basis der aktuellen Datenlagen zu entscheiden.

Auf ihrer Pressekonferenz nach der EZB-Sitzung im Dezember verwies Präsidentin Christine Lagarde auf die Unsicherheit infolge der Handelsspannungen und das volatile internationale Umfeld, sodass Störungen in den Lieferketten, rückläufige Exporte sowie ein Konsum- und Investitionsrückgang nicht auszuschließen seien. Dennoch prognostiziert die EZB ein BIP-Wachstum von annualisierten 1,2% im Jahr 2026 und 1,4% im Jahr 2027, getragen von einem höheren verfügbaren Einkommen, nachlassender Unsicherheit, robuster Auslandsnachfrage und fiskalpolitischen Impulsen in den Bereichen Verteidigung und Infrastruktur.

ANLAGEBERICHTE

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

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

Die Fed ließ in der Geldpolitik im Berichtszeitraum Vorsicht walten, wovon im Durchschnitt branchenweit Anleger in stabile Value-Produkte profitierten. Bis September beließ sie den Leitzins unverändert in einem Zielkorridor von 4,25-4,5%. Diese Zurückhaltung bescherte den meisten US-Geldmarktfonds weiterhin attraktive Renditen. Und trotz drei Zinssenkungen auf den Offenmarktausschusssitzungen im September, Oktober und Dezember, mit denen die US-Notenbank das Zinsniveau um insgesamt 75 Basispunkte absenkte, fielen die Renditen vieler Geldmarktfonds wie auch schon in der Vergangenheit langsamer als bei direkt gehandelten Wertpapieren. Am Rekordmittelzufluss bei Geldmarktfonds im Jahr 2025 wird die Attraktivität dieses Marktes deutlich. Im Dezember zog die Fed den Schlusstrich unter ihre Politik des Quantitative Easing. Damit wird der Erlös aus auslaufenden US-Staatsanleihen nun nicht mehr in neue Anleihe reinvestiert. Um zu gewährleisten, dass die Tagesgeldmärkte reibungslos funktionieren, kündigte die US-Notenbank jedoch den Ankauf von US-Schatzwechseln an, um auskömmliche Reserven im Bankensystem sicherzustellen. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Rendite von Treasuries mit 1, 3, 6 und 12 Monaten Laufzeit bei 3,59%, 3,64%, 3,61% bzw. 3,48%.

Bei der Verwaltung des Fonds wurde im Hinblick auf die durchschnittliche Fälligkeit ein konservativer Ansatz verfolgt, um vom Renditepotenzial des Zielkorridors der Fed zu profitieren und potenziellen kurzfristigen Cashflows Rechnung tragen zu können. Am 31. Dezember 2025 lag die Zielspanne für die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Fonds bei 25-35 Tagen, die Nettorendite für Institutional Shares bei 3,69%.

FEDERATED HERMES SHORT-TERM U.S. PRIME FUND

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

Die Fed ließ in der Geldpolitik im Berichtszeitraum Vorsicht walten, wovon im Durchschnitt branchenweit Anleger in stabile Value-Produkte profitierten. Bis September beließ sie den Leitzins unverändert in einem Zielkorridor von 4,25-4,5%. Diese Zurückhaltung bescherte den meisten US-Geldmarktfonds weiterhin attraktive Renditen. Und trotz drei Zinssenkungen auf den Offenmarktausschusssitzungen im September, Oktober und Dezember, mit denen die US-Notenbank das Zinsniveau um insgesamt 75 Basispunkte absenkte, fielen die Renditen vieler Geldmarktfonds wie auch schon in der Vergangenheit langsamer als bei direkt gehandelten Wertpapieren. Am Rekordmittelzufluss bei Geldmarktfonds im Jahr 2025 wird die Attraktivität dieses Marktes deutlich. Im Dezember zog die Fed den Schlusstrich unter ihre Politik des Quantitative Easing. Damit wird der Erlös aus auslaufenden US-Staatsanleihen nun nicht mehr in neue Anleihe reinvestiert. Um zu gewährleisten, dass die Tagesgeldmärkte reibungslos funktionieren, kündigte die US-Notenbank jedoch den Ankauf von US-Schatzwechseln an, um auskömmliche Reserven im Bankensystem sicherzustellen. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Rendite von Treasuries mit 1, 3, 6 und 12 Monaten Laufzeit bei 3,59%, 3,64%, 3,61% bzw. 3,48%.

Der Fonds verfolgte einen flexiblen Ansatz bei Liquiditätsinstrumenten, was das Management dazu veranlasste, über den gesamten Berichtszeitraum die durchschnittliche Fälligkeit anzupassen. Am 31. Dezember 2025 lag die Zielspanne für seine gewichtete durchschnittliche Fälligkeit bei 40-50 Tagen. Auf Emittentenbasis war er weiterhin stark in den Sektoren Commercial Paper und Banken investiert. Am 31. Dezember 2025 betrug die Nettorendite für Institutional Shares 3,83%.

FEDERATED HERMES SHORT-TERM EURO PRIME FUND

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

Bei günstigen gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen für die Eurozone im Jahr 2025 zeichneten sich die Institute, in die der Fonds investiert, durch hohe Bonität aus. Der Fondsmanager nutzte vor dem Hintergrund der schrittweisen Zinssenkungen der EZB in der ersten Jahreshälfte Wertpotenzial am kurzen Ende der Kurve und hielt die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit in der zweiten Jahreshälfte stabil. Mit diesem Ansatz gelang es ihm, eine attraktive relative Rendite für Anleger zu erzielen. Am 31. Dezember 2025 lag die Zielspanne für seine gewichtete durchschnittliche Fälligkeit bei 50-55 Tagen. Bei ihrer letzten Sitzung des Jahres prognostizierte die EZB eine Gesamtinflation von durchschnittlich 1,9% im Jahr 2026, 1,8% im Jahr 2027 und 2,0% im Jahr 2028 sowie ein BIP-Wachstum von 1,2% in 2026 und 1,4% in 2027 und 2028.

Der Fonds investiert in Investment-Grade-Emittenten am oberen Rand des Qualitätsspektrums mit einem besonderen Fokus auf Kapitalerhalt und Liquiditätsmanagement. Das Fondsportfolio besteht aus fest- und variabel verzinslichen Titeln, darunter Staatsanleihen, Finanzinstrumente und besicherte Geldmarktpapiere. Ende 2025 lagen die kurzfristigen Zinsen in Euro für Laufzeiten von 1, 3, 6 und 12 Monaten bei 1,75%, 1,99%, 2,11% bzw. 2,22%. Am 31. Dezember 2025 betrug die Nettorendite des Fonds für die Class 2 Shares 1,97%.

BERICHT DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

1. GRÜNDUNGSDATUM

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

2. HAUPTGESCHÄFTSTÄTIGKEIT

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

Zum Ende des Geschäftsjahres bestand die Gesellschaft aus drei aktiven Fonds, in Bezug auf die 17 Anteilsklassen aufgelegt wurden. Jeder Fonds ging während des Berichtszeitraums seinen Geschäftsaktivitäten nach.

3. GESCHÄFTSÜBERSICHT UND KÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

Ein detaillierter Überblick über die Geschäfts- und künftigen Entwicklungen ist in den Anlageberichten ab Seite 7 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 2025 sind auf den Seiten 8 bis 26 des Konsolidierten Jahresberichts und geprüften Abschlusses ausgewiesen.

5. DIVIDENDEN

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

6. ZUKUNFTSAUSSICHTEN

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

7. VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND COMPANY SECRETARY

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

Michael Boyce (irischer Staatsbürger) (unabhängig)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger) (unabhängig)

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

Joseph L. Kagan ist General Counsel von Federated Hermes Limited („FHL“) in London und für den Rechtsbereich und die Funktion des Company Secretary bei FHL verantwortlich und zudem Mitglied des Senior Management Team von FHL. Joseph L. Kagan ist außerdem Director bei mehreren Gesellschaften von Federated Hermes oder dort in anderer Funktion tätig.

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

Sylvie McLaughlin, Head of Office bei HFML, ist zugelassene Anwältin und Mitglied des Senior Management-Teams von FHL. Sie ist zudem Director bei mehreren anderen Gesellschaften von Federated Hermes.

Federated Hermes ist die oberste Muttergesellschaft des Managers sowie von Federated Investment Counseling (der „Berater“) 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 2025 wirtschaftliche Eigentümer von Anteilen am Gesellschaftskapital. Zudem wurden in dem am 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahr keine Vergütungen an Dritte für die von Verwaltungsratsmitgliedern erbrachten Dienstleistungen gezahlt. Michael Boyce verwaltet treuhänderisch für den Manager einen Zeichneranteil an der Gesellschaft.

9. AUFGABEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

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

Bei der Erstellung des Abschlusses sind die Verwaltungsratsmitglieder ferner verpflichtet:

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

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die folgenden Anforderungen genügen: die korrekte Erläuterung und Aufzeichnung der Transaktionen der Gesellschaft; die zu jedem Zeitpunkt und mit angemessener Genauigkeit mögliche Feststellbarkeit der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft; sowie die Möglichkeit der Verwaltungsratsmitglieder zur Sicherstellung dessen, dass der Abschluss und der Bericht der Verwaltungsratsmitglieder die Anforderungen des Companies Act erfüllt und der Abschluss geprüft werden kann. Die Verwaltungsratsmitglieder sind unter Inanspruchnahme der Unterstützung durch Federated Hermes für die Pflege und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen über die Gesellschaft, die auf [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.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 2015 wurden die Geschäftsbücher vom Verwalter unter der Adresse The Shipping Office, 20-26 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 Y049, 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

Zum 31. Dezember 2025 wurde der aktuelle Prospekt für die Gesellschaft und ihre Fonds herausgegeben und mit dem Datum des 18. Dezember 2025 versehen.

15. MITARBEITER

Die Gesellschaft hatte im zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahr keine Mitarbeiter (31. Dezember 2024: 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 Anteilhaber 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.

20. DIRECTORS' COMPLIANCE STATEMENT

Das Unternehmen ist grundsätzlich der Erfüllung seiner maßgeblichen Pflichten (wie im Companies Act definiert) verpflichtet. Gemäß Section 225(2) des Companies Act sind die Verwaltungsratsmitglieder verpflichtet zu bestätigen, dass sie dafür verantwortlich sind, sicherzustellen, dass die Gesellschaft die maßgeblichen Pflichten erfüllt. Die Verwaltungsratsmitglieder haben ein Compliance Statement, wie in Section 225(3) des Companies Act definiert, sowie eine Compliance-Richtlinie ausgearbeitet, die auf die bestehenden Regelungen und Strukturen Bezug nimmt, die nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder darauf ausgerichtet sind, in allen wesentlichen Punkten die Erfüllung der für die Gesellschaft maßgeblichen Pflichten sicherzustellen. Diese Regelungen und Strukturen wurden im Laufe des Geschäftsjahres von der Gesellschaft überprüft. Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben gemäß Section 225 haben die Verwaltungsratsmitglieder u. a. Dienstleistungen Dritter in Anspruch genommen bzw. sich auf Empfehlungen und/oder Zusicherungen von Dritten gestützt, die nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder über die nötigen Kenntnisse und Erfahrung verfügen, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Punkten ihre maßgeblichen Pflichten erfüllt.

21. DATENSCHUTZ

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

22. WESENTLICHE UND NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Am 18. Dezember 2025 wurde ein aktualisierter Prospekt bei der Zentralbank eingereicht. Zudem wurden der Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund als Artikel 8-Fonds im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) reklassifiziert, sodass jeder Fonds (i) bestimmte Werte und Standards bewirbt, die durch den Ausschluss von an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligter Unternehmen und Schwellenwerte für den Umsatz aus dem Abbau oder der Energiegewinnung aus Kohle zum Schutz von Menschenrechten sowie zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen beitragen; und (ii) durch den Ausschluss von Emittenten, die gegen den UN Global Compact verstoßen, die Einhaltung internationaler Normen fördert. Es sei an dieser Stelle auf den für jeden Fonds nach der SFDR vorgeschriebenen Anhang im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung verwiesen, der auf den Seiten 60-75 in diesem Bericht enthalten ist.

Mit Ausnahme der in Anmerkung 24 des Anhangs zum geprüften Jahresabschluss aufgeführten Ereignisse traten im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 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 2025 und bis zum 24. März 2026 keine bekannten wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

Michael Boyce

Michael Boyce
Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat

Patrick M. Wall

Patrick M. Wall
Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat

Datum: 24. März 2026

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre

	Anm.	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Zinserträge		8.166.487	3.313.644	55.361.962	67.960.445
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		30.090.453	31.169.773	11.742.547	11.600.374
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	4.471	1.553	15.652	11.337
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	—	—	50.921	(318.855)
		38.261.411	34.484.970	67.171.082	79.253.301
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Managementgebühren	17	(8.981.763)	(6.607.486)	(12.483.334)	(12.693.111)
Fondsverwaltungsgebühren	19	(120.115)	(105.645)	(244.557)	(217.832)
Transferstellengebühren	19	(269.529)	(212.207)	(274.714)	(198.800)
Verwahrstellengebühren	20	(107.942)	(93.920)	(186.673)	(151.236)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	17	(16.499)	(20.342)	(16.498)	(20.342)
Prüfungshonorare	4	(30.858)	(42.897)	(30.858)	(42.897)
Rechtsberatungskosten		(90.075)	(57.442)	(93.685)	(50.362)
Sonstige Aufwendungen		(114.550)	(108.513)	(121.065)	(121.929)
		(9.731.331)	(7.248.452)	(13.451.384)	(13.496.509)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	17	4.915.446	3.341.810	4.167.034	4.333.163
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(4.815.885)	(3.906.642)	(9.284.350)	(9.163.346)
Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten		33.445.526	30.578.328	57.886.732	70.089.955
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Anteilsinhaber	5	(28.856.679)	(25.593.589)	(54.986.206)	(69.771.680)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit					
		4.588.847	4.984.739	2.900.526	318.275

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre

	Anm.	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024	Gesellschaft Summe Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025	Gesellschaft Summe Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024
		€	€	US\$	US\$
ERTRÄGE – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Zinserträge		792.341	1.925.542	64.422.072	73.356.815
Zinsertrag aus Pensionsgeschäften		—	—	41.833.000	42.770.147
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten					
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	—	—	20.123	12.890
Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	3	(3.034)	4.364	47.499	(314.135)
		789.307	1.929.906	106.322.694	115.825.717
AUFWENDUNGEN – LAUFENDE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT					
Managementgebühren	17	(343.119)	(498.909)	(21.852.076)	(19.840.232)
Fondsverwaltungsgebühren	19	(39.463)	(55.464)	(409.179)	(383.469)
Transferstellengebühren	19	(42.534)	(49.930)	(592.214)	(465.013)
Verwahrstellengebühren	20	48.378	(56.318)	(240.053)	(306.071)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	17	(12.886)	(17.820)	(47.530)	(59.959)
Prüfungshonorare	4	(36.339)	(38.961)	(102.700)	(127.935)
Rechtsberatungskosten		(88.745)	(82.323)	(283.849)	(196.847)
Sonstige Aufwendungen		(48.369)	(50.233)	(290.167)	(284.776)
		(563.077)	(849.958)	(23.817.768)	(21.664.302)
Managementgebühren, auf die verzichtet wurde	17	321.826	441.326	9.445.444	8.152.325
Erstattung von sonstigen Aufwendungen und Übernahmegebühren	17	208.292	366.208	234.917	396.102
Netto-Betriebskosten vor Finanzierungskosten		(32.959)	(42.424)	(14.137.407)	(13.115.875)
Netto-Kapitalertrag vor Finanzierungskosten		756.348	1.887.482	92.185.287	102.709.842
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Anteilinhaber	5	(759.382)	(1.883.120)	(84.699.336)	(97.402.110)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit					
		(3.034)	4.362	7.485.951	5.307.732

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

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ

zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024

	Anm.	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2025 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund zum 31. Dezember 2024 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2025 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2024 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	8, 12	701.000.000	655.800.000	496.000.000	278.200.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3	174.043.897	95.774.533	1.154.539.448	1.225.827.613
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	660.124	1.097.509	656.688	1.205.735
Forderungen	6	332.917	171.211	4.879.954	4.250.002
Sonstige Forderungen		6.310	12.570	7.371	11.603
Forderungen aus Kapitalanteilen		—	—	—	5.000.000
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		876.043.248	752.855.823	1.656.083.461	1.514.494.953
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres					
Ausschüttungen	5	2.478.548	1.915.678	4.349.466	4.719.912
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		—	—	9.992.656	49.956.774
Aufgelaufene Kosten	9	579.313	440.162	975.189	894.363
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		3.057.861	2.355.840	15.317.311	55.571.049
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		872.985.387	750.499.983	1.640.766.150	1.458.923.904

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ

zum 31. Dezember 2025 und 2024

	Anm.	Federated Hermes Short- Term Euro Prime Fund zum 31. Dezember 2025 €	Federated Hermes Short- Term Euro Prime Fund zum 31. Dezember 2024 €	Gesellschaft Summe zum 31. Dezember 2025 US\$	Gesellschaft Summe zum 31. Dezember 2024 US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	8, 12	—	—	1.197.000.000	934.000.000
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3	42.619.082	30.493.641	1.378.690.636	1.353.189.008
Kurzfristige Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	17.426	34.448	1.337.300	2.338.927
Forderungen	6	14.229	1.564	5.229.600	4.422.833
Sonstige Forderungen		—	9.135	13.681	33.635
Forderungen aus Kapitalanteilen		—	—	—	5.000.000
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE		42.650.737	30.538.788	2.582.271.217	2.298.984.404
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten: fällig innerhalb eines Jahres					
Ausschüttungen	5	66.411	81.691	6.906.094	6.720.210
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Kapitalanlagen		989.404	—	11.155.899	49.956.774
Aufgelaufene Kosten	9	164.230	306.549	1.747.587	1.652.064
SUMME FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN		1.220.045	388.240	19.809.580	58.329.048
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile		41.430.692	30.150.548	2.562.461.637	2.240.655.356

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

Michael Boyce

Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat
Michael Boyce

Datum: 24. März 2026

Patrick M. Wall

Verwaltungsratsmitglied
Für den Verwaltungsrat
Patrick M. Wall

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

BILANZ (FORTSETZUNG) NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM 31. DEZEMBER 2025

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

Institutional Services-Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 56.041.900/56.041.678 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 524.787.610/524.785.125 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment – Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 157.982.445/157.981.806 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment – Growth Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 134.173.432/688.211 umlaufende Anteile)	US\$ 194,96

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Institutional Service Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 13.325.752/13.327.746 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Institutional Service Series – Accumulating Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 71.908.081/638.316 umlaufende Anteile)	US\$ 112,65
Institutional Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 463.017.678/463.084.817 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Investment - Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 799.304.560/799.421.720 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00

Institutional Services - Dividend Series Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 18.466.329/18.469.181 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Class 1 Shares Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 174.240.156/174.265.999 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Class F US\$ Dist. Shares Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 76.242.345/76.253.400 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Class F US\$ Acc. Shares Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 18.318.127/170.848 umlaufende Anteile)	US\$ 107,22
Class P US\$ Dist. Shares Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 5.885.517/5.886.374 umlaufende Anteile)	US\$ 1,00
Class P US\$ Acc. Shares Nettoinventarwert je Anteil (US\$ 57.605/537 umlaufende Anteile)	US\$ 107,19

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

Class 2 Shares – Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 37.070.983/37.072.854 umlaufende Anteile)	€ 1,00
Class 3 Shares – Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 149.991/150.000 umlaufende Anteile)	€ 1,00
Class 5 Shares – Distributing Nettoinventarwert je Anteil (€ 4.209.718/4.209.971 umlaufende Anteile)	€ 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 2025 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 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre

		Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025 US\$	Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		750.499.983	669.985.063	1.458.923.904	1.344.907.618
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit		4.588.847	4.984.739	2.900.526	318.275
Veränderungen des Anteilskapitals					
Zeichnungen	10	3.612.109.661	3.893.026.885	7.593.810.696	8.451.530.864
Wiederanlagen	10	11.889.692	12.189.781	44.872.488	57.061.722
Rücknahmen	10	(3.506.102.796)	(3.829.686.485)	(7.459.741.464)	(8.394.894.575)
		117.896.557	75.530.181	178.941.720	113.698.011
Nettozuwachs aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals		122.485.404	80.514.920	181.842.246	114.016.286
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres		872.985.387	750.499.983	1.640.766.150	1.458.923.904

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 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre

	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fonds Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025	Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fonds Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024	Gesellschaft Summe Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025	Gesellschaft Summe Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024
	€	€	US\$	US\$
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30.150.548	70.303.815	2.240.655.356	2.093.017.797
Umrechnungsanpassung wegen Umstellung der Darstellungswährung	—	—	4.756.593	(3.462.637)
Nettozuwachs/(-minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(3.034)	4.362	7.485.951	5.307.732
Veränderungen des Anteilskapitals				
Zeichnungen	10 26.384.191	52.881.923	11.235.677.130	12.401.756.466
Wiederanlagen	10 31.330	4.044	56.797.515	69.255.877
Rücknahmen	10 (15.132.343)	(93.043.596)	(10.982.910.908)	(12.325.219.879)
	11.283.178	(40.157.629)	309.563.737	145.792.464
Nettozuwachs/(-minderung) aus Geschäftstätigkeit und Veränderungen des Anteilskapitals	11.280.144	(40.153.267)	317.049.688	151.100.196
Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	41.430.692	30.150.548	2.562.461.637	2.240.655.356

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

FEDERATED HERMES INTERNATIONAL FUNDS PLC

ANHANG ZUM GEPRÜFTEN ABSCHLUSS

Für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr

(1) DIE GESELLSCHAFT

Federated Hermes International Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennt haftenden Teilfonds, die nach den irischen Gesetzen als Public Limited Company gemäß dem Companies Act, den irischen Durchführungsverordnungen zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“), gegründet wurde. Die Gesellschaft wurde am 31. Dezember 1990 unter der Registernummer 168193 gegründet.

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

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der Fonds mit Geschäftstätigkeit zum 31. Dezember 2025 lauten wie folgt:

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

Der Fonds 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 („Verordnung über Geldmarktfonds“) als kurzfristiger Geldmarktfonds und Geldmarktfonds mit konstantem Nettoinventarwert (Constant Net Asset Value) („CNAV-Geldmarktfonds“) für öffentliche Schuldtitel eingestuft. Sein Anlageziel ist die Erwirtschaftung laufender Erträge unter Aufrechterhaltung der Stabilität von Kapital und Liquidität.

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

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

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

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Fonds, indem sie in ein Portfolio aus (gemäß Definition des internen Rating-Systems des Beraters) 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 Fonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Fonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

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

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

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Fonds, indem sie in ein Portfolio aus (gemäß Definition des internen Rating-Systems des Beraters) 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 Fonds wird 60 Tage nicht übersteigen. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Fonds darf 120 Tage nicht übersteigen.

(2) RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

A. Grundlage der Rechnungslegung

Dieser geprüfte Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 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.

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

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

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

Seit dem letzten geprüften Abschluss vom 31. Dezember 2024 erfolgte keine Änderung der von der Gesellschaft angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Der Verwaltungsrat („Verwaltungsratsmitglieder“) geht nach billigem Ermessen davon aus, dass die Fonds 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 Fonds 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 von FRS 102 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:*

Diese umfassen kurzfristige Schuldinstrumente wie Staatsanleihen, Asset-backed Securities und Schuldverschreibungen. Diese Instrumente werden hauptsächlich zum Zweck der Gewinnerzielung aus kurzfristigen Preisschwankungen erworben oder eingegangen.
- *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 und Forderungen aus Erträgen.

(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 bestimmbareren Zahlungen, die nicht in einem aktiven Markt notiert sind. Die Gesellschaft zählt zu dieser Kategorie Forderungen gegenüber Brokern, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten, Margin-Barmittel und Forderungen.

(III) FOLGEBEWERTUNG

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

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

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 waren in keinem der Fonds 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 Schuldnern oder den Ausfall oder Verzug von Zins- oder Tilgungszahlungen, die Wahrscheinlichkeit für eine Insolvenz oder eine andere Art der finanziellen Restrukturierung dieser Schuldner sowie das Vorliegen von Daten, die auf eine messbare Verringerung der erwarteten künftigen Cashflows hindeuten, z. B. Änderungen in der Höhe der Zahlungsrückstände oder der wirtschaftlichen Bedingungen, die mit Ausfällen korrelieren. Sofern es objektive Hinweise auf eine Wertminderung gibt, wird der Verlustbetrag als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der erwarteten künftigen Cashflows (mit Ausnahme künftiger erwarteter, noch nicht erlittener Kreditausfälle), abgezinst mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz des Vermögenswertes, ermittelt. Der Buchwert des Vermögenswertes wird mittels eines Wertberichtigungskontos reduziert. Der Verlustbetrag wird ergebniswirksam in der „Wertberichtigung für Kreditrisiken“ erfasst.

Wenn keine realistische Aussicht auf eine Rückzahlung der Forderung besteht und alle Sicherheiten verwertet oder auf die Gesellschaft übertragen wurden, wird die Forderung zusammen mit der zugehörigen Wertberichtigung abgeschrieben. Erhöht oder

verringert sich die geschätzte Wertminderung in einer der folgenden Berichtsperioden aufgrund eines nach der Erfassung der Wertminderung aufgetretenen Sachverhalts, wird die Wertberichtigung in ihrer Höhe entsprechend nach oben oder unten angepasst. Eingänge auf abgeschriebene Forderungen werden erfolgswirksam in der ‚Wertberichtigung für Kreditrisiken‘ erfasst.

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

D. Saldierung von Finanzinstrumenten

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

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

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

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

F. Fremdwährungsumrechnung

(a) Funktionale Währung und Darstellungswährung

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

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

(b) Fremdwährungstransaktionen

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

G. Zinserträge

Bei den Fonds umfassen die Zinserträge die erwirtschafteten Zinsen und eingenommenen Abschläge (Aufschläge nicht inbegriffen), einschließlich des ursprünglichen Ausgabeabschlages 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. 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 bestimmbareren 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.

I. Aufwendungen

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

J. 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.

K. 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.

L. Ausschüttungen an Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile

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

M. Rücknahmefähige gewinnberechtignte Anteile

Rücknahmefähige gewinnberechtignte Anteile werden zu einem Preis ausgegeben und nach Wahl des Anteilsinhabers zurückgenommen, der auf dem NAV je Anteil des jeweiligen Fonds für die jeweilige Anteilsklasse zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme basiert. Der NAV je Anteil des betreffenden Fonds 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. Forderungen aus Kapitalanteilen steht für Forderungen in Bezug auf Anteile, die zum Bilanzstichtag vertraglich bestanden, aber noch nicht erfüllt waren.

N. 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.

O. 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 erfolgt zum Marktwert. Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb des Wertpapiers zuzurechnen sind, werden unmittelbar erfolgswirksam erfasst.

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 Fonds berücksichtigt.

P. Überkreuzbeteiligungen

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

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 bestanden keine Überkreuzbeteiligungen an den Fonds.

(3) ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund		
	2025	2024
	Beizulegender	Beizulegender
	Zeitwert	Zeitwert
	US\$	US\$
Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten		
US-Government-Agency-Wertpapiere	24.968.810	19.979.266
US-Treasuries	149.075.087	75.795.267
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN	174.043.897	95.774.533
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		
Realisiert		
Kapitalanlagen	4.471	1.553
Gesamt Realisiert	4.471	1.553
Unrealisiert		
SUMME GEWINN/(VERLUST)	4.471	1.553

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund		
	2025	2024
	Beizulegender	Beizulegender
	Zeitwert	Zeitwert
	US\$	US\$
Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten		
Asset-Backed Securities	621.917	—
Schuldtitel – Variabel	230.055.530	155.039.124
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN	230.677.447	155.039.124
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Einlagenzertifikate	252.786.410	277.726.787
Commercial Paper	671.075.591	663.061.702
Termineinlagen	—	130.000.000
Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	923.862.001	1.070.788.489
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	1.154.539.448	1.225.827.613
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		
Realisiert		
Kapitalanlagen	15.652	11.337
Gesamt Realisiert	15.652	11.337
Unrealisiert		
Kapitalanlagen	50.921	(318.855)
Gesamt Unrealisiert	50.921	(318.855)
SUMME GEWINN/(VERLUST)	66.573	(307.518)

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund		
	2025	2024
	Beizulegender	Beizulegender
	Zeitwert	Zeitwert
	€	€
Finanzielle Vermögenswerte, zu Handelszwecken gehalten		
Schuldtitel – Variabel	1.499.993	—
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ZU HANDELSZWECKEN GEHALTEN	1.499.993	—
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Einlagenzertifikate	9.461.485	9.476.849
Commercial Paper	21.924.018	13.959.885
Termineinlagen	9.733.586	7.056.907
Summe Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	41.119.089	30.493.641
SUMME FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	42.619.082	30.493.641
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		
Realisiert		
	—	—
Unrealisiert		
Kapitalanlagen	(3.034)	4.364
Gesamt Unrealisiert	(3.034)	4.364
SUMME GEWINN/(VERLUST)	(3.034)	4.364

(4) PRÜFUNGSHONORARE

Die an die Wirtschaftsprüfer gezahlten Honorare (inkl. USt.) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 beliefen sich auf US\$ 102.700 (31. Dezember 2024: US\$ 127.935). Darin enthalten sind Honorare für prüfungsfremde Dienstleistungen in Höhe von US\$ 0 (31. Dezember 2024: US\$ 0). Dem Wirtschaftsprüfer erstattete Auslagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 beliefen sich auf US\$ 0 (31. Dezember 2024: US\$ 0).

(5) AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

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

Einzelheiten zu den von den Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 vorgenommenen Ausschüttungen an Anteilinhaber sind in den Gesamtergebnisrechnungen ausgewiesen.

Zum 31. Juni 2025 waren Ausschüttungen in Höhe von US\$ 6.906.094 (31. Dezember 2024: US\$ 6.720.210) 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 Fonds werden, sofern sie festgesetzt werden, mindestens jährlich fällig und werden ohne Abzug eines Ausgabeaufschlags automatisch in zusätzliche Anteile reinvestiert, sofern nicht für eine Barauszahlung optiert wurde.

Aus den Fonds wurden während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 keine Ausschüttungen aus Veräußerungsgewinnen vorgenommen.

(6) FORDERUNGEN AUS ERTRÄGEN

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US\$	US\$
Zinsforderungen	5.229.600	4.422.833
SUMME FORDERUNGEN	5.229.600	4.422.833

(7) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US\$	US\$
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*		
US-Dollar	1.316.812	2.303.244
Euro (umgerechnet in US\$)	20.488	35.683
SUMME ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.337.300	2.338.927

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

(8) FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US\$	US\$
Forderungen aus Pensionsgeschäften	1.197.000.000	934.000.000

(9) AUFGELAUFENE KOSTEN

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US\$	US\$
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	1.047.269	932.840
Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren	283.213	198.440
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellengebühren	73.510	217.914
Verbindlichkeiten aus der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	40.578	23.714
Prüfungshonorare	116.263	130.160
Sonstige Verbindlichkeiten	186.754	148.996
SUMME AUFGELAUFENE KOSTEN	1.747.587	1.652.064

(10) GRUNDKAPITAL**Genehmigtes Kapital**

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beläuft sich auf fünfhundert Milliarden Anteile ohne Nennwert. Darüber hinaus gab die Gesellschaft sieben Zeichneranteile ohne Nennwert zum Preis von je € 1,27 aus. Inhaber aller Anteilklassen sind berechtigt, auf Versammlungen der Anteilhaber abzustimmen. Das Kapital der Gesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt ihrem NAV. Die Verwaltungsratsmitglieder können bis zu 500 Milliarden Anteile zum NAV je Anteil zu diesen Bedingungen und in Bezug auf die von ihnen als geeignet erachteten Fonds und Anteilklassen 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 offengelegt.

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 2025 Anteile	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 Anteile
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund		
INSTITUTIONAL SERVICES – DIVIDEND SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	43.975.344	76.279.784
Zeichnungen	131.299.081	347.790.882
Wiederanlagen	1.698.581	2.274.563
Rücknahmen	(120.931.328)	(382.369.885)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	56.041.678	43.975.344
INSTITUTIONAL SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	422.668.556	349.931.649
Zeichnungen	2.537.080.230	2.551.639.251
Wiederanlagen	4.729.071	4.080.692
Rücknahmen	(2.439.692.732)	(2.482.983.036)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	524.785.125	422.668.556
INVESTMENT – DIVIDEND SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	155.771.070	143.107.656
Zeichnungen	804.925.853	775.702.397
Wiederanlagen	5.462.040	5.834.526
Rücknahmen	(808.177.157)	(768.873.509)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	157.981.806	155.771.070
INVESTMENT – GROWTH SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	678.488	555.920
Zeichnungen	723.515	1.180.717
Wiederanlagen	—	—
Rücknahmen	(713.792)	(1.058.149)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	688.211	678.488

	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025 Anteile	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 Anteile
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund		
INSTITUTIONAL SERVICE SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	18.393.838	153.520.437
Zeichnungen	83.002.467	770.281.855
Wiederanlagen	393.694	4.424.002
Rücknahmen	(88.462.253)	(909.832.456)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13.327.746	18.393.838
INSTITUTIONAL SERVICE SERIES – ACCUMULATING		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	211.590	3.619
Zeichnungen	1.607.263	574.352
Wiederanlagen	—	—
Rücknahmen	(1.180.537)	(366.381)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	638.316	211.590
INSTITUTIONAL SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	441.167.047	255.788.608
Zeichnungen	1.657.647.169	2.717.212.761
Wiederanlagen	8.051.588	7.926.500
Rücknahmen	(1.643.780.987)	(2.539.760.822)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	463.084.817	441.167.047
INVESTMENT – DIVIDEND SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	773.106.557	778.134.177
Zeichnungen	857.202.007	651.007.668
Wiederanlagen	26.382.909	33.298.243
Rücknahmen	(857.269.753)	(689.333.531)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	799.421.720	773.106.557
INSTITUTIONAL SERVICES – DIVIDEND SERIES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	16.913.047	13.679.890
Zeichnungen	53.287.077	43.039.665
Wiederanlagen	702.601	720.624
Rücknahmen	(52.433.544)	(40.527.132)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.469.181	16.913.047
CLASS 1 SHARES		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	140.117.530	143.397.627
Zeichnungen	4.597.164.450	4.179.195.775
Wiederanlagen	8.719.449	10.556.542
Rücknahmen	(4.571.735.430)	(4.193.032.414)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	174.265.999	140.117.530
CLASS F US\$ DIST. SHARES*		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	46.131.771	—
Zeichnungen	52.330.128	58.140.962
Wiederanlagen	486.108	135.809
Rücknahmen	(22.694.607)	(12.145.000)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	76.253.400	46.131.771

	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2025 Anteile	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2024 Anteile
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund (Fortsetzung)		
CLASS F US\$ ACC. SHARES*		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	3.676	—
Zeichnungen	247.961	4.458
Wiederanlagen	—	—
Rücknahmen	(80.789)	(782)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	170.848	3.676
CLASS P US\$ DIST. SHARES*		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	50.000	—
Zeichnungen	85.000.235	50.000
Wiederanlagen	136.139	—
Rücknahmen	(79.300.000)	—
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.886.374	50.000
CLASS P US\$ ACC. SHARES*		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	500	—
Zeichnungen	39.265	500
Wiederanlagen	—	—
Rücknahmen	(39.228)	—
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	537	500
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund		
CLASS 2 SHARES – DISTRIBUTING		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	30.049.547	70.207.276
Zeichnungen	20.928.000	52.881.811
Wiederanlagen	26.009	4.044
Rücknahmen	(13.930.702)	(93.043.584)
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	37.072.854	30.049.547
CLASS 3 SHARES – DISTRIBUTING		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	50.000	50.000
Zeichnungen	100.000	—
Wiederanlagen	—	—
Rücknahmen	—	—
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	150.000	50.000
CLASS 5 SHARES – DISTRIBUTING		
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	50.100	50.000
Zeichnungen	5.356.191	100
Wiederanlagen	5.321	—
Rücknahmen	(1.201.641)	—
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.209.971	50.100

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

* *Auflegung der Anteilsklasse am 25. Juni 2024.*

Anteile können an jedem Handelstag (wie im Prospekt definiert) vorbehaltlich der Annahmefrist des Fonds (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 Anteilsklassen.

(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 Anteilhaber, 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber ein Nicht in Irland Ansässiger ist und dies der Gesellschaft bestätigt hat und die Gesellschaft dahingehend eine schriftliche Zustimmungserklärung der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue Commissioners) in Händen hält, dass dem Erfordernis, die notwendige Erklärung der Nicht-Ansässigkeit abzugeben, in Bezug auf den Anteilhaber entsprochen worden ist und die Zustimmung nicht widerrufen wurde oder
- (c) der Anteilhaber 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 Anteilhaber entweder eine In Irland ansässige Person ist oder dort seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat oder keine In Irland ansässige, steuerbefreite Person (Exempt Irish Resident) ist und somit steuerpflichtig ist.

(12) MIT FINANZINSTRUMENTEN VERBUNDENE RISIKEN

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

Struktur des Risikomanagements

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

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

In den Anlagerichtlinien der Fonds 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 Fonds durch fortlaufende Prüfungen sichergestellt.

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

- Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, im Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der einzelnen Fonds 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 Fonds 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 Fonds ab. Der Berater verringert das Marktrisiko der Fonds durch ein gut diversifiziertes Anlageportfolio. Die gesamten Marktpositionen der einzelnen Fonds werden regelmäßig durch den Berater kontrolliert.

B. KURSRIKISIKO

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

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

C. ZINSRIKISIKO

Das Zinsrisiko ist das mit einer verzinslichen Anlage, z. B. einer Anleihe, verbundene Risiko (einer Wertschwankung) aufgrund von Schwankungen der Zinssätze. Da bestimmte Fonds gegebenenfalls in festverzinsliche Wertpapiere anlegen, kann jede Änderung der für bestimmte Wertpapiere relevanten Zinssätze dazu führen, dass der Berater 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 Fonds mit steigenden Zinsen zu. Ein Rückgang der Zinssätze hat dagegen in der Regel die gegenteilige Wirkung.

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

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

Die folgenden Übersichten spiegeln das Zinsrisiko und das Laufzeitenprofil wider. Dies gilt für jeden Fonds zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024:

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund						
31. Dezember 2025	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Nicht zins- tragend	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
VERMÖGENSWERTE						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	40.428.636	57.622.889	75.992.372	—	—	174.043.897
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	701.000.000	—	—	—	—	701.000.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	660.124	—	—	—	—	660.124
Zinsen und sonstige Forderungen	—	—	—	—	339.227	339.227
GESAMTVERMÖGEN	742.088.760	57.622.889	75.992.372	—	339.227	876.043.248
VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	—	—	—	—	2.478.548	2.478.548
Aufgelaufene Kosten	—	—	—	—	579.313	579.313
SUMME VERBINDLICHKEITEN	—	—	—	—	3.057.861	3.057.861
SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSENSITIVITÄT	742.088.760	57.622.889	75.992.372	—	—	—
1% SENSITIVITÄTSBETRAG	7.420.888	576.229	759.924	—	—	—

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund						
31. Dezember 2025	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Nicht zins- tragend	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
VERMÖGENSWERTE						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	60.016.203	35.000.000	120.658.868	15.002.376	—	230.677.447
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente	223.754.247	333.766.165	366.341.589	—	—	923.862.001
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	496.000.000	—	—	—	—	496.000.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	656.688	—	—	—	—	656.688
Zinsen und sonstige Forderungen	—	—	—	—	4.887.325	4.887.325
GESAMTVERMÖGEN	780.427.138	368.766.165	487.000.457	15.002.376	4.887.325	1.656.083.461
VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen						
	—	—	—	—	14.342.122	14.342.122
Aufgelaufene Kosten						
	—	—	—	—	975.189	975.189
SUMME VERBINDLICHKEITEN	—	—	—	—	15.317.311	15.317.311
SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT	780.427.138	368.766.165	487.000.457	15.002.376		
1% SENSITIVITÄTSBETRAG	7.804.271	3.687.662	4.870.005	150.024		

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund						
31. Dezember 2025	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Nicht zins- tragend	Summe
	€	€	€	€	€	€
VERMÖGENSWERTE						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	1.499.993	—	—	—	—	1.499.993
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente	26.221.936	6.484.813	8.412.340	—	—	41.119.089
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	—	—	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.426	—	—	—	—	17.426
Zinsen und sonstige Forderungen	—	—	—	—	14.229	14.229
GESAMTVERMÖGEN	27.739.355	6.484.813	8.412.340	—	14.229	42.650.737
VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen						
	—	—	—	—	1.055.815	1.055.815
Aufgelaufene Kosten						
	—	—	—	—	164.230	164.230
SUMME VERBINDLICHKEITEN	—	—	—	—	1.220.045	1.220.045
SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT	27.739.355	6.484.813	8.412.340	—		
1% SENSITIVITÄTSBETRAG	277.394	64.848	84.123	—		

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

31. Dezember 2024	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Nicht zins- tragend	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
VERMÖGENSWERTE						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	45.901.655	25.315.036	24.557.842	—	—	95.774.533
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte						
	655.800.000	—	—	—	—	655.800.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.097.509	—	—	—	—	1.097.509
Zinsen und sonstige Forderungen	—	—	—	—	183.781	183.781
GESAMTVERMÖGEN	702.799.164	25.315.036	24.557.842	—	183.781	752.855.823
VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen						
	—	—	—	—	1.915.678	1.915.678
Aufgelaufene Kosten						
	—	—	—	—	440.162	440.162
SUMME VERBINDLICHKEITEN	—	—	—	—	2.355.840	2.355.840
SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT	702.799.164	25.315.036	24.557.842	—	—	—
1% SENSITIVITÄTSBETRAG	7.027.992	253.150	245.578	—	—	—

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

31. Dezember 2024	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Nicht zins- tragend	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
VERMÖGENSWERTE						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Schuldinstrumente	120.012.910	—	35.026.214	—	—	155.039.124
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente						
	379.661.439	422.364.945	268.762.105	—	—	1.070.788.489
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte						
	278.200.000	—	—	—	—	278.200.000
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.205.735	—	—	—	—	1.205.735
Zinsen und sonstige Forderungen	—	—	—	—	9.261.605	9.261.605
GESAMTVERMÖGEN	779.080.084	422.364.945	303.788.319	—	9.261.605	1.514.494.953
VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen						
	—	—	—	—	54.676.686	54.676.686
Aufgelaufene Kosten						
	—	—	—	—	894.363	894.363
SUMME VERBINDLICHKEITEN	—	—	—	—	55.571.049	55.571.049
SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT	779.080.084	422.364.945	303.788.319	—	—	—
1% SENSITIVITÄTSBETRAG	7.790.801	4.223.649	3.037.883	—	—	—

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund						
31. Dezember 2024	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Nicht zins- tragend	Summe
	€	€	€	€	€	€
VERMÖGENSWERTE						
Zu Handelszwecken gehalten:						
Beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Geldmarktinstrumente	18.544.161	9.965.308	1.984.172	—	—	30.493.641
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	—	—	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Forderungen:						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34.448	—	—	—	—	34.448
Zinsen und sonstige Forderungen	—	—	—	—	10.699	10.699
GESAMTVERMÖGEN	18.578.609	9.965.308	1.984.172	—	10.699	30.538.788
VERBINDLICHKEITEN OHNE RÜCKNAHMEFÄHIGE ANTEILE						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	—	—	—	—	81.691	81.691
Aufgelaufene Kosten	—	—	—	—	306.549	306.549
SUMME VERBINDLICHKEITEN	—	—	—	—	388.240	388.240
SUMME DIFFERENZ IN DER ZINSENSITIVITÄT	18.578.609	9.965.308	1.984.172	—		
1% SENSITIVITÄTSBETRAG	185.786	99.653	19.842	—		

D. WÄHRUNGSRISIKO

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

Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund, der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund waren für die am 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahre keinen wesentlichen Währungsrisiken ausgesetzt.

E. KREDITRISIKO

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

Der Berater nutzt eine Reihe von Ausschüssen zur Steuerung des Kreditrisikos der Fonds, 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 Beraters, 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 Berater 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 Fonds auf getrennten Konten durch die Verwahrstelle gehalten. Eine Insolvenz der Verwahrstelle könnte einen Aufschub oder eine Einschränkung der Ansprüche der Fonds in Bezug auf die von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapiere und Barmittel zur Folge haben. Der Berater kontrolliert dieses Risiko durch die Überprüfung der Bonität und Finanzlage der Verwahrstelle.

Das maximale Kreditrisiko zum Bilanzstichtag lässt sich am besten anhand der Buchwerte der jeweiligen finanziellen Vermögenswerte beurteilen. Zum 31. Dezember 2025 und 2024 hielten die Fonds keine wertgeminderten finanziellen Vermögenswerte.

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

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund		
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US\$	US\$
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	701.000.000	655.800.000
Barmittel	660.124	1.097.509
Anlagen in Schuldinstrumente	174.043.897	95.774.533
Zinsforderungen	332.917	171.211
Sonstige Forderungen	6.310	12.570
SUMME	876.043.248	752.855.823

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund		
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US\$	US\$
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	496.000.000	278.200.000
Barmittel	656.688	1.205.735
Anlagen in Schuldinstrumente	230.677.447	155.039.124
Anlagen in Geldmarktinstrumente	923.862.001	1.070.788.489
Zinsforderungen	4.879.954	4.250.002
Sonstige Forderungen	7.371	11.603
Forderungen aus Kapitalanteilen	—	5.000.000
SUMME	1.656.083.461	1.514.494.953

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund		
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	€	€
Barmittel	17.426	34.448
Anlagen in Schuldinstrumente	1.499.993	—
Anlagen in Geldmarktinstrumente	41.119.089	30.493.641
Zinsforderungen	14.229	1.564
Sonstige Forderungen	—	9.135
SUMME	42.650.737	30.538.788

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

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

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

Zum 31. Dezember 2025 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Fonds wie folgt zusammen:

Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
A-1+	19,9
A-1	80,1
Kein Rating von S&P	0,0
SUMME	100,0

Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
P-1	76,0
P-2	10,3
Kein Rating von Moody's	13,7
SUMME	100,0

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Zum 31. Dezember 2025 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Fonds wie folgt zusammen:

Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
A-1+	14,5
A-1	83,7
Kein Rating von S&P	1,8
SUMME	100,0

Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
P-1	88,5
P-2	3,0
Kein Rating von Moody's	8,5
SUMME	100,0

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

Zum 31. Dezember 2025 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Fonds wie folgt zusammen:

Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
A	25,9
A+	27,4
AA	7,0
AA-	13,9
AA+	3,5
AAA	4,7
Kein Rating von S&P	17,6
SUMME	100,0

Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
P-1	96,5
P-2	0,0
Kein Rating von Moody's	3,5
SUMME	100,0

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

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Fonds wie folgt zusammen:

Kurzfrist-Ratings von S&P als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
A-1+	87,3
A-1	12,7
Kein Rating von S&P	0,0
SUMME	100,0

Kurzfrist-Ratings von Moody's als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen¹	%
P-1	73,0
P-2	13,3
Kein Rating von Moody's	13,7
SUMME	100,0

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Fonds wie folgt zusammen:

Kurzfrist-Ratings von S&P

als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen ¹	%
A-1+	22,3
A-1	73,7
Kein Rating von S&P	4,0
SUMME	100,0

Kurzfrist-Ratings von Moody's

als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen ¹	%
P-1	92,4
P-2	3,6
Kein Rating von Moody's	4,0
SUMME	100,0

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich die Bonitätsbewertung² des Fonds wie folgt zusammen:

Kurzfrist-Ratings von S&P

als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen ¹	%
A-1+	24,5
A-1	70,6
Kein Rating von S&P	4,9
SUMME	100,0

Kurzfrist-Ratings von Moody's

als Prozentsatz der gesamten Kapitalanlagen ¹	%
P-1	90,2
P-2	0,0
Kein Rating von Moody's	9,8
SUMME	100,0

- Die gesamten Kapitalanlagen beziehen sich auf den Saldo aus den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Forderungen gegenüber Brokern, wie in der Bilanz aufgeführt.
- Diese Tabellen zeigen die kurzfristigen Bonitätsbewertungen der Portfoliobestände des Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 zurückzukaufen. Die Fonds legen vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank in Pensionsgeschäfte an.

Gemäß der Anlagepolitik der Fonds 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 Fonds 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 2025 und 31. Dezember 2024 partizipierten die handelbaren Fonds an den in den folgenden Tabellen aufgeführten Pensionsgeschäften:

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	701.000.000	655.800.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	715.141.488 ⁽ⁱ⁾	669.113.678 ⁽ⁱⁱ⁾
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften (US\$)	496.000.000	278.200.000
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) (US\$)	506.000.304 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	283.827.962 ^(iv)
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund		
Anteil an Pensionsgeschäften €	—	—
Sicherheiten (US-Government-Agency-Wertpapiere) €	—	—

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

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

F. LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass die Fonds ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit nicht begleichen können. Die Fonds sehen für jeden Handelstag (wie im Prospekt beschrieben) den Kauf und die Rücknahme von Anteilen vor und unterliegen daher an Handeltagen dem Liquiditätsrisiko in Bezug auf die Erfüllung von Rückgaben durch Anteilsinhaber. Allerdings umfassen die Vermögenswerte der Fonds 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 Fonds schwierig, Wertpapiere in einem ausreichenden Volumen zu veräußern, um diesen Anteilsinhabern die entsprechenden Rücknahmeerlöse zukommen zu lassen. Falls in solchen Situationen die Anzahl der zurückzunehmenden Anteile ein Zehntel der ausgegebenen Anteile übersteigt, können die Verwaltungsratsmitglieder zum Schutz der Interessen von ihre Anteile weiterhin haltenden Anteilsinhabern nach eigenem Ermessen die Rücknahme der Anteile eines Fonds, die ein Zehntel der gesamten ausgegebenen Anteile dieses Fonds 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 Fonds gruppiert nach Laufzeiten, basierend auf der noch ausstehenden Laufzeit vom Geschäftsjahresende bis zum vertraglichen Fälligkeitszeitpunkt. Die in den Übersichten dargestellten Beträge spiegeln die vertraglichen Verpflichtungen wider, basierend auf nicht diskontierten Cashflows. Die innerhalb von zwölf Monaten fälligen Salden entsprechen den Salden, die sie führen, da der Abzinsungsbetrag geringfügig ist.

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund					
31. Dezember 2025	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Keine festgelegte Laufzeit
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	40.428.636	57.622.889	75.992.372	—	—
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	701.000.000	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	339.227	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	660.124	—	—	—	—
GESAMTVERMÖGEN	742.427.987	57.622.889	75.992.372	—	—
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.478.548	—	—	—	—
Aufgelaufene Kosten	579.313	—	—	—	—
Nettvermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	872.985.387	—	—	—	—
SUMME VERBINDLICHKEITEN	876.043.248	—	—	—	—

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

31. Dezember 2025	Weniger als	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Keine festgelegte Laufzeit
	1 Monat				
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	283.770.450	368.766.165	487.000.457	15.002.376	—
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	496.000.000	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	4.887.325	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	656.688	—	—	—	—
GESAMTVERMÖGEN	785.314.463	368.766.165	487.000.457	15.002.376	—
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14.342.122	—	—	—	—
Aufgelaufene Kosten	975.189	—	—	—	—
Nett Vermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	1.640.766.150	—	—	—	—
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.656.083.461	—	—	—	—

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

31. Dezember 2025	Weniger als	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Keine festgelegte Laufzeit
	1 Monat				
	€	€	€	€	€
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	27.721.929	6.484.813	8.412.340	—	—
Sonstige Forderungen	14.229	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.426	—	—	—	—
GESAMTVERMÖGEN	27.753.584	6.484.813	8.412.340	—	—
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.055.815	—	—	—	—
Aufgelaufene Kosten	164.230	—	—	—	—
Nett Vermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	41.430.692	—	—	—	—
SUMME VERBINDLICHKEITEN	42.650.737	—	—	—	—

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

31. Dezember 2024	Weniger als	1 - 3 Monate	3 Monate bis	Mehr	Keine
	1 Monat				
	US\$	US\$	US\$	US\$	Laufzeit
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	45.901.655	25.315.036	24.557.842	—	—
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	655.800.000	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	183.781	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.097.509	—	—	—	—
GESAMTVERMÖGEN	702.982.945	25.315.036	24.557.842	—	—
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.915.678	—	—	—	—
Aufgelaufene Kosten	440.162	—	—	—	—
Nettvermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	750.499.983	—	—	—	—
SUMME VERBINDLICHKEITEN	752.855.823	—	—	—	—

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund

31. Dezember 2024	Weniger als	1 - 3 Monate	3 Monate bis	Mehr als	Keine
	1 Monat				
	US\$	US\$	US\$	US\$	Laufzeit
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	499.674.349	422.364.945	303.788.319	—	—
Forderungen gegenüber Brokern – Pensionsgeschäfte	278.200.000	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	9.261.605	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.205.735	—	—	—	—
GESAMTVERMÖGEN	788.341.689	422.364.945	303.788.319	—	—
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	54.676.686	—	—	—	—
Aufgelaufene Kosten	894.363	—	—	—	—
Nettvermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	1.458.923.904	—	—	—	—
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.514.494.953	—	—	—	—

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund

31. Dezember 2024	Weniger als 1 Monat	1 - 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Keine festgelegte Laufzeit
	€	€	€	€	€
FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.544.161	9.965.308	1.984.172	—	—
Sonstige Forderungen	10.699	—	—	—	—
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34.448	—	—	—	—
GESAMTVERMÖGEN	18.589.308	9.965.308	1.984.172	—	—
FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	81.691	—	—	—	—
Aufgelaufene Kosten	306.549	—	—	—	—
Nettvermögen für Inhaber rücknahmefähiger gewinnberechtigter Anteile	30.150.548	—	—	—	—
SUMME VERBINDLICHKEITEN	30.538.788	—	—	—	—

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 2025 und 31. Dezember 2024 hatte keiner der Fonds der Stufe 3 zugeordnete Wertpapiere.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 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 Fonds vor dem Hintergrund der Bewertungshierarchie und bewerten sie zum beizulegenden Zeitwert zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 gemäß FRS 102.

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund				
Zum 31. Dezember 2025 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	—	24.968.810	—	24.968.810
US-Treasuries	—	149.075.087	—	149.075.087
SUMME	—	174.043.897	—	174.043.897

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund				
Zum 31. Dezember 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Asset-Backed Securities	—	621.917	—	621.917
Einlagenzertifikate	—	252.786.410	—	252.786.410
Commercial Paper	—	671.075.591	—	671.075.591
Schuldtitle – Variabel	—	230.055.530	—	230.055.530
SUMME	—	1.154.539.448	—	1.154.539.448

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund				
Zum 31. Dezember 2025 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikate	—	9.461.485	—	9.461.485
Commercial Paper	—	21.924.018	—	21.924.018
Schuldtitle – Variabel	—	1.499.993	—	1.499.993
Termineinlagen	—	9.733.586	—	9.733.586
SUMME	—	42.619.082	—	42.619.082

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund				
Zum 31. Dezember 2024 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	—	19.979.266	—	19.979.266
US-Treasuries	—	75.795.267	—	75.795.267
SUMME	—	95.774.533	—	95.774.533

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund				
Zum 31. Dezember 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	US\$	US\$	US\$	US\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikate	—	277.726.787	—	277.726.787
Commercial Paper	—	663.061.702	—	663.061.702
Schuldtitel – Variabel	—	155.039.124	—	155.039.124
Termineinlagen	—	130.000.000	—	130.000.000
SUMME	—	1.225.827.613	—	1.225.827.613

Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund				
Zum 31. Dezember 2024 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Einlagenzertifikate	—	9.476.849	—	9.476.849
Commercial Paper	—	13.959.885	—	13.959.885
Termineinlagen	—	7.056.907	—	7.056.907
SUMME	—	30.493.641	—	30.493.641

(13) TRANSAKTIONSKOSTEN

Separat ermittelbare Transaktionskosten sind den Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 keine entstanden. Solche Kosten wären Maklerprovisionen und Brokergebühren für Wertpapiertransaktionen.

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

(14) ANGABEN ZUM NETTOINVENTARWERT

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	
	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\$ 56.041.900	US\$ 1,00	US\$ 43.975.428	US\$ 1,00	US\$ 76.279.738	US\$ 1,00
Institutional Series	US\$ 524.787.610	US\$ 1,00	US\$ 422.667.829	US\$ 1,00	US\$ 349.931.484	US\$ 1,00
Investment – Dividend Series	US\$ 157.982.445	US\$ 1,00	US\$ 155.771.357	US\$ 1,00	US\$ 143.107.549	US\$ 1,00
Investment – Growth Series	US\$ 134.173.432	US\$ 194,96	US\$ 128.085.370	US\$ 188,78	US\$ 100.666.292	US\$ 181,08
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund						
Institutional Service Series	US\$ 13.325.752	US\$ 1,00	US\$ 18.390.223	US\$ 1,00	US\$ 153.522.468	US\$ 1,00
Institutional Service Series – Accumulating**	US\$ 71.908.081	US\$ 112,65	US\$ 22.908.107	US\$ 108,27	US\$ 372.920	US\$ 103,05
Institutional Series	US\$ 463.017.678	US\$ 1,00	US\$ 441.077.462	US\$ 1,00	US\$ 255.792.289	US\$ 1,00
Investment – Dividend Series	US\$ 799.304.560	US\$ 1,00	US\$ 772.948.604	US\$ 1,00	US\$ 778.141.962	US\$ 1,00
Institutional Services – Dividend Series	US\$ 18.466.329	US\$ 1,00	US\$ 16.909.512	US\$ 1,00	US\$ 13.680.097	US\$ 1,00
Class 1 Shares***	US\$ 174.240.156	US\$ 1,00	US\$ 140.089.961	US\$ 1,00	US\$ 143.397.882	US\$ 1,00
Class F US\$ Dist. Shares****	US\$ 76.242.345	US\$ 1,00	US\$ 46.121.201	US\$ 1,00	US\$ —	US\$ —
Class F US\$ Acc. Shares****	US\$ 18.318.127	US\$ 107,22	US\$ 377.508	US\$ 102,68	US\$ —	US\$ —
Class P US\$ Dist. Shares****	US\$ 5.885.517	US\$ 1,00	US\$ 49.989	US\$ 1,00	US\$ —	US\$ —
Class P US\$ Acc. Shares****	US\$ 57.605	US\$ 107,19	US\$ 51.337	US\$ 102,67	US\$ —	US\$ —
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund*						
Class 2 Shares – Distributing	€ 37.070.983	€ 1,00	€ 30.050.445	€ 1,00	€ 70.203.819	€ 1,00
Class 3 Shares – Distributing	€ 149.991	€ 1,00	€ 50.002	€ 1,00	€ 49.998	€ 1,00
Class 5 Shares – Distributing	€ 4.209.718	€ 1,00	€ 50.102	€ 1,00	€ 49.998	€ 1,00

Hinweis: Nettoinventarwerte werden auf die nächste ganze Zahl gerundet.

* Aufnahme der Geschäftstätigkeit am 30. Mai 2023.

** Auflegung am 31. Mai 2023.

*** Auflegung am 15. August 2023.

**** Auflegung der Anteilsklasse am 25. Juni 2024.

(15) VEREINBARUNGEN ÜBER WEICHE PROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 schloss keiner der Fonds Vereinbarungen über Soft Commissions ab.

(16) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Zum 31. Dezember 2025 bestanden keine Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten (31. Dezember 2024: keine).

(17) TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

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

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

Manager

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

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

HFML hat sich freiwillig bereit erklärt, auf den Betrag zu verzichten, um welchen die gesamten jährlichen Betriebskosten der Fonds die freiwilligen Beschränkungen für Aufwendungen der Fonds übersteigen. Zu diesen Betriebskosten zählen die Managementgebühren, jedoch ohne Zinsen, Steuern (einschließlich der auf die Portfoliowertpapiere oder Ausschüttungen an Anteilinhaber entfallenden Quellensteuern und aller hiermit verbundenen Kosten), Maklergebühren, Versicherungsprämien, die mit der Eintragung der

Gesellschaft, der Fonds 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 Fonds sind wie folgt:

Fonds	Freiwillige Obergrenze der Aufwendungen als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	
Institutional Services – Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment - Dividend Series	1,08%
Investment – Growth Series	1,05%
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Service Series – Accumulating	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,00%
Institutional Services – Dividend Series	0,55%
Class 1 Shares	0,20%
Class F US\$ Dist. Shares	0,10%
Class F US\$ Acc. Shares	0,10%
Class P US\$ Dist. Shares	0,12%
Class P US\$ Acc. Shares	0,12%
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	
Class 2 Shares-Distributing	0,08%
Class 3 Shares-Distributing	0,10%
Class 5 Shares-Distributing	0,20%

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

Für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr betrug die für die Fonds verbuchte Managementgebühr US\$ 21.852.076 (31. Dezember 2024: US\$ 19.840.232), wobei der Manager auf US\$ 9.445.444 (31. Dezember 2024: US\$ 8.152.325) verzichtete. Zudem wurden Aufwendungen in Höhe von insgesamt US\$ 234.917 (31. Dezember 2024: US\$ 396.102) vom Manager freiwillig erstattet. Aus der Managementgebühr zahlte der Manager an den Berater Beratungsgebühren in Höhe von US\$ 1.198.802 und US\$ 1.074.584 für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erstattete der Manager für Rechnung des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund sonstige betriebliche Aufwendungen für diese Fonds in Höhe von € 208.292. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erstattete der Manager dem Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und dem Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund keine sonstigen betrieblichen Aufwendungen.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 erstattete der Manager für Rechnung des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund sonstige betriebliche Aufwendungen für diese Fonds in Höhe von € 366.208. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 erstattete der Manager dem Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und dem Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund keine sonstigen betrieblichen Aufwendungen.

Zum 31. Dezember 2025 hatten HFML und Federated Hermes Limited („FHL“) eigene Vermögenswerte in Höhe von € 14.267.749 bzw. € 5.008.105 in den Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund investiert. Zum 31. Dezember 2025 hatten FHL und Hermes Investment Management Limited („HIML“) eigene Vermögenswerte in Höhe von US\$ 611.162 bzw. US\$ 12.472.872 in den Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund investiert. Zum 31. Dezember 2024 hatten HFML und FHL eigene Vermögenswerte in Höhe von € 4.826.950 bzw. € 4.826.950 in den Federated Hermes Short-Term Euro 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 Fonds, die von Konzerngesellschaften von Federated Hermes, der obersten Muttergesellschaft des Managers, beraten und gesponsert werden, berechnet. Die Höhe dieser Gebühr liegt zwischen 0,1% bei einem Vermögen von bis zu US\$ 50 Mrd. und 0,075% bei einem Vermögen von mehr als US\$ 50 Mrd. Der Manager zahlt diese Gebühr aus seiner Managementgebühr. Der Manager zahlte an FASI Gebühren in Höhe von US\$ 503.095 und US\$ 422.067 für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024.

HF MIL fungiert über seine Niederlassung in Deutschland als Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland. Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 erhielt HF MIL keine Gebühren für seine Dienstleistungen.

Hermes Investment Management Limited („HIML“) fungiert als Vertriebsstelle für die Fonds. Der Manager zahlte an HIML Gebühren in Höhe von US\$ 534.256 und US\$ 487.956 für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024.

Verwaltungsratsmitglieder

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

Personen mit folgendem Namen und der ebenfalls angegebenen Staatsangehörigkeit waren während des am 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft:

Michael Boyce (irischer Staatsbürger) (unabhängig)
Joseph L. Kagan (britischer/südafrikanischer Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Sylvie McLaughlin (irische Staatsbürgerin)
Patrick M. Wall (irischer Staatsbürger) (unabhängig)

Die Gesellschaft hat das Tagesgeschäft in der Geschäftsführung der Gesellschaft an HF MIL delegiert. Dementsprechend haben alle Verwaltungsratsmitglieder keine geschäftsführende Funktion.

Die verbuchte Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für alle Fonds betrug für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US\$ 47.530 (31. Dezember 2024: US\$ 59.959), wovon US\$ 40.578 zum 31. Dezember 2025 an die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder zahlbar waren (31. Dezember 2024: US\$ 23.743).

(18) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Der Berater für die Fonds 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 33 dienen dem Zweck des effizienten Portfoliomanagements.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hielt keiner der Fonds Derivate.

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

(19) GEBÜHREN DES VERWALTERS

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 zahlten die Fonds dem Verwalter Gebühren in Höhe von US\$ 1.001.393 (31. Dezember 2024: US\$ 848.482) für die Fondsbuchführung und die für die Fonds erbrachten Transferstellendienstleistungen.

(20) VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, fungiert als Verwahrstelle für die Gesellschaft. In Übereinstimmung mit den Vorgaben der Zentralbank und der Verwahrstellenvereinbarung können bestimmte Aufgaben der Verwahrstelle an bestimmte Unterverwahrstellen übertragen werden. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 zahlten die Fonds Verwahrstellengebühren in Höhe von US\$ 240.053 (31. Dezember 2024: US\$ 306.071).

(21) RECHTSVERFAHREN

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

(22) WECHSELKURSE

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 wurde der folgende in US-Dollar ausgedrückte Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Euro (€)	1 US\$ = 0,8509	1 US\$ = 0,9654

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund und des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund wurden während der Geschäftsjahre bis 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 die folgenden in US-Dollar ausgedrückten durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Euro (€)	1 US\$ = 0,8847	1 US\$ = 0,9246

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 wurde der folgende in Euro ausgedrückte Wechselkurs mit Stand verwendet:

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
US\$	1 € = 1,1757	1 € = 1,0359

Im Abschluss des Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 wurde der folgende in Euro ausgedrückte durchschnittliche Wechselkurs verwendet:

	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
US\$	1 € = 1,1278	1 € = 1,0816

(23) GETRENNTE HAFTUNG

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

(24) WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Seit 3. Juni lautet 2025 die eingetragene Adresse der Gesellschaft wie folgt: c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, The Shipping Office, 20-26 Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, D02 Y049, Irland und wurde der Zentralbank entsprechend mitgeteilt.

Am 18. Dezember 2025 nahm die Zentralbank einen aktualisierten Prospekt zur Kenntnis. Der neue Prospekt beinhaltet u. a. die Reklassifizierung des Federated Hermes Short Term U.S. Prime Fund sowie des Federated Hermes Short Term Euro Prime Fund als Artikel 8-Fonds im Sinne der EU-Offenlegungsverordnung („SFDR“) sowie Änderungen an der Anlagepolitik des Federated Hermes Short Term Euro Prime Fund, sodass dieser nun nicht mehr in Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Zulässige Organismen für Gemeinsame Anlagen investieren kann.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 sind darüber hinaus keine sonstigen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft bekannt.

(25) NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Nach dem Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 und bis zum 24. März 2026 traten keine bekannten wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf die Gesellschaft hatten.

(26) VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR

Der Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund wurde für die Zwecke der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Artikel 6-Finanzprodukt kategorisiert. Für die Zwecke der Taxonomie-Verordnung ist darauf hinzuweisen, dass bei Investments der Gesellschaft und des Fonds die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften nicht berücksichtigt werden.

Der Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund und der Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund wurde für die Zwecke der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) als Artikel 8-Finanzprodukt kategorisiert.

(27) GENEHMIGUNG DES KONSOLIDierten JAHRESBERICHTES UND DES GEPRÜFTEN JAHRESABSCHLUSSES

Der konsolidierte Jahresbericht und der geprüfte Jahresabschluss wurden von den Verwaltungsratsmitgliedern am 24. März 2026 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilhaber 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 2025 endende Geschäftsjahr geprüft, der die Gesamtergebnisrechnung, die Bilanz, die Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen sowie den Anhang zum Abschluss, einschließlich der in Anmerkung 2 des Anhangs dargelegten Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, enthält. Als Rahmenwerk für die Finanzberichterstattung, das bei der Erstellung des Abschlusses angewandt wurde, dient irisches Recht und der im Vereinigten Königreich vom Financial Reporting Council herausgegebene FRS 102 *The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland* (der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard).

Unseres Erachtens gilt für den Abschluss:

- Er gibt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2025 sowie des Gewinns für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr wieder.
- Er wurde ordnungsgemäß entsprechend FRS 102 (The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland) erstellt:
- Er wurde ordnungsgemäß in Einklang mit den Bestimmungen des Companies Act 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 sowie der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 erstellt.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

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

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

Diesbezüglich haben wir nichts zu berichten.

Vermerke zu sonstigen Sachverhalten gemäß den Vorschriften des Companies Act 2014

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

- dass die in dem Bericht des Verwaltungsrats gegebenen Informationen unserer Ansicht nach mit dem Abschluss übereinstimmen und
- der Bericht der Verwaltungsratsmitglieder mit Ausnahme der gemäß Part 28 des Companies Act 2014 erforderlichen Teile zur Nachhaltigkeitsberichterstattung den geltenden rechtlichen Anforderungen entspricht.

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

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

Sachverhalte mit Ausnahme-Berichterstattungspflicht

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

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

Verantwortlichkeiten

Verantwortlichkeiten der Verwaltungsratsmitglieder für den Abschluss

Wie in den Aufgaben der Verwaltungsratsmitglieder auf den Seiten 6 und 7 detaillierter dargelegt, sind die Verwaltungsratsmitglieder verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmenwerk für die Finanzberichterstattung, sodass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Des Weiteren haben sie interne Kontrollen durchzuführen, die nach ihrer Feststellung erforderlich sind, um eine Erstellung des Abschlusses ohne wesentliche Fehler zu gewährleisten, wobei es keine Rolle spielt, ob diese Fehler durch Betrug oder Irrtum entstehen.

Im Rahmen der Erstellung des Abschlusses tragen die Verwaltungsratsmitglieder die Verantwortung für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft, den Geschäftsbetrieb nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufrechtzuerhalten, für

die Offenlegung etwaiger für die Unternehmensfortführung relevanter Sachverhalte und für die Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung, es sei denn, das Management beabsichtigt die Liquidation der Gesellschaft oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs oder hat keine realistischen Alternativen zu diesen Maßnahmen.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Rahmen der Prüfung des Abschlusses

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

Eine weitere Beschreibung unserer Aufgaben im Rahmen der Prüfung des Abschlusses ist der Webseite der IAASA zu entnehmen: https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.

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

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



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

Dublin
Datum: 26 März 2026

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILSINHABER 24. MÄRZ 2026

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 (der „Berichtszeitraum“)

Die Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin („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

aufgelegten 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 Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin,



The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2, D02 Y049,
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 und wird von der irischen Zentralbank in Bezug auf ihre Geschäftspraxis beaufsichtigt.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Boulevard Anspachlaan 1, B-1000 Brüssel, Belgien – Tel. (32) 2 545 81 11, USt.-Id.-Nr. BE 0806.743.159-RPM-RPR 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 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Nettogesamtvermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2024: 87,38%)			
45.000.000	Barclays Capital, Inc., 3,82%, datiert 12.31.2025, fällig 02.01.2026	45.000.000	5,16
91.000.000	BNP Paribas SA, 3,81%, datiert 12.31.2025, fällig 02.01.2026	91.000.000	10,42
120.000.000	BofA Securities, Inc., 3,82%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	120.000.000	13,75
115.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 3,82%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	115.000.000	13,17
20.000.000	HSBC Securities (USA), Inc., 3,84%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	20.000.000	2,29
70.000.000	HSBC Securities (USA), Inc., 3,85%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	70.000.000	8,02
5.000.000	Natixis Financial Products LLC, 3,85%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	5.000.000	0,57
120.000.000	NatWest Markets Securities, Inc., 3,85%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	120.000.000	13,75
115.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 3,83%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	115.000.000	13,17
	SUMME PENSIONSGESCHÄFTE	701.000.000	80,30
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	701.000.000	80,30
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
US-Government-Agency-Wertpapiere (31. Dezember 2024: 2,66%)			
5.000.000	2 Federal Home Loan Bank System, Abzinsungstitel, 3,744% – 4,10%, 02.01.2026 – 27.03.2026	4.973.252	0,57
6.000.000	1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 3,735% (Secured Overnight Financing Rate +0,025%), 01.01.2026	6.000.000	0,69
3.000.000	1 Federal Home Loan Bank System, variabel verzinsliche Schuldtitel, 3,745% (Secured Overnight Financing Rate +0,035%), 01.01.2026	3.000.000	0,34
11.000.000	Federal Home Loan Bank System, Schuldverschreibungen, 3,625% – 4,0%, 05.02.2026 – 17.12.2026	10.995.558	1,26
	SUMME US-GOVERNMENT-AGENCY-WERTPAPIERE	24.968.810	2,86
US-Treasuries (31. Dezember 2024: 10,10%)			
5.000.000	2 Treasury Bill, 3,54%, 01.10.2026	4.865.775	0,56
10.000.000	2 Treasury Bill, 3,685%, 16.04.2026	9.892.521	1,13
5.000.000	2 Treasury Bill, 3,695%, 09.04.2026	4.949.707	0,57
3.000.000	2 Treasury Bill, 3,705%, 26.03.2026	2.974.065	0,34
8.000.000	2 Treasury Bill, 3,705%, 03.03.2026	7.949.777	0,91
8.000.000	2 Treasury Bill, 3,725%, 05.03.2026	7.947.850	0,91
6.000.000	2 Treasury Bill, 3,77%, 10.03.2026	5.957.273	0,68
5.000.000	2 Treasury Bill, 3,785%, 03.02.2026	4.982.652	0,57
7.000.000	2 Treasury Bill, 3,81%, 17.02.2026	6.965.181	0,80
4.000.000	2 Treasury Bill, 3,925%, 09.07.2026	3.917.575	0,45
2.000.000	2 Treasury Bill, 3,94%, 11.06.2026	1.964.759	0,23
1.000.000	2 Treasury Bill, 4,05%, 19.02.2026	994.488	0,11
8.000.000	2 Treasury Bill, 4,12%, 29.01.2026	7.974.365	0,91
11.000.000	2 United States Treasury Bills, 3,46%-3,47%, 27.11.2026	10.650.750	1,22
13.000.000	2 United States Treasury Bills, 3,69%-3,93%, 14.5.2026	12.818.344	1,47
15.000.000	2 United States Treasury Bills, 3,715%-3,945%, 19.3.2026	14.878.351	1,70
12.500.000	2 United States Treasury Bills, 3,845%-4,125%, 15.1.2026	12.480.492	1,43
11.000.000	2 United States Treasury Bills, 4,025%-4,115%, 22.1.2026	10.973.779	1,26
1.500.000	Treasury Note, 0,625%, 31.07.2026	1.471.808	0,17

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

Zum 31. Dezember 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
US-Treasuries (31. Dezember 2024: 10,10%) (Fortsetzung)			
500.000	Treasury Note, 0,75%, 30.04.2026	494.741	0,06
1.000.000	Treasury Note, 0,75%, 31.05.2026	986.890	0,11
2.000.000	Treasury Note, 1,125%, 31.10.2026	1.957.986	0,22
1.500.000	Treasury Note, 3,50%, 30.09.2026	1.498.037	0,17
2.500.000	Treasury Note, 3,75%, 31.08.2026	2.493.874	0,29
2.000.000	Treasury Note, 4,25%, 30.11.2026	2.011.295	0,23
3.000.000	Treasury Note, 4,625%, 15.09.2026	3.018.071	0,35
2.000.000	Treasury Note, 4,625%, 30.06.2026	2.004.681	0,23
	SUMME US-TREASURIES	149.075.087	17,08
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	174.043.897	19,94
	SUMME KAPITALANLAGEN	875.043.897	100,24
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(2.058.510)	(0,24)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	872.985.387	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse 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	19,87
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	80,02
(d) Sonstige Anlagen	0,11
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 872.985.387) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2025 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 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN			
Pensionsgeschäfte (31. Dezember 2024: 19,07%)			
5.000.000	Barclays Capital, Inc., 3,82%, datiert 12.31.2025, fällig 02.01.2026	5.000.000	0,30
5.000.000	Barclays Capital, Inc., 3,83%, datiert 12.31.2025, fällig 02.01.2026	5.000.000	0,31
91.000.000	BNP Paribas SA, 3,81%, datiert 12.31.2025, fällig 02.01.2026	91.000.000	5,55
110.000.000	BofA Securities, Inc., 3,82%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	110.000.000	6,70
155.000.000	Citigroup Global Markets, Inc., 3,82%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	155.000.000	9,45
30.000.000	HSBC Securities (USA), Inc., 3,85%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	30.000.000	1,83
95.000.000	NatWest Markets Securities, Inc., 3,85%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	95.000.000	5,79
5.000.000	Wells Fargo Securities LLC, 3,83%, datiert 31.12.2025, fällig 02.01.2026	5.000.000	0,30
	SUMME PENSIONS GESCHÄFTE	496.000.000	30,23
	SUMME FORDERUNGEN GEGENÜBER BROKERN	496.000.000	30,23
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Asset-Backed Securities (1) (31. Dezember 2024: –%)			
FINANZWESEN – AUTOMOBILE (31. Dezember 2024: –%)			
621.214	Enterprise Fleet Financing LLC 2025-3, Klasse A1, 4,551%, 20.7.2026	621.917	0,04
	SUMME ASSET-BACKED SECURITIES (1)	621.917	0,04
Einlagenzertifikate (31. Dezember 2024: 19,03%)			
BANKEN (31. Dezember 2024: 19,03%)			
20.000.000	Bank of America N.A., 4,50% – 4,52%, 02.01.2026 – 07.01.2026	20.000.000	1,22
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,39%, 22.6.2026	10.022.520	0,61
15.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,50%, 12.2.2026	15.000.000	0,92
20.000.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,0%, 22.06.2026	20.001.662	1,22
10.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4,04%, 06.02.2026	10.000.000	0,61
30.000.000	DNB Bank ASA, 4,27%, 23.03.2026	30.031.997	1,83
25.000.000	HSBC Continental Europe SA, 4,04%, 02.04.2026	24.757.080	1,51
15.000.000	Mizuho Bank Ltd., 4,01%, 04.02.2026	15.000.000	0,91
8.000.000	Mizuho Bank Ltd., 4,12%, 09.01.2026	7.992.664	0,49
10.000.000	National Bank of Canada, 4,375%, 10.04.2026	10.014.693	0,61
25.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,03%, 25.02.2026	25.000.000	1,52
35.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,14%, 09.01.2026 – 13.01.2026	34.965.674	2,13
10.000.000	Svenska Handelsbanken AB, 3,83%, 21.07.2026	9.999.776	0,61
20.000.000	Truist Bank, 3,83%, 10.04.2026	20.000.344	1,22
	SUMME BANKEN	252.786.410	15,41
	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE	252.786.410	15,41
Commercial Paper (31. Dezember 2024: 45,45%)			
LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE (31. Dezember 2024: 4,78%)			
30.000.000	Toyota Credit De Puerto Rico Corp., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 4,028% – 4,505%, 14.04.2026 – 14.07.2026	29.624.894	1,81
20.000.000	Toyota Motor Credit Corp., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 4,163%, 18.05.2026	19.715.260	1,20
	SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT / AUTOMOBILE	49.340.154	3,01

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

zum 31. Dezember 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Nettogesamtvermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Commercial Paper (31. Dezember 2024: 45,45%) (Fortsetzung)			
BANKEN (31. Dezember 2024: 28,74%)			
25.000.000	Albion Capital LLC, (MUFG Bank Ltd. LIQ), 4,102%, 20.02.2026	24.858.974	1,51
15.000.000	Anglesea Funding LLC, (Bank of Nova Scotia COL)/(Royal Bank of Canada COL), 3,87% (Overnight Banking Fund Rate +0,23%), 29.04.2026	14.999.993	0,91
55.000.000	Anglesea Funding LLC, 3,945% – 4,095%, 09.01.2026 – 28.05.2026	54.597.532	3,33
5.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3,896%, 05.06.2026	4.920.007	0,30
20.000.000	Bank of America N.A., 3,93% – 4,39%, 06.07.2026 – 22.09.2026	20.034.891	1,22
10.000.000	Bank of Montreal, 4,495%, 08.01.2026	9.991.506	0,61
40.000.000	Bank of Nova Scotia, 3,918% – 4,501%, 20.02.2026 – 11.03.2026	39.724.323	2,42
10.000.000	Bedford Row Funding Corp., (Garantiert durch Royal Bank of Canada), 4,397% – 4,447%, 07.01.2026 – 14.01.2026	9.988.513	0,61
4.000.000	Bennington Stark Capital Co., LLC, (Société Générale SA LIQ), 4,045%, 07.01.2026	3.997.257	0,24
50.000.000	Chesham Finance LLC Series III, (Société Générale COL), 3,752%, 06.01.2026	49.973.214	3,05
50.000.000	Chesham Finance LLC Series IV, (HSBC Bank PLC COL)/(Hongkong & Shanghai Banking Corp. COL), 3,752%, 06.01.2026	49.973.214	3,05
10.000.000	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC, (J.P. Morgan Securities plc COL), 4,49%, 04.02.2026	9.958.512	0,61
20.000.000	DNB Bank ASA, 3,954%, 29.06.2026	19.630.902	1,20
10.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, 4,225%, 05.02.2026	9.959.719	0,61
20.000.000	ING (U.S.) Funding LLC, 4,03%, 01.04.2026	19.810.382	1,21
45.000.000	Matchpoint Finance PLC, (BNP Paribas SA LIQ), 4,04% – 4,11%, 07.01.2026 – 09.03.2026	44.917.315	2,74
35.000.000	National Bank of Canada, 3,952% – 4,495%, 09.01.2026 – 16.11.2026	34.373.642	2,09
15.000.000	Podium Funding Trust, (Bank of Montreal COL), 3,91%, 03.09.2026	14.619.315	0,89
5.000.000	Royal Bank of Canada, 3,984%, 19.11.2026	4.837.957	0,29
28.000.000	Satellite, (Credit Industriel et Commercial LIQ), 3,78% – 3,97%, 05.01.2026 – 12.01.2026	27.981.156	1,71
5.000.000	Victory Receivables Corp. (MUFG Bank Ltd. LIQ), 4,016%, 10.03.2026	4.962.498	0,30
10.000.000	Westpac Banking Corp. Ltd., 3,97%, 22.09.2026	9.733.885	0,59
	SUMME BANKEN	483.844.707	29,49
FINANZWESEN – GEWERBLICH (31. Dezember 2024: –%)			
8.910.000	Atlantic Asset Securitization LLC, 4,061%, 20.01.2026	8.891.049	0,54
15.000.000	Fairway Finance Co. LLC, 3,927%, 04.06.2026	14.756.521	0,90
	SUMME FINANZWESEN – GEWERBLICH	23.647.570	1,44
FINANZWESEN – EINZELHANDEL (31. Dezember 2024: 3,39%)			
5.000.000	Salisbury Receivables Company LLC, 4,053%, 09.02.2026	4.978.266	0,30
65.000.000	Sheffield Receivables Company LLC, 3,90% – 4,098%, 21.01.2026 – 16.03.2026	64.643.016	3,94
	SUMME FINANZWESEN – EINZELHANDEL	69.621.282	4,24
ÖL & FINANZWESEN ÖL (31. Dezember 2024: –%)			
10.000.000	TotalEnergies Capital, 3,957%, 15.04.2026	9.890.333	0,60
STAATLICHE KREDITNEHMER (31. Dezember 2024: 8,54%)			
35.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (CADES), 4,087%—4,093%, 10.03.2026—11.03.2026	34.731.545	2,12
	SUMME COMMERCIAL PAPER	671.075.591	40,90

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

zum 31. Dezember 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert US\$	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2024: 10,63%)			
LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE (31. Dezember 2024: –%)			
10.000.000	Toyota Motor Credit Corp., (Toyota Motor Corp. Patronatserklärung), 4,07% (Secured Overnight Financing Rate +0,30%), 01.01.2026	10.000.000	0,61
10.000.000	Toyota Motor Credit Corp., (Toyota Motor Corp. Patronatserklärung), 4,12% (Secured Overnight Financing Rate +0,35%), 01.01.2026	10.008.051	0,61
	SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT / AUTOMOBILE	20.008.051	1,22
BANKEN (31. Dezember 2024: 10,29%)			
15.000.000	Bank of Montreal, 4,16% (Secured Overnight Financing Rate +0,45%), 01.01.2026	15.012.377	0,92
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,07% (Secured Overnight Financing Rate +0,36%), 01.01.2026	9.999.998	0,61
15.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,12% (Secured Overnight Financing Rate +0,41%), 01.01.2026	15.012.940	0,92
15.000.000	Collateralized Commercial Paper V Co. LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 4,04% (Secured Overnight Financing Rate +0,33%), 01.01.2026	15.000.134	0,91
15.000.000	Collateralized Commercial Paper V Co. LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 4,06% (Secured Overnight Financing Rate +0,35%), 01.01.2026	15.001.462	0,91
20.000.000	National Bank of Canada, 4,02% (Secured Overnight Financing Rate +0,31%), 01.01.2026	20.000.000	1,22
15.000.000	Park Avenue Collateralized Notes Co., LLC, (J.P. Morgan Securities LLC COL), 4,01% (Secured Overnight Financing Rate +0,30%), 01.01.2026	15.000.148	0,91
20.000.000	Podium Funding Trust, (Bank of Montreal COL), 4,11% (Secured Overnight Financing Rate +0,40%), 01.01.2026	20.000.000	1,22
20.000.000	Royal Bank of Canada, 4,03% (Secured Overnight Financing Rate +0,32%), 01.01.2026	20.001.886	1,22
15.000.000	Royal Bank of Canada, 4,04% (Secured Overnight Financing Rate +0,33%), 01.01.2026	15.008.006	0,92
15.000.000	Toronto Dominion Bank, 4,09% (Secured Overnight Financing Rate +0,32%), 01.01.2026	15.000.000	0,91
20.000.000	Toronto Dominion Bank, 4,12% (Secured Overnight Financing Rate +0,35%), 01.01.2026	20.008.152	1,22
15.000.000	Toronto Dominion Bank, 4,17% (Secured Overnight Financing Rate +0,40%), 01.01.2026	15.002.376	0,91
	SUMME BANKEN	210.047.479	12,80
VERSICHERUNGEN (31. Dezember 2024: 0,34%)			
	SUMME SCHULDTITEL – VARIABEL (1)	230.055.530	14,02
Termineinlagen (31. Dezember 2024: 8,91%)			
BANKEN (31. Dezember 2024: 8,91%)			
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	1.154.539.448	70,37
	SUMME KAPITALANLAGEN	1.650.539.448	100,60
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(9.773.298)	(0,60)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	1.640.766.150	100,00

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

zum 31. Dezember 2025

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	69,71
(c) Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	29,95
(d) Sonstige Anlagen	0,34
GESAMTVERMÖGEN	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (US\$ 1.640.766.150) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2025 ausgewiesen.

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

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

COL – Collateralised

INC – Incorporated

LIQ – Liquid

LLC – Limited Liability Corporation

N.A. – National Association

SA – Société Anonyme

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

zum 31. Dezember 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert €	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE			
Einlagenzertifikate (31. Dezember 2024: 31,43%)			
BANKEN (31. Dezember 2024: 31,43%)			
1.500.000	ABN Amro Bank NV, 2,06%, 03.03.2026	1.494.883	3,61
1.000.000	Bank of America N.A., 2,13%, 02.07.2026	989.404	2,39
1.500.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, 2,06%, 05.03.2026	1.500.052	3,62
1.500.000	Mizuho Bank Ltd., 2,05%, 29.01.2026	1.497.706	3,61
1.000.000	Royal Bank of Canada, 2,18%, 06.11.2026	981.480	2,37
1.500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2,03%, 01.12.2026	1.499.155	3,62
1.500.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2,06%, 16.01.2026	1.498.805	3,62
	SUMME BANKEN	9.461.485	22,84
	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE	9.461.485	22,84
Commercial Paper (31. Dezember 2024: 46,30%)			
LUFT- UND RAUMFAHRT/ AUTOMOBILE (31. Dezember 2024: 4,95%)			
1.500.000	Toyota Finance Australia Ltd., (Patronatsvereinbarung mit Toyota Motor Corp.), 2,11%, 22.05.2026	1.487.427	3,59
BANKEN (31. Dezember 2024: 21,48%)			
1.500.000	Antalis S.A., (Société Générale SA LIQ), 2,10%, 20.01.2026	1.498.430	3,62
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,09%, 05.06.2026	990.980	2,39
1.000.000	DNB Bank ASA, 2,08%, 01.07.2026	989.341	2,39
1.500.000	LMA S.A., (Credit Agricole Corporate and Investment Bank LIQ), 2,04%, 08.01.2026	1.499.490	3,62
1.500.000	Matchpoint Finance PLC, (BNP Paribas SA LIQ), 2,09%, 09.01.2026 – 03.02.2026	1.497.950	3,61
1.500.000	OP Corporate Bank plc, 2,06% – 2,13%, 15.04.2026 – 09.06.2026	1.487.586	3,59
1.500.000	Svenska Handelsbanken AB, 2,09%, 05.06.2026	1.486.122	3,59
1.500.000	Toronto Dominion Bank, 2,02%, 15.01.2026	1.498.912	3,62
	SUMME BANKEN	10.948.811	26,43
FINANZWESEN – AUTOMOBILE (31. Dezember 2024: 4,97%)			
1.500.000	BMW International Investment B.V., 2,04% – 2,23%, 06.01.2026 – 23.01.2026	1.499.158	3,62
STAATLICHE KREDITNEHMER (31. Dezember 2024: 14,90%)			
1.500.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 2,11%, 10.03.2026	1.494.164	3,60
1.500.000	Österreich (Staat), 1,93%, 09.01.2026	1.499.438	3,62
1.500.000	Belgien (Staat), 1,935%, 12.01.2026	1.499.195	3,62
500.000	KFW, 2,0%, 24.03.2026	497.764	1,20
1.500.000	Niederlande (Staat), 1,935%, 15.01.2026	1.498.953	3,62
1.500.000	NRW.Bank, 1,95%, 13.01.2026	1.499.108	3,62
	SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER	7.988.622	19,28
	SUMME COMMERCIAL PAPER	21.924.018	52,92
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2024: -%)			
BANKEN (31. Dezember 2024: -%)			
500.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,232% (ECB/EUR Euro Short-Term Rate +0,30%), 01.10.2026	500.054	1,21

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

zum 31. Dezember 2025

Nennwert		Beizulegender Zeitwert €	% des Netto- gesamt- vermögens
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)			
Schuldtitel – Variabel (1) (31. Dezember 2024: –%) (Fortsetzung)			
BANKEN (31. Dezember 2024: –%) (Fortsetzung)			
1.000.000	National Bank of Canada, 2,212% (ECB/EUR Euro Short-Term Rate +0,28%), 25.03.2026	999.939	2,41
	SUMME BANKEN	1.499.993	3,62
	SUMME SCHULDITITEL – VARIABEL (1)	1.499.993	3,62
Termineinlagen (31. Dezember 2024: 23,41%)			
BANKEN (31. Dezember 2024: 23,41%)			
2.500.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1,88%, 02.01.2026	2.500.000	6,03
3.182.969	ING Bank N.V., 1,85%, 02.01.2026	3.182.969	7,68
4.050.617	MUFG Bank Ltd., 1,92%, 02.01.2026	4.050.617	9,78
	SUMME BANKEN	9.733.586	23,49
	SUMME TERMINEINLAGEN	9.733.586	23,49
	SUMME ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE	42.619.082	102,87
	SUMME KAPITALANLAGEN	42.619.082	102,87
	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	(1.188.390)	(2,87)
	NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE	41.430.692	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermögens
(a)	Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	—
(b)	Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	99,93
(c)	Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	—
(d)	Sonstige Anlagen	0,07
	GESAMTVERMÖGEN	100,00

Hinweis: Die Anlagekategorien sind als Prozentsatz des Nettovermögens (€ 41.430.692) für Inhaber gewinnberechtigter Anteile zum 31. Dezember 2025 ausgewiesen.

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

In diesem Portfolio werden die folgenden Abkürzungen verwendet:

AG – Aktiengesellschaft

LIQ – Liquid

N.A. – National Association

SA – Société Anonyme

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

Für das zum 31. Dezember 2025 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 2025 ausstehenden Pensionsgeschäften erhalten wurden:

Fonds	Emittent der Sicherheit	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2025 US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations	715.141.488
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Regierung der Vereinigten Staaten – US-Government-Agency-Wertpapiere, Collateralised Mortgage Obligations.	506.000.304

Die von den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden zum 31. Dezember 2025 auf getrennten Konten gehalten.

In der nachstehenden Tabelle sind die Kontrahenten in Bezug auf die zum 31. Dezember 2025 ausstehenden Pensionsgeschäfte aufgeführt:

Fonds	Kontrahent ¹	Pensionsgeschäfte US\$
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Bank of America Merrill Lynch	122.426.054
	Barclays Capital, Inc.	45.909.784
	BNP Paribas Securities Corp.	92.839.648
	Citigroup Global Markets Inc.	117.324.894
	HSBC Securities (USA) Inc.	91.800.002
	Natixis Financial Products LLC	5.116.102
	NatWest Markets Securities, Inc	122.400.002
	Wells Fargo Securities LLC	117.325.002
	Summe Sicherheiten	US\$ 715.141.488
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Bank of America Merrill Lynch	112.223.843
	Barclays Capital, Inc.	10.202.172
	BNP Paribas Securities Corp.	92.839.648
	Citigroup Global Markets Inc.	158.133.552
	HSBC Securities (USA) Inc.	30.600.000
	NatWest Markets Securities, Inc	96.900.002
	Wells Fargo Securities LLC	5.101.087
	Summe Sicherheiten	US\$ 506.000.304

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

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

Für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr

Transaktionsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der SFT-Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 aufgeführt:

Fonds	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	—	701.000.000	—	—	—	—	—	701.000.000
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	—	496.000.000	—	—	—	—	—	496.000.000

In der nachstehenden Tabelle sind die Laufzeiten der Sicherheiten für SFT-Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 aufgeführt:

Fonds	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	—	—	2.330.622	39.273.570	63.917.515	609.619.781	—	715.141.488
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	—	—	258.958	27.022.563	52.385.379	426.333.404	—	506.000.304

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT)

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

Vergütung von HFML

Die Vergütungspolitik von HFML soll sicherstellen, dass die Vergütung für „Identifizierte Mitarbeiter“ (Verwaltungsratsmitglieder, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Risikoträger) mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und keine Übernahme von Risiken fördert, die mit dem Risikoprofil, den Vertragsbedingungen oder der Satzung von HFML oder der Gesellschaft nicht vereinbar sind.

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

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

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

Nachhaltiger, verantwortungsbewusster Vermögensaufbau

HFML zielt auf Outperformance und positive Ergebnisse ab, ist dabei aber gleichzeitig um einen Vermögensaufbau bemüht, der durch verantwortungsbewusstes Investieren eine Bereicherung für alle unsere Stakeholder - unsere Anleger, die Gesellschaft und die Umwelt - darstellt. Verantwortungsbewusster Vermögensaufbau beinhaltet im Grundsatz auch, in angemessenem Rahmen Nachhaltigkeit und ESG-Faktoren zu berücksichtigen.

Dazu wurde ein Performance Management Framework eingerichtet, das Maßnahmen zur aktiven Einflussnahme (Stewardship) und verantwortungsbewusste Performance- und Risikosteuerung vorsieht. Insbesondere werden:

- Anreize für das Senior Management gesetzt, die Strategie und Initiativen von HFML voranzutreiben, die mit dem Geschäftsziel von HFML in Einklang stehen, nachhaltigen, verantwortungsbewussten Vermögensaufbau zu betreiben. So soll sichergestellt werden, dass dieses Ziel im Mittelpunkt der zentralen Geschäftsentscheidungen und operativen Prozesse steht.
- Die Geschäftsentwicklung wird im Hinblick auf die Förderung von Best Practices analysiert. Dazu zählt auch die Berücksichtigung von Investor Stewardship- und ESG-Aspekten im Rahmen des Anlageprozesses und der Entscheidungsfindung.
- Die Mitarbeiter von HFML haben für ihre jeweilige Funktion angemessene, auf den verantwortungsbewussten Vermögensaufbau bezogene Ergebnisziele.
- Die Mechanismen berücksichtigen für risikobezogene Anpassungen auch Nachhaltigkeitsrisiken wie klima- und naturbezogene Risiken.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

Dabei ist ferner zu beachten, dass diese Vergütung aufgrund der Funktionen der Mitarbeiter von HF MIL auch für die Erbringung von Dienstleistungen für andere Federated Hermes-Unternehmen sowie für andere von HF MIL verwaltete Fonds/Separately Managed Accounts gezahlt wird.

In den Angaben zu Vergütung und Anzahl Mitarbeiter sind die 2025 ausgeschiedenen Mitarbeiter enthalten.

	Anzahl Mitarbeiter	Gesamtvergütung (in € Tsd.)
Anzahl Mitarbeiter von HF MIL	27	
Gesamtvergütung der HF MIL-Mitarbeiter		4.537
davon		
Feste Vergütung		3.334
Variable Vergütung		1.203

Gemäß den OGAW ESMA-Leitlinien erfolgte die Offenlegung der vorstehenden Angaben nach Maßgabe der Größe, internen Organisation sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäfte von HF MIL.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH (UNGEPRÜFT)

Bestimmte Anteilsklassen bestimmter Fonds der Gesellschaft dürfen an Anleger im Vereinigten Königreich vertrieben werden. Die Gesellschaft wurde bei Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU für das Temporary Marketing Permissions Regime („TMPPR“) des Vereinigten Königreichs zugelassen, im Rahmen dessen die Gesellschaft für einen Zeitraum im Vereinigten Königreich vertrieben werden darf.

Informationen zu den Anteilsklassen der Fonds, die im Vereinigten Königreich angeboten werden dürfen, sind dem Nachtrag für das Vereinigte Königreich zum Prospekt für die Gesellschaft zu entnehmen. Der Prospekt der Gesellschaft und der Nachtrag für das Vereinigte Königreich stehen unter FederatedHermes.com/us/ucits zur Verfügung.

Die folgende Anteilsklasse der Fonds 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.

Fonds	Anteilsklasse (Serie)	HMRC Referenznummer
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	Investment – Growth Series	F0009-0004
	Institutional Series*	F0009-0011
	Institutional Services – Dividend Series*	F0009-0002
	Investment – Dividend Series*	F0009-0003
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	Institutional Series*	F0009-0024
	Institutional Service Series*	F0009-0012
	Institutional Service Series – Accumulating	F0009-0036
	Institutional Services – Dividend Series*	F0009-0001
	Investment – Dividend Series*	F0009-0014
	Class F US\$ Dist. Shares*	F0009-0042
	Class F US\$ Acc. Shares	F0009-0040
	Class P US\$ Dist. Shares*	F0009-0043
	Class P US\$ Acc. Shares	F0009-0041
Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund	Class 2 Shares – Distributing*	F0009-0037
	Class 3 Shares – Distributing*	F0009-0038
	Class 5 Shares – Distributing*	F0009-0039

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

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 Fonds 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)

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

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

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

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

Im Folgenden ist die TER der Anteilsklassen der einzelnen unten aufgeführten Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 dargestellt:

Tabellen zur Gesamtkostenquote für den 31. Dezember 2025:

Fonds	TER
Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund	
Institutional Services – Dividend Series	0,65%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,08%
Investment – Growth Series	1,05%
Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund	
Institutional Service Series	0,45%
Institutional Service Series – Accumulating	0,45%
Institutional Series	0,20%
Investment – Dividend Series	1,00%
Institutional Services – Dividend Series	0,55%
Class 1 Shares	0,06%
Class F US\$ Dist. Shares	0,10%
Class F US\$ Acc. Shares	0,10%
Class P US\$ Dist. Shares	0,12%
Class P US\$ Acc. Shares	0,12%

Die TER wird anhand der von der Asset Management Association Switzerland („AMAS“) festgelegten Richtlinien ausgewiesen.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (FORTSETZUNG) (UNGEPRÜFT)

HISTORISCHE PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT)

Die Performance-Daten für das letzte Kalenderjahr (Samstag, 1. Januar 2025 bis Samstag, 31. Dezember 2025) zusammen mit den letzten drei Kalenderjahren (angezeigt als jährlicher durchschnittlicher Gesamtertrag) sind für jeden Fonds in den nachfolgenden Tabellen aufgeführt. Zudem werden die für jeden Fonds aufgeführten Performance-Daten zu Anschauungszwecken mit einem breiten Wertpapiermarktindex verglichen. Es besteht keine Garantie, dass der Fonds bessere Ergebnisse als der Index erzielt.

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Institutional Services – Dividend Series	3,68%	4,28%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,03%	4,63%

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Institutional Series	4,15%	4,75%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,03%	4,63%

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Investment – Dividend Series	3,24%	3,83%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,03%	4,63%

Federated Hermes Short-Term U.S. Government Securities Fund – Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Investment – Growth Series	3,27%	3,87%
iMoneyNet MFR Government & Agencies Institutional Funds Average	4,03%	4,63%

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Institutional Service Series	4,04%	4,68%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,16%	3,83%

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Institutional Series	4,30%	4,94%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,16%	4,70%

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Institutional – Dividend Series	3,47%	4,10%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,16%	4,70%

Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund Performance		
	2025	2023-2025 Durchschnitt
Institutional Service - Dividend Series	3,94%	4,57%
IMMFA MFR Stable US\$ Average	4,16%	4,70%

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 Fonds dar. Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Sie den aktuellen Prospekt der Gesellschaft, das jeweilige Basisinformationsblatt (Key Investor Information Document) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Fonds 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 Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

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

PREISE DER ANTEILE

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

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: *Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund*
Rechtsträgerkennung: *549300DZQ610CNM3UW46*

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, sofern diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegtes Klassifizierungssystem in Form einer Auflistung **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten**. Eine Auflistung sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten ist in der Verordnung nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der



1. Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Investitionsziel?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig <i>##</i> im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <p><input type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden ökologische oder soziale (Ö/S) Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, entfiel ein Anteil von ___% auf nachhaltige Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden Ö/S-Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

2. Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seit dem 18. Dezember 2025 Artikel 8-Status. In diesem verkürzten Berichtszeitraum bis zum 31. Dezember 2025 hat der Fonds folgende Merkmale beworben:

- bestimmte Werte und Standards, die durch den Ausschluss von an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligter Emittenten und Obergrenzen für den Umsatz aus dem Abbau oder der Energiegewinnung aus Kohle zum Schutz von Menschenrechten sowie zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen beitragen.*

Der Fonds hat nicht in Emittenten investiert, die Umsatz mit Ausschlusskriterien oder Beschränkungen unterliegenden Aktivitäten erwirtschaften, und hat sein Portfolio daraufhin überwacht, dass die darin enthaltenen Emittenten keinen Umsatz mit Ausschlusskriterien oder Beschränkungen unterliegenden Aktivitäten erwirtschaften.

2. die Einhaltung internationaler Normen durch den Ausschluss von Emittenten, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Der Fonds hat nicht in Emittenten investiert, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Es wurde kein Index als Referenzwert für die oben genannten Merkmale bestimmt.

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

● **2a. Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Nachhaltigkeitsindikatoren sind eine Messgröße dafür, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt

Nachhaltigkeitsindikator	2025
Prozentsatz von Emittenten im Fonds mit einem Rating von B oder CCC nach der MSCI ESG-Ratingmethodologie	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die mit ihren Umsätzen aus der Produktion und dem Vertrieb von Tabak über den Schwellenwerte für solche Umsätze liegen	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die mit ihren Umsätzen aus dem Abbau oder der Energiegewinnung aus Kohle über den Schwellenwerte für solche Umsätze liegen	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die gegen die Prinzipien 4 und 5	0%

Quelle: Federated Hermes, Stand: 31. Dezember 2025.

● **...und im Vergleich zu vorhergehenden Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Der Fonds wurde während des Berichtszeitraums, am 18. Dezember 2025, als Artikel 8-Fonds reklassifiziert.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

sind die stärksten Negativeffekte von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, der Achtung der Menschenrechte und der Bekämpfung von

- **2b. Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Investitionen verfolgt, die mit dem Finanzprodukt zum Teil getätigt wurden, und wie haben die nachhaltigen Investitionen zu diesen Zielen beigetragen?**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- **2c. Wie konnten mit den nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt zum Teil getätigt wurden, erhebliche Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Investitionsziele vermieden werden?**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- **2ci. Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- **2cii. Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Die EU-Taxonomie gibt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ vor, demzufolge taxonomiekonforme Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen von Zielen der EU-Taxonomie führen sollten, und enthält dazu konkrete Kriterien der Union.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Auch andere nachhaltige Investitionen dürften nicht zu erheblichen



3. Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Berater hat geprüft, ob Wertpapiere solche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren hatten. Dazu wurde jeder Emittent anhand verschiedener qualitativer und quantitativer Faktoren bewertet. Diese Faktoren waren Bestandteil des internen ESG-Ratingverfahrens bei Federated Hermes. Dabei können u. a. folgende Faktoren berücksichtigt werden: Umweltpolitik und CO₂-Emissionen, Menschenrechte und Zugang zu Nahrungsmitteln und Wasser, Rechtsstaatlichkeit und politische Stabilität.

Mit seinem proprietären Bonitätsbewertungsprozess konnte der Berater gewährleisten, dass alle relevanten verfügbaren Informationen richtig erfasst wurden. Im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigte der Berater das interne ESG-Rating von Federated Hermes sowie Informationen aus verschiedenen anderen Quellen, um zu gewährleisten, dass das Portfolio keinen anderweitig nicht erkannten hohen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt ist. Der Berater nutzte zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verschiedene andere Quellen, darunter eigene Analysen von Drittanbietern, sofern verfügbar. Bei den verfügbaren Daten können Unterschiede zwischen verschiedenen Arten von Schuldtitelemittenten bestehen (z. B. Unternehmen und staatlichen Emittenten).

Der Fonds hat seit dem 18. Dezember 2025 Artikel 8-Status. Mit vielen der Emittenten im Portfolio des Fonds haben der Berater oder seine verbundenen Unternehmen bereits im Vorfeld dieser Klassifizierung einen Dialog geführt. In diesem verkürzten Berichtszeitraum wurden keine Investitionen wegen unzureichender Fortschritte eines Emittenten im Umgang mit wesentlichen ESG-Risiken beendet.



4. Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die aufgelisteten Investitionen machen den **Großteil der Investitionen** im Rahmen des Finanzproduktes während des Referenzzeitraums zum Stichtag 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Fondsvermögens	Land
<i>Citigroup Global Markets, Inc., 3,820%</i>	Treasury-Pensionsgeschäft	9,39	Vereinigte Staaten
<i>BofA Securities, Inc., 3,820%</i>	Treasury-Pensionsgeschäft	6,66	Vereinigte Staaten
<i>NatWest Markets Securities Inc., 3,850%</i>	Treasury-Pensionsgeschäft	5,76	Vereinigtes Königreich
<i>BNP Paribas SA, 3,810%</i>	Treasury-Pensionsgeschäft	5,51	Frankreich
<i>Chesham Finance LLC Series III, (Societe Generale SA COL), 3,750%</i>	Asset-Backed Commercial Paper	3,03	Frankreich

<i>Chesham Finance LLC Series IV, (HSBC Bank PLC COL)/(Hongkong & Shanghai Banking Corp. COL), 3,750%</i>	<i>Asset-Backed Commercial Paper</i>	<i>3,03</i>	<i>Vereinigte Staaten</i>
<i>DNB Bank ASA, 4,270%</i>	<i>Einlagenzertifikat</i>	<i>1,82</i>	<i>Norwegen</i>
<i>HSBC Securities (USA), Inc., 3,850%</i>	<i>Agency-Pensionsgeschäft</i>	<i>1,82</i>	<i>Vereinigtes Königreich</i>
<i>Anglesea Funding LLC, (Bank of Nova Scotia COL)/(Royal Bank of Canada COL), 4,050%</i>	<i>Asset-Backed Commercial Paper</i>	<i>1,82</i>	<i>Vereinigte Staaten</i>
<i>Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (CADES), 4,010%</i>	<i>Non-Financial Company Commercial Paper</i>	<i>1,80</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,030%</i>	<i>Einlagenzertifikat</i>	<i>1,51</i>	<i>Japan</i>
<i>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,140%</i>	<i>Einlagenzertifikat</i>	<i>1,51</i>	<i>Japan</i>
<i>Sheffield Receivables Company LLC, 4,050%</i>	<i>Asset-Backed Commercial Paper</i>	<i>1,51</i>	<i>Vereinigte Staaten</i>
<i>Albion Capital LLC, (MUFG Bank Ltd. LIQ), 4,060%</i>	<i>Asset-Backed Commercial Paper</i>	<i>1,51</i>	<i>Japan</i>
<i>Bank of Nova Scotia, 3,880%</i>	<i>Financial Company Commercial Paper</i>	<i>1,50</i>	<i>Kanada</i>

Quelle: Federated Hermes, Stand: 31. Dezember 2025. Alle Positionen sind als prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des Fonds angegeben.

5. Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

5a. Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 80% des Portfolios in Emittenten zu investieren, die den von diesem Fonds beworbenen Merkmalen entsprechen und, mit Ausnahme bestimmter Arten von befreiten Emittenten, nachweislich eine gute Unternehmensführung aufweisen. In dem unten angegebenen Zeitraum lag der Fonds über dieser Mindestschwelle.



Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

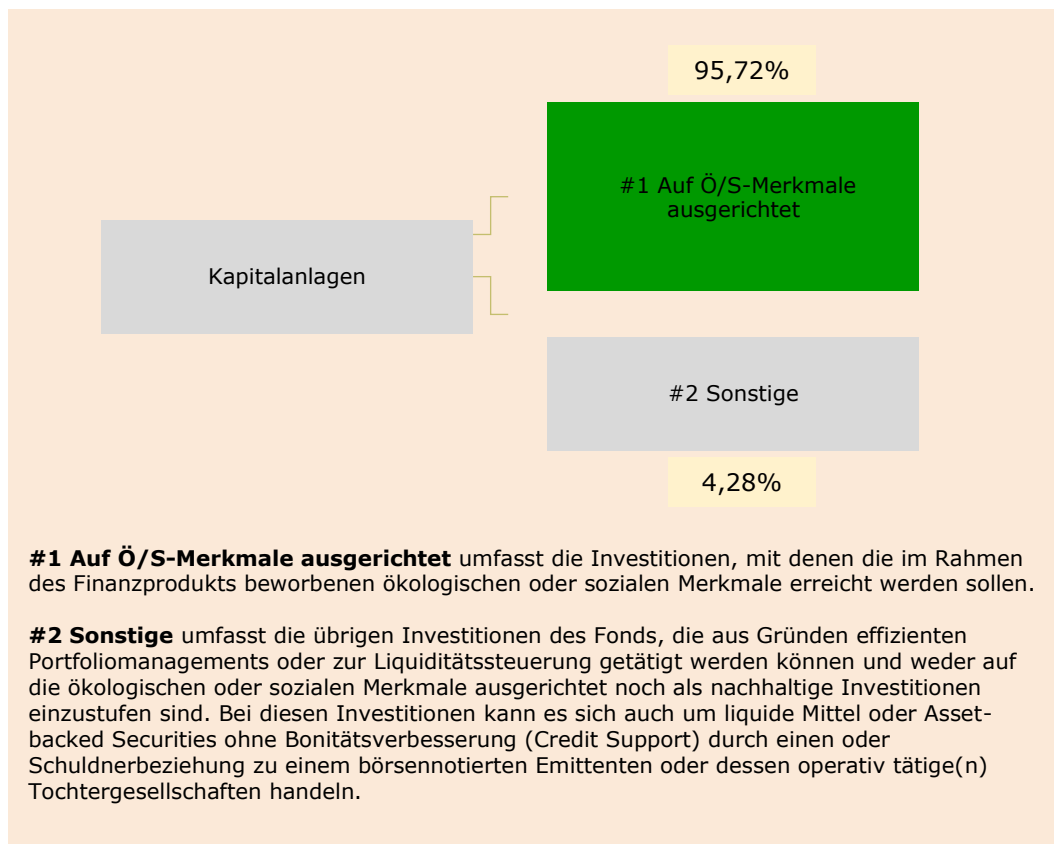
Befreite Emittenten sind u. a. staatliche und halbstaatliche Emittenten, supranationale Emittenten, quasi-staatliche Emittenten (Agencies) sowie ausschließlich zur Begebung von Asset-backed Securities gegründete Emittenten ohne Bonitätsverbesserung (Credit Support) durch einen oder Schuldnerbeziehung zu einem börsennotierten Emittenten oder dessen operativ tätige(n) Tochtergesellschaften. Diese Emittenten werden keiner Prüfung anhand von Kriterien für eine gute Unternehmensführung unterzogen, da diese auf die Führungsstrukturen und Mechanismen staatlichen Handelns nur begrenzt anwendbar sind.

Taxonomiekonforme Aktivitäten werden angegeben im Verhältnis zu:

Umsatzerlösen, als Umsatzanteil grüner Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird.

Investitionsausgaben, als Anteil grüner Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z. B. für den klimaneutralen Umbau der Wirtschaft.

Betriebsausgaben, als Anteil grüner operativen Geschäfts der Unternehmen in



● **5b. In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Gewichtung
Asset Backed Commercial Paper	28,42
U.S. Treasury-Pensionsgeschäft	27,63
Financial Company Commercial Paper	18,92
Einlagenzertifikat	17,44
Non-Financial Company Commercial Paper	2,70
Sonstige Investitionen	2,43

Im Einklang mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die vollständige Umstellung auf Strom aus erneuerbaren Energien oder emissionsarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheit und Vorschriften zur Abfallbewirtschaftung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Aktivitäten, zu denen es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die

<i>US-Agency-Pensionsgeschäft</i>	2,42
<i>Sonstige Asset-Backed Securities</i>	0,04

Quelle: Federated Hermes, Stand: 31. Dezember 2025. Alle Positionen sind als prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des Fonds angegeben.



6. In welchem Umfang sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

6a. Wurde im Rahmen des Finanzprodukts in mit der EU-Taxonomie konforme Aktivitäten in den Bereichen fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹²?

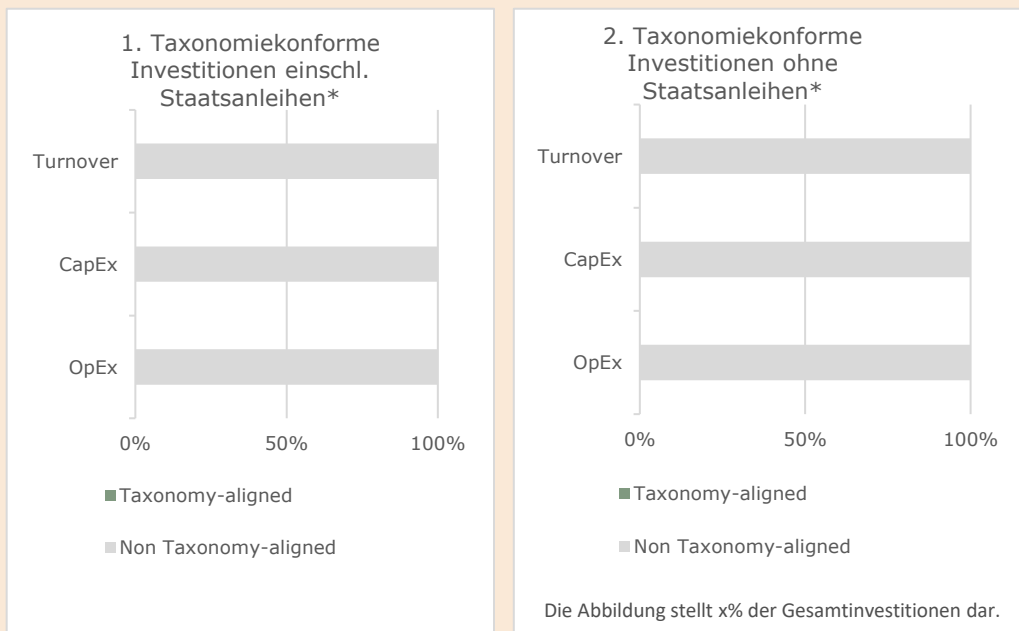
Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹² Aktivitäten in den Bereichen fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zum Klimaschutz beitragen („Klimaschutz“) und mit der EU-Taxonomie verfolgte Ziele nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Seitenrand. Der vollständige Kriterienkatalog für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie ist in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 niedergelegt.

In den Abbildungen unten ist grün der Prozentsatz taxonomiekonformer Investitionen dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Abbildung die Taxonomiekonformität für alle Investitionen im Rahmen des Finanzprodukts, einschließlich Staatsanleihen, während in der zweiten Abbildung nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen im Rahmen des Finanzprodukts dargestellt ist, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Abbildungen umfasst „Staatsanleihen“ alle Positionen in Schuldtiteln staatlicher Emittenten.

6b. Welchen Anteil hatten Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten?

Nicht anwendbar.

6c. Wie hat sich der Prozentsatz taxonomiekonformer Investitionen im Vergleich zu vorhergehenden Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



7. Wie hoch war der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



8. Wie hoch war der Anteil sozialer nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



9. Welche Investitionen sind unter „Sonstige“ zusammengefasst, welcher Zweck wurde damit verfolgt und gab es ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen?

Die Investitionen in der Kategorie „#2 Sonstige“ können aus Gründen effizienten Portfoliomanagements oder zur Liquiditätssteuerung getätigt werden und waren nicht auf die ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet und auch nicht als nachhaltige Investitionen einzustufen. *Diese Investitionen hatten einen Anteil von 4,28% an dem Fonds und umfassten Asset-backed Securities ohne Bonitätsverbesserung (Credit Support) durch einen oder Schuldnerbeziehung zu einem börsennotierten Emittenten oder dessen operativ tätige(n) Tochtergesellschaften. Für diese Investitionen gab es keine Mindestschutzmaßnahme.*



10. Welche Maßnahmen wurden ergriffen, damit die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums erfüllt waren?

Die Gesellschaft verfolgt das Anlageziel des Teilfonds, indem sie in ein Portfolio aus (gemäß Definition des internen Rating-Systems des Anlageberaters) erstklassigen kurzfristigen Schuldinstrumenten investiert, die die in der Verordnung über Geldmarktfonds enthaltenen Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen und die auf US-Dollar lauten.

ESG-Integration: *Der Berater arbeitet mit seinem internen Bonitätsbewertungsprozess, der auf verschiedenen Themen und Faktoren ohne ESG-Bezug ausgerichtet ist. In einem zweiten Schritt hat der Berater den Emittenten auf relevante wesentliche ESG-Merkmale und -Risiken für den Sektor geprüft. Mit dieser ESG-Analyse soll nicht nur erfasst werden, wo bei einem Emittenten ein geringes ESG-Risiko besteht, sondern auch, wo sein ESG-Risiko reduziert werden kann. Der Berater hat nicht in Emittenten investiert, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, wenn diese dazu beitragen, dass der Emittent über vorgeschriebenen Umsatzschwellen liegt. Der Fonds hat seit dem 18. Dezember 2025 Artikel 8-Status. In diesem verkürzten Berichtszeitraum traten keine Umstände auf, die dazu geführt hätten, dass ein aktuell im Portfolio enthaltener Emittent in Bezug auf die Schwellenwerten unterliegenden Aktivitäten auffällig geworden wäre, oder die eine Herabstufung seiner MSCI ESG-Ratings auf B oder CCC nach sich gezogen hätten. In diesem Zeitraum wurden daher keine Investitionen aus diesen Gründen beendet.*

Dialog: *Im Rahmen des internen Bonitätsbewertungsprozesses nutzte der Berater die aus dem aktiven Dialog gewonnenen qualitativen Erkenntnisse, die das Federated Hermes EOS („EOS“)-Team über das gesamte Spektrum seiner Active Ownership-Dienstleistungen generiert hat. EOS hat Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert und im Dialog mit den Emittenten darauf hingewirkt, diese Risiken zu adressieren. Der Dialog dazu wurde über Treffen mit dem Management und Empfehlungen zur Stimmrechtsausübung geführt. Ziel war es von EOS war es dabei, im Rahmen des Dialogprozesses, messbare Ziele festzulegen, um innerhalb bestimmter Fristen positive Veränderungen zu erreichen. Für den Dialog mit einem Emittenten kam ein Milestone-Ansatz in vier Schritten zur Anwendung: (i) Thematisierung der Problematik auf der adäquaten Ebene mit dem Emittenten; (ii) Bestätigung von Seiten des Emittenten, dass die Problematik adressiert werden muss; (iii) Entwicklung eines Plans, um die Problematik zu beseitigen; und (iv) zufriedenstellende Umsetzung des Plans. Ist ein Emittent nicht offen für einen Dialog zu ESG-Risiken oder hat es im Um-gang damit im Laufe der Zeit nur wenig Fortschritte gemacht, kann sich dies negativ auf die Bewertung des Emittenten auswirken. Der Fonds hat seit dem 18. Dezember 2025 Artikel 8-Status. Mit vielen der Emittenten im Portfolio des Fonds haben der Berater oder seine verbundenen Unternehmen bereits im Vorfeld dieser Klassifizierung einen Dialog geführt. In diesem verkürzten Berichtszeitraum wurden keine Investitionen wegen unzureichender Fortschritte eines Emittenten im Umgang mit wesentlichen ESG-Risiken beendet.*

Wie intensiv ein aktiver Dialog mit einem Emittenten geführt werden konnte, kann direkten oder indirekten Beschränkungen der Rechtsvorschriften oder anderer Normen einer Rechtsordnung unterlegen haben, in der ein Emittent seinen Sitz hat, oder die anderweitig für den Berater oder dessen Beauftragte gelten. Die Bewertung der tatsächlichen oder potenziellen Auswirkungen solcher Beschränkungen auf den Berater oder dessen Beauftragte liegen im alleinigen Ermessen des Beraters oder dessen Beauftragter.

Was Dialoginitiativen anbelangt, sind 87% des Portfolios (als Prozentsatz des verwalteten Vermögens) Gegenstand eines solchen aktiven Dialogs und wurden in 57% der Fälle die für diesen Dialog gesteckten Ziele erreicht. Folgende Zahlen ergaben sich für das verwaltete Vermögen, das Gegenstand eines Dialogs zu Umweltthemen mit entsprechenden Zielen bzw. Gegenstand eines Dialogs zu sozialen Themen mit entsprechenden Zielen war:

Umweltthemen: 81%

Soziale Themen: 86%

Dialogbezogene Informationen basieren auf Daten von EOS.

Ausschlüsse: Der Berater hat nicht in Emittenten investiert, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt waren, wenn diese dazu beitrugen, dass der Emittent über vorgeschriebenen Umsatzschwellen lag, wie im Folgenden definiert:

- Emittenten, die Umsätze aus der Herstellung von umstrittenen Waffen erzielen (dazu zählen u. a. Antipersonenminen, Streumunition, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißer Phosphor sowie chemische und biologische Waffen);
- Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus der Herstellung von Tabakprodukten erzielen, sowie Emittenten, die mehr als 10% ihres Umsatzes aus dem Tabakvertrieb erzielen;
- Emittenten die mehr als 5% ihres Umsatzes aus dem Abbau oder der Energiegewinnung aus Kohle erzielen;
- Emittenten die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoße;
- Emittenten mit einem MSCI ESG-Rating von B oder CCC.

Der Berater hat nicht in Emittenten investiert, die gegen die obige Ausschlussliste verstoßen.



11. Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

- **11a. Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **11b. Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Hinblick auf Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entwickelt?**

Nicht anwendbar.

- **11c. Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **11d. Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob die mit Finanzprodukten beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ANHANG IV

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: Federated Hermes Short-Term Euro Prime Fund
Rechtsträgerkennung: 254900KEW9UUYR0KFKH53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, sofern diese Investition keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein in der Verordnung (EU) 2020/852 niedergelegtes Klassifizierungssystem in Form einer Auflistung **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten**. Eine Auflistung sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten ist in der Verordnung nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können mit der Taxonomie konform sein oder nicht.

1. Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Investitionsziel?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig ## im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <p><input type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden ökologische oder soziale (Ö/S) Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, entfiel ein Anteil von ___% auf nachhaltige Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nicht als ökologisch nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie eingestuft werden können <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Mit dem Produkt wurden Ö/S-Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

2. Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seit dem 18. Dezember 2025 Artikel 8-Status. In diesem verkürzten Berichtszeitraum bis zum 31. Dezember 2025 hat der Fonds folgende Merkmale beworben:



1. bestimmte Werte und Standards, die durch den Ausschluss von an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligter Emittenten sowie durch Obergrenzen für den Umsatz aus dem Abbau von oder der Energiegewinnung aus Kohle zum Schutz von Menschenrechten sowie zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen beitragen.

Der Fonds hat nicht in Emittenten investiert, die Umsatz mit Ausschlusskriterien oder Beschränkungen unterliegenden Aktivitäten erwirtschaften, und hat sein Portfolio daraufhin überwacht, dass die darin enthaltenen Emittenten keinen Umsatz mit Ausschlusskriterien oder Beschränkungen unterliegenden Aktivitäten erwirtschaften.

2. die Einhaltung internationaler Normen durch den Ausschluss von Emittenten, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Der Fonds hat nicht in Emittenten investiert, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Es wurde kein Index als Referenzwert für die oben genannten Merkmale bestimmt.

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

2a. Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikatoren sind eine Messgröße dafür, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt werden.

Nachhaltigkeitsindikator	2025
Prozentsatz von Emittenten im Fonds mit einem Rating von B oder CCC nach der MSCI ESG-Ratingmethodologie	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die mit ihren Umsätzen aus der Produktion und dem Vertrieb von Tabak über den Schwellenwerten für solche Umsätze liegen	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die mit ihren Umsätzen aus dem Abbau von oder der Energiegewinnung aus Kohle über den Schwellenwerten für solche Umsätze liegen	0%
Prozentsatz von Emittenten im Fonds, die gegen den UN Global Compact verstoßen	0%

Quelle: Federated Hermes, Stand: 31. Dezember 2025.

...und im Vergleich zu vorhergehenden Zeiträumen?

Nicht anwendbar. Der Fonds wurde während des Berichtszeitraums, am 18. Dezember 2025, als Artikel 8-Fonds reklassifiziert.

Die **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** sind die stärksten Negativeffekte von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelangen, der Achtung der Menschenrechte und der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **2b. Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Investitionen verfolgt, die mit dem Finanzprodukt zum Teil getätigt wurden, und wie haben die nachhaltigen Investitionen zu diesen Zielen beigetragen?**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- **2c. Wie konnten mit den nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt zum Teil getätigt wurden, erhebliche Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Investitionsziele vermieden werden?**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- — **2ci. Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

- — — **2cii. Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Die EU-Taxonomie gibt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ vor, demzufolge taxonomiekonforme Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen von Zielen der EU-Taxonomie führen sollten, und enthält dazu konkrete Kriterien der Union.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Auch andere nachhaltige Investitionen dürften nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen von Umweltzielen oder sozialer Ziele führen.

3. Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Der Berater hat geprüft, ob Wertpapiere solche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren hatten. Dazu wurde jeder Emittent anhand verschiedener qualitativer und quantitativer Faktoren bewertet. Diese Faktoren waren Bestandteil des internen ESG-Ratingverfahrens bei Federated Hermes. Dabei können u. a. folgende Faktoren berücksichtigt werden: Umweltpolitik und CO₂-Emissionen,

Menschenrechte und Zugang zu Nahrungsmitteln und Wasser, Rechtsstaatlichkeit und politische Stabilität.

Mit seinem proprietären Bonitätsbewertungsprozess konnte der Berater gewährleisten, dass alle relevanten verfügbaren Informationen richtig erfasst wurden. Im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigte der Berater das interne ESG-Rating von Federated Hermes sowie Informationen aus verschiedenen anderen Quellen, um zu gewährleisten, dass das Portfolio keinen anderweitig nicht erkannten hohen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt ist. Der Berater nutzte zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verschiedene andere Quellen, darunter eigene Analysen von Drittanbietern, sofern verfügbar. Bei den verfügbaren Daten können Unterschiede zwischen verschiedenen Arten von Schuldtitelemittenten bestehen (z. B. Unternehmen und staatlichen Emittenten).

Der Fonds hat seit dem 18. Oktober 2025 Artikel 8-Status. Mit vielen der Emittenten im Portfolio des Fonds haben der Berater oder seine verbundenen Unternehmen bereits im Vorfeld dieser Klassifizierung einen Dialog geführt. In diesem verkürzten Berichtszeitraum wurden keine Investitionen wegen unzureichender Fortschritte eines Emittenten im Umgang mit wesentlichen ESG-Risiken beendet.



4. Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die aufgelisteten Investitionen machen den **Großteil der Investitionen** im Rahmen des Finanzproduktes während des Referenzzeitraums zum Stichtag 31. Dezember 2025 aus.

Größte Investitionen	Sektor	% des Fondsvermögens	Land
MUFG Bank Ltd.	Termineinlagen	9,75	Japan
ING Bank N.V.	Termineinlagen	7,65	Niederlande
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Termineinlagen	6,00	Frankreich
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	Euro-Einlagenzertifikate	3,62	Deutschland
LMA S.A., (Credit Agricole Corporate and Investment Bank LIQ)	Euro-Commercial Paper	3,62	Frankreich
Österreich (Staat)	Euro-Commercial Paper	3,62	Österreich
Belgien (Staat)	Euro-Commercial Paper	3,62	Belgien
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	Euro-Einlagenzertifikate	3,62	Japan
NRW.Bank	Euro-Commercial Paper	3,62	Deutschland
Niederlande (Staat)	Euro-Commercial Paper	3,62	Niederlande

Toronto Dominion Bank	Euro-Commercial Paper	3,62	Kanada
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	Euro-Einlagenzertifikate	3,62	Japan
Antalis S.A., (Societe Generale SA LIQ)	Euro-Commercial Paper	3,62	Frankreich
Mizuho Bank Ltd.	Euro-Einlagenzertifikate	3,61	Japan
ABN Amro Bank NV	Euro-Einlagenzertifikate	3,61	Niederlande

Quelle: Federated Hermes, Stand: 31. Dezember 2025. Alle Positionen sind als prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des Fonds angegeben.

5. Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

5a. Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds hat sich verpflichtet, mindestens 80% des Portfolios in Emittenten zu investieren, die den von diesem Fonds beworbenen Merkmalen entsprechen und, mit Ausnahme bestimmter Arten von befreiten Emittenten, nachweislich eine gute Unternehmensführung aufweisen. In dem unten angegebenen Zeitraum lag der Fonds über dieser Mindestschwelle.



Vermögensallokation beschreibt den Anteil von Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

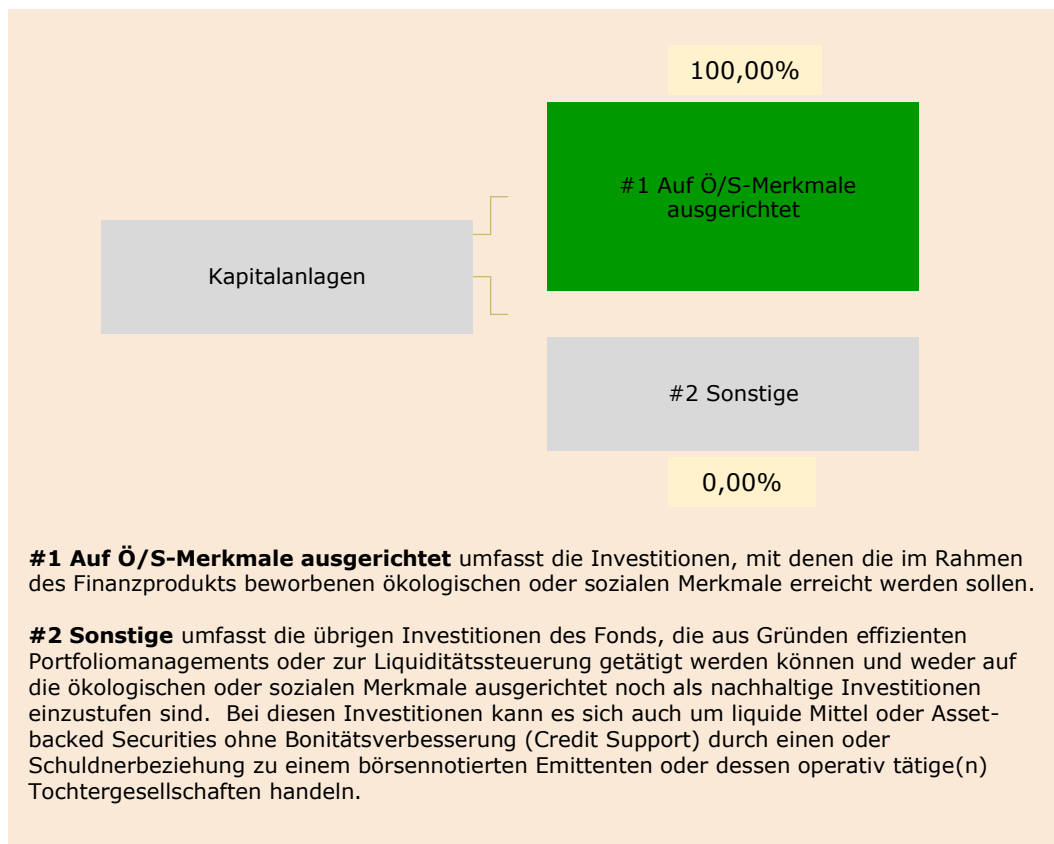
Befreite Emittenten sind u. a. staatliche und halbstaatliche Emittenten, supranationale Emittenten, quasi-staatliche Emittenten (Agencies) sowie ausschließlich zur Begebung von Asset-backed Securities gegründete Emittenten ohne Bonitätsverbesserung (Credit Support) durch einen oder Schuldnerbeziehung zu einem börsennotierten Emittenten oder dessen operativ tätige(n) Tochtergesellschaften. Diese Emittenten werden keiner Prüfung anhand von Kriterien für eine gute Unternehmensführung unterzogen, da diese auf die Führungsstrukturen und Mechanismen staatlichen Handelns nur begrenzt anwendbar sind.

Taxonomiekonforme Aktivitäten werden angegeben im Verhältnis zu:

Umsatzerlösen, als Umsatzanteil grüner Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird.

Investitionsausgaben, als Anteil grüner Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z. B. für den klimaneutralen Umbau der Wirtschaft.

Betriebsausgaben, als Anteil grüner operativen Geschäfts der Unternehmen. in



● **5b. In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	Gewichtung
Euro-Commercial Paper	52,7
Termineinlagen	23,4
Euro-Einlagenzertifikate	20,4
Variabel verzinsliche Schuldverschreibung	3,6

Quelle: Federated Hermes, Stand: 31. Dezember 2025. Alle Positionen sind als prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des Fonds angegeben. Summenwerte entsprechen aufgrund von Rundungseffekten unter Umständen nicht 100%.



6. In welchem Umfang sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

6a. Wurde im Rahmen des Finanzprodukts in mit der EU-Taxonomie konforme Aktivitäten in den Bereichen fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹²?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Im Einklang mit der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die vollständige Umstellung auf Strom aus erneuerbaren Energien oder emissionsarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheit und Vorschriften zur Abfallbewirtschaftung.

Ermöglichende Tätigkeiten

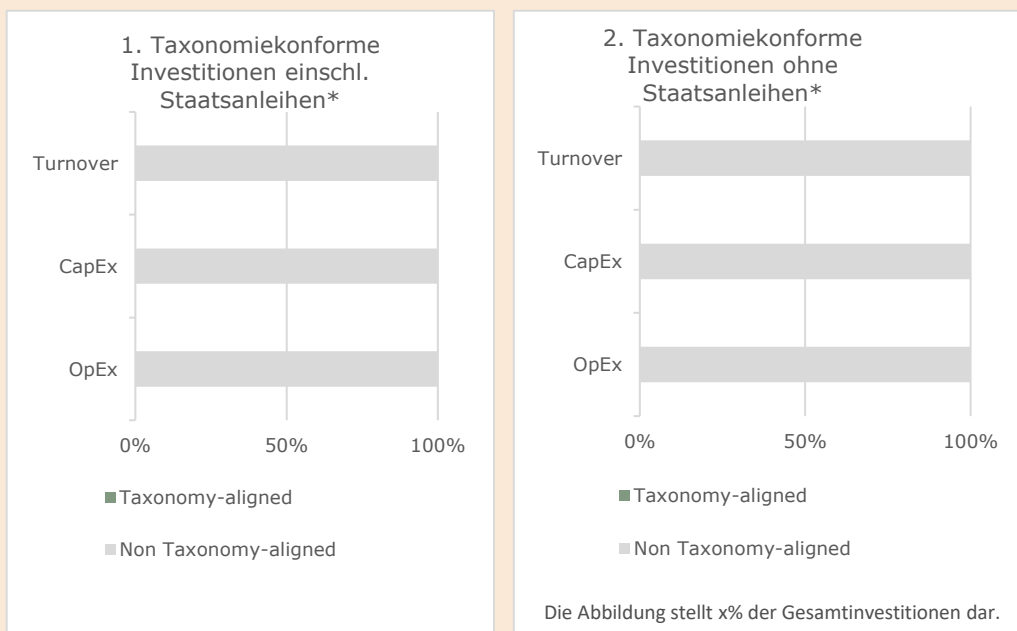
wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Aktivitäten, zu denen es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt

¹² Aktivitäten in den Bereichen fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zum Klimaschutz beitragen („Klimaschutz“) und mit der EU-Taxonomie verfolgte Ziele nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Seitenrand. Der vollständige Kriterienkatalog für taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten in den Bereichen fossiles Gas und Kernenergie ist in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 niedergelegt.

In den Abbildungen unten ist grün der Prozentsatz taxonomiekonformer Investitionen dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Abbildung die Taxonomiekonformität für alle Investitionen im Rahmen des Finanzprodukts, einschließlich Staatsanleihen, während in der zweiten Abbildung nur die Taxonomiekonformität für die Investitionen im Rahmen des Finanzprodukts dargestellt ist, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Abbildungen umfasst „Staatsanleihen“ alle Positionen in Schuldtiteln staatlicher Emittenten.

6b. Welchen Anteil hatten Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten?

Nicht anwendbar.

6c. Wie hat sich der Prozentsatz taxonomiekonformer Investitionen im Vergleich zu vorhergehenden Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



7. Wie hoch war der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



8. Wie hoch war der Anteil sozialer nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar; der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



9. Welche Investitionen sind unter „Sonstige“ zusammengefasst, welcher Zweck wurde damit verfolgt und gab es ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen?

Die Investitionen in der Kategorie „#2 Sonstige“ können aus Gründen effizienten Portfoliomanagements oder zur Liquiditätssteuerung getätigt werden und waren nicht auf die ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet und auch nicht als nachhaltige Investitionen einzustufen. Im Berichtszeitraum waren keine solchen Investitionen zu verzeichnen.



10. Welche Maßnahmen wurden ergriffen, damit die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Bezugszeitraums erfüllt waren?

Der Berater verfolgte das Anlageziel des Fonds, indem er in ein Portfolio aus (gemäß Definition des internen Rating-Systems des Beraters) erstklassigen kurzfristigen Schuldinstrumenten investierte, die die in der Verordnung über Geldmarktfonds enthaltenen Kriterien für Geldmarktinstrumente erfüllen und auf Euro lauten.

ESG-Integration: Der Berater arbeitet mit seinem internen Bonitätsbewertungsprozess, der auf verschiedene Themen und Faktoren ohne ESG-Bezug ausgerichtet ist. In einem zweiten Schritt hat der Berater den Emittenten auf relevante wesentliche ESG-Merkmale und -Risiken für den Sektor geprüft. Mit dieser ESG-Analyse soll nicht nur erfasst werden, wo bei einem Emittenten ein geringes ESG-Risiko besteht, sondern auch, wo sein ESG-Risiko reduziert werden kann. Der Berater hat nicht in Emittenten investiert, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, wenn diese dazu beitragen, dass der Emittent über vorgeschriebenen Umsatzschwellen liegt. Der Fonds hat seit dem 18. Oktober 2025 Artikel 8-Status. In diesem verkürzten Berichtszeitraum traten keine Umstände auf, die dazu geführt hätten, dass ein aktuell im Portfolio enthaltener Emittent in Bezug auf die Schwellenwerten unterliegenden Aktivitäten auffällig geworden wäre, oder die eine Herabstufung seiner MSCI ESG-Ratings auf B oder CCC nach sich gezogen hätten. In diesem Zeitraum wurden daher keine Investitionen aus diesen Gründen beendet.

Dialog: Im Rahmen des internen Bonitätsbewertungsprozesses nutzte der Berater die aus dem aktiven Dialog gewonnenen qualitativen Erkenntnisse, die das Federated Hermes EOS („EOS“-Team über das gesamte Spektrum seiner Active Ownership-Dienstleistungen generiert hat. EOS hat Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert und im Dialog mit den Emittenten darauf hingewirkt, diese Risiken zu adressieren. Der Dialog dazu wurde über Treffen mit dem Management und Empfehlungen zur Stimmrechtsausübung geführt. Ziel von EOS war es dabei, im Rahmen des Dialogprozesses, messbare Ziele festzulegen, um innerhalb bestimmter Fristen positive Veränderungen zu erreichen. Für den Dialog mit einem Emittenten kam ein Milestone-Ansatz in vier Schritten zur Anwendung: (i) Thematisierung der Problematik auf der adäquaten Ebene mit dem Emittenten; (ii) Bestätigung von Seiten des Emittenten, dass die Problematik adressiert werden muss; (iii) Entwicklung eines Plans, um die Problematik zu beseitigen; und (iv) zufriedenstellende Umsetzung des Plans. Ist ein Emittent nicht offen für einen Dialog zu ESG-Risiken oder hat er im Umgang damit im Laufe der Zeit nur wenig Fortschritte gemacht, kann sich dies negativ auf die Bewertung des Emittenten auswirken. Der Fonds hat seit dem 18. Oktober 2025 Artikel 8-Status. Mit vielen der Emittenten im Portfolio des Fonds haben der Berater oder seine verbundenen Unternehmen bereits im Vorfeld dieser Klassifizierung einen Dialog geführt. In diesem verkürzten Berichtszeitraum wurden keine Investitionen wegen unzureichender Fortschritte eines Emittenten im Umgang mit wesentlichen ESG-Risiken beendet.

Wie intensiv ein aktiver Dialog mit einem Emittenten geführt werden konnte, kann direkten oder indirekten Beschränkungen der Rechtsvorschriften oder anderer Normen einer Rechtsordnung unterlegen haben, in der ein Emittent seinen Sitz hat, oder die anderweitig für den Berater oder dessen Beauftragte gelten. Die Bewertung der tatsächlichen oder potenziellen Auswirkungen solcher Beschränkungen auf den Berater oder dessen Beauftragte liegen im alleinigen Ermessen des Beraters oder dessen Beauftragter.

Was Dialoginitiativen anbelangt, sind 63% des Portfolios (als Prozentsatz des verwalteten Vermögens) Gegenstand eines solchen aktiven Dialogs und wurden in 58% der Fälle die für diesen Dialog gesteckten Ziele erreicht. Folgende Zahlen ergaben sich für das verwaltete

Vermögen, das Gegenstand eines Dialogs zu Umweltthemen mit entsprechenden Zielen bzw. Gegenstand eines Dialogs zu sozialen Themen mit entsprechenden Zielen war:

Umweltthemen: 59%

Soziale Themen: 53%

Dialogbezogene Informationen basieren auf Daten von EOS.

Ausschlüsse: Der Berater hat nicht in Emittenten investiert, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt waren, wenn diese dazu beitrugen, dass der Emittent über vorgeschriebenen Umsatzschwellen lag, wie im Folgenden definiert:

- Emittenten, die Umsätze aus der Herstellung von umstrittenen Waffen erzielen (dazu zählen u. a. Antipersonenminen, Streumunition, abgereichertes Uran, Atomwaffen, weißer Phosphor sowie chemische und biologische Waffen);
- Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus der Herstellung von Tabakprodukten erzielen, sowie Emittenten, die mehr als 10% ihres Umsatzes aus dem Tabakvertrieb erzielen;
- Emittenten die mehr als 5% ihres Umsatzes aus dem Abbau von oder der Energiegewinnung aus Kohle erzielen;
- Emittenten die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- Emittenten mit einem MSCI ESG-Rating von B oder CCC.

Der Berater hat nicht in Emittenten investiert, die gegen die obige Ausschlussliste verstoßen.



11. Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

● 11a. Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

● 11b. Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Hinblick auf Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bestimmung der Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale entwickelt?

Nicht anwendbar.

● 11c. Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

● 11d. Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob die mit Finanzprodukten beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ADRESSEN

SITZ

c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated
Activity Company
The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's
Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 Y049, Irland

MANAGER

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

BERATER

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

UNTERANLAGEBERATER

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

VERWAHRSTELLE

Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin
The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 KV60, Irland

VERWALTER

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated
Activity Company
The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's
Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 Y049, Irland

ANBIETER VON UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

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

RECHTSBERATER

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

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

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Michael Boyce (unabhängig)
Joseph L. Kagan
Gregory P. Dulski
Sylvie McLaughlin
Patrick M. Wall (unabhängig)

GESCHÄFTSFÜHRENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Michael Boyce, Vorsitzender
Bradwell Limited, Company Secretary

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLEN

DEUTSCHLAND

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

FRANKREICH

Société Générale
29, Boulevard Haussmann
75009 Paris, Frankreich

LUXEMBURG

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

VEREINIGTES KÖNIGREICH

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

SPANIEN

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

SCHWEIZ

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

ÖSTERREICH

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

FINNLAND

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

NIEDERLANDE

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

PORTUGAL

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

ITALIEN

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

Federated Hermes International Funds plc

c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
The Shipping Office
20-26 Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 Y049, Irland

Hermes Fund Managers Ireland Limited

7/8 Upper Mount Street w
Dublin 2, Irland

Telefon:

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

Fax:

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

FederatedHermes.com/us/ucits