

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

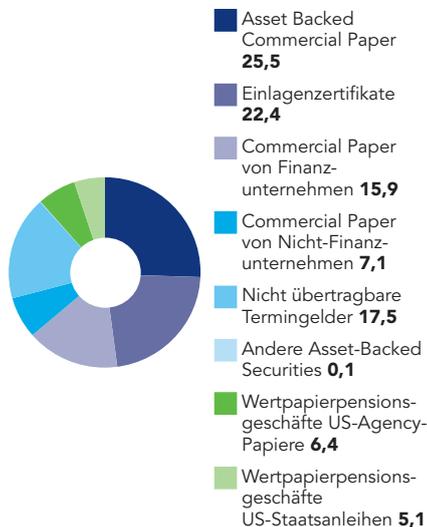
## Investment-Dividend Series

S&P Global Ratings: AAAm | Fitch Rating: AAAmmf

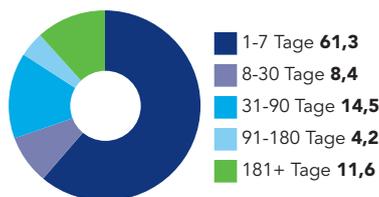
Federated  
Hermes

30. Juni 2024

### Portfoliozusammensetzung (%)



### Effektive Laufzeiten (%)



### Gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer

49 Tage

### Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit

73 Tage

### Liquidität\*\*

Täglich 34,60 %  
Wöchentlich 46,82 %

\*\*Berechnung gemäß der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über Geldmarktfonds

### Fondsinfos

Auflegungsdatum 14. Februar 2005  
Order-Annahmeschluss Börsenschluss an der NYSE normalerweise 16.00 Uhr (Ortszeit US-Ostküste)  
Fondswährung US-Dollar  
Benchmark IMMFA USD Prime MMFs Stable NAV  
Ausgabeaufschlag keiner  
Fondsvolumen 1,6 Mrd. USD

### Investmentteam

Deborah A. Cunningham, CFA  
Paige Wilhelm  
Gary Skedje

### Anlageziel und Anlagestrategie

Das Anlageziel des Federated Hermes Short-Term U.S. Prime Fund ist die Erzielung laufender Erträge bei gleichzeitigem Erhalt der Kapitalstabilität und Liquidität. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch die Anlage in einem Portfolio aus auf US-Dollar lautenden kurzfristigen Schuldtiteln mit erstklassiger Bonität (d. h. Schuldtiteln, die von jeder anerkannten statistischen Ratingagentur, die den Schuldtitel geratet hat, mit einem der beiden höchsten Bonitätsratings für kurzfristige Schuldtitel eingestuft wurden oder vom Portfoliomanager als gleichwertig mit Wertpapieren, die dieses Rating haben, angesehen werden), die den Kriterien der OGAW-Vorschriften für Geldmarktinstrumente entsprechen. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer der Portfoliotitel des Fonds beträgt maximal 60 Tage. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt maximal 120 Tage. Zu den Schuldtiteln, in die der Fonds investieren kann, zählen unter anderem Wertpapiere, die an geregelten Märkten notieren oder gehandelt werden, wie z. B. Commercial Paper oder Notes, Wertpapierpensionsgeschäfte, variabel verzinsliche Instrumente und Bankinstrumente sowie Anteile anderer Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur. Die irische Zentralbank gestattet dem Fonds, bis zu 100 % seines Sondervermögens in Wertpapiere von US-Bundesbehörden und US-Staatspapieren zu investieren, vorausgesetzt, es befinden sich mindestens sechs verschiedene Titel im Portfolio und kein Titel macht mehr als 30 % des Nettovermögens des Fonds aus. Der Fonds gilt als „Short-Term Money Market Fund“ (Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur) im Sinne der Vorschriften der irischen Zentralbank für Geldmarktfonds. Der Fonds darf nur in Wertpapiere investieren, deren Restlaufzeit bis zum Zeitpunkt der rechtlichen Kapitaltilgung nicht mehr als 397 Tage beträgt.

### Bericht der Fondsgesellschaft

Der Zeitpunkt der ersten Leitzinssenkung der US-Notenbank in diesem Zyklus ist unsicherer denn je. Schuld daran sind unter anderem die sich in einer engen Spanne bewegenden Inflationszahlen, uneinheitliche Konjunkturdaten und natürlich die bevorstehenden US-Präsidentenwahlen. Wir erwarten mit geringfügig höherer Wahrscheinlichkeit zwei Leitzinssenkungen im vierten Quartal, sprich: nach den Wahlen. Die Projektion des Offenmarktausschusses der Fed (FOMC) für nur eine Leitzinssenkung bis zum Jahresende kann man anzweifeln, denn die Mitglieder gaben ihre Prognosen ab, bevor die schwächeren Zahlen des Verbraucherpreisindex veröffentlicht wurden. Unserer Meinung nach hätte der Median bei zwei Zinssenkungen gelegen, wenn der Ausschuss Zeit gehabt hätte, die erst am Morgen der Abstimmung veröffentlichten Zahlen zu berücksichtigen. Dennoch wird es vermutlich einen Einbruch der Arbeitsmarkt- oder der Inflationszahlen – wahrscheinlich sogar beides – erfordern, um die Notenbank im September zu einem Zinsschritt zu veranlassen, der politisch motiviert aussehen würde. Die Fed jedenfalls scheint zu einem allmählichen Lockerungskurs zu neigen. Davon profitiert die Liquiditätsbranche, da der kürzere Laufzeitbereich der Zinsstrukturkurve von US-Staatsanleihen sich auf die kommenden Änderungen einstellen kann. Für eine Beurteilung der beiden anderen wichtigen Entwicklungen für Kapitalflüsse im Juni ist es noch zu früh. Die Fed begann im Juni, ihre Drosselung sozusagen zu drosseln: Sie senkte den Betrag der fällig werdenden US-Staatsanleihen, die monatlich aus ihrer Bilanz fallen, von 60 Mrd. USD auf 25 Mrd. USD (der Höchstbetrag für den Abbau des MBS-Portfolios bleibt bei 35 Mrd. USD). Außerdem startete das US-Finanzministerium sein Rückkaufprogramm, bei dem es sogenannte „Off the Run“-Staatsanleihen (ältere Emissionen) zurückkauft, die nicht liquide genug sind. Dieses Programm wird irgendwann auch Schatzwechsel einschließen. Keine der beiden Maßnahmen bewegte letzten Monat die Märkte. Die Renditen von US-Staatsanleihen beendeten den Monat bei 5,35 % für einmonatige, 5,37 % für dreimonatige, 5,33 % für sechsmonatige und 5,12 % für zwölfmonatige Papiere.

### Durchschnittliche jährliche Gesamrenditen (%) (siehe „Wichtige rechtliche Hinweise“)

Kumulativ 3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
1,13	2,31	4,69	2,57	1,69	1,06	1,19

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Gewähr für die künftige Entwicklung, und der Wert von Anlagen und deren Erträge (Renditen) können sowohl fallen als auch steigen, sodass Anleger den investierten Betrag unter Umständen nicht zurückerhalten.

Obwohl der Fonds bestrebt ist, einen Nettoinventarwert von 1,00 USD zu erhalten, kann dies nicht garantiert werden. Die Rendite des Fonds kann variieren.

### Renditen zum Jahresende (%)

2023	2022	2021	2020	2019
4,36	1,07	0,01	0,18	1,45

Quelle: Federated Hermes, Inc.

### Rollierende jährliche Wertentwicklung (%)

30.06.2023 – 30.06.2024	30.06.2022 – 30.06.2023	30.06.2021 – 30.06.2022	30.06.2020 – 30.06.2021	30.06.2019 – 30.06.2020
4,69	3,04	0,03	0,00	0,79

### Informationen zur Anteilsklasse

ISIN	WKN	SEDOL	Bloomberg	Ertragsverwendung	Laufende Kosten*
IE00B065YD98	A0D8JV	B065YD9	FEDSUDS	Tägliche Veröffentlichung, monatliche Ausschüttung	101 BP

\* Mit Stand vom 8. März 2024 erhält Hermes Fund Management Ireland Limited als Manager des Fonds eine jährliche Verwaltungsgebühr, die 1,00 % des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens des Fonds entspricht. Die Verwaltungsgebühr läuft täglich auf und wird monatlich nachträglich gezahlt. Der Managementvertrag sieht vor, dass der Manager die Verwaltungsgebühr freiwillig verringern bzw. auf sie verzichten oder andere Vorkehrungen treffen kann, um die Kosten des Fonds so weit zu reduzieren, wie diese Kosten über niedrigere Kostengrenzen hinausgehen, die der Manager durch Mitteilung an die Gesellschaft gegebenenfalls von sich aus als wirksam festsetzt.

Nur für professionelle Anleger

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

## Investment-Dividend Series

### Top-Portfoliowerte

Groupe BPCE  
Mizuho Financial Group, Inc.  
Toronto Dominion Bank  
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.  
Bank of Montreal  
Französische Staatsanleihe  
Groupe Crédit Mutuel  
Bank of Nova Scotia  
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.  
Toyota Motor Corp.

**Diese Portfoliositionen dürfen nicht als Hinweis auf zukünftige Portfoliozusammensetzungen angesehen werden. Da es sich um ein gemanagtes Portfolio handelt, kann sich die Zusammensetzung ändern. Die Nennung einzelner Wertpapiere oder Branchen darf nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden.**

### Über Federated Hermes

Federated Hermes, Inc. („Federated Hermes“, ehemals „Federated Investors, Inc.“) ist seit 1955 ein Pionier der Finanzbranche und gehört zu den größten US-Vermögensverwaltungsgesellschaften. Wir sind für unsere Stabilität, Sorgfalt und unser breites Produktangebot bekannt und verfolgen eine langfristige Perspektive mit der Überzeugung, dass man mit der richtigen Geschäftspolitik die Weichen für zukünftige Wachstumsmöglichkeiten stellt. Nach diesem Ansatz verwalten wir auch unsere internationalen Produkte, die wir seit der Auflegung unseres ersten internationalen Aktienfonds 1984 anbieten. Seither hat Federated Hermes zahlreiche internationale Fonds aufgelegt und Niederlassungen eröffnet, darunter die Hermes Fund Managers Ireland Limited in Dublin, die in Irland domizilierte UCITS-Fonds verwaltet, die Federated Hermes (UK) LLP (ehemals Federated Investors (UK) LLP), die im Vereinigten Königreich domizilierte UCITS-Fonds verwaltet, und der Federated Hermes Short-Term Daily U.S. Dollar Fund, Ltd. in den Cayman Islands. Unsere Geschäfte werden von hoch erfahrenen Investmentexperten geleitet, und wir bauen unsere robuste globale Präsenz durch organisches Wachstum und strategische Übernahmen kontinuierlich aus.

### Definitionen

Die **Fälligkeit** ist das Datum, an dem die Laufzeit einer Transaktion oder eines Finanzinstruments endet. Danach muss die Transaktion oder das Finanzinstrument verlängert werden, um weiter bestehen zu bleiben.

Die **Gesamtrendite** spiegelt die Wertveränderung einer Anlage nach Wiederanlage sämtlicher Kapitalerträge und Veräußerungsgewinne wider. Die Gesamtrendite wurde nicht nach der BVI-Methode berechnet.

Die **gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit** wird genauso berechnet wie die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer, aber sie basiert ausschließlich auf den verbleibenden Zeiträumen, bis die im Fondsportfolio gehaltenen Wertpapiere (a) planmäßig zurückgezahlt werden oder (b) auf Verlangen des Fonds zurückgezahlt würden, ohne dass berücksichtigt wird, wann die Verzinsung der Wertpapiere im Fonds planmäßig angepasst wird.

Die **gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer** ist der Durchschnitt der verbleibenden Zeiträume, bis die im Fondsportfolio gehaltenen Wertpapiere (a) planmäßig zurückgezahlt werden, (b) auf Verlangen des Fonds zurückgezahlt würden oder (c) die Verzinsung planmäßig an die aktuellen Marktzinsen angepasst wird. Bei auf Verlangen rückzahlbaren Wertpapieren mit Zinsanpassung wird davon ausgegangen, dass sie am früheren der beiden Termine fällig sind, wenn ihre planmäßige Fälligkeit in maximal 397 Tagen ist, bzw. am späteren der beiden Termine, wenn ihre planmäßige Fälligkeit in mehr als 397 Tagen ist. Der gewichtete Durchschnitt basiert auf den amortisierten Kosten des Portfolios, die in jedem Zeitraum investiert wurden.

### Wichtige rechtliche Hinweise

Federated Hermes International Funds plc (die „Gesellschaft“) wurde gemäß dem Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung („Companies Acts“) und den irischen Ausführungsverordnungen von 2011 zur Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) errichtet. Die Gesellschaft ist im irischen Handelsregister unter der Nummer 168193 eingetragen. Die Gesellschaft ist eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital und Einzelhaftung der Teilfonds.

**Quelle: Federated Hermes, Inc. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, sodass Ihre Rendite schwanken wird. Erträge (Renditen) sind von Marktbedingungen und Besteuerungsvereinbarungen abhängig und können daher schwanken. Wechselkurschwankungen können je nach der Heimatwährung des Anlegers den Wert, Preis oder Ertrag des Produkts beeinträchtigen.**

Das AA-Am-Rating von S&P Global Ratings wird nach der Bewertung verschiedener Faktoren wie Bonität, Kursrisiko und Management durch S&P verliehen. S&P überprüft das Portfolio wöchentlich auf Entwicklungen, die eine Ratingänderung verursachen könnten. Die Geldmarktfonds-Ratings von Fitch beurteilen die Fähigkeit eines Fonds, durch die Begrenzung von Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken Kapital zu erhalten und Liquidität zur Verfügung zu stellen. Dazu werden verschiedene Faktoren wie Bonität, Diversifizierung und Restlaufzeit der Vermögenswerte im Portfolio sowie die Leistungen des Managements und die operative Kapazität bewertet. Ratings können sich jederzeit ändern und stellen keinen Schutz vor Marktrisiken dar.

Diese Anteile sind nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 (das „Gesetz von 1933“) in der jeweils gültigen Fassung oder dem U.S. Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung registriert und dürfen nicht unmittelbar oder mittelbar in den USA oder zu Gunsten von US-Personen (im Sinne der Regulation S des Gesetzes von 1933) verkauft oder diesen angeboten werden. Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zum Kauf, keine Aufforderung zum Verkauf und keine Grundlage oder Referenz in Verbindung mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung dar. Es soll nicht als Anlageberatung verstanden werden. Potenzielle Anleger sollten die wesentlichen Anlegerinformationen (WAI)/das Basisinformationsblatt (BiB) und den Verkaufsprospekt des Fonds sorgfältig lesen und ihre eigenen Berater konsultieren, bevor sie eine Anlageentscheidung in Bezug auf den Fonds treffen.

**Für weitere Informationen zu dem Fonds können Sie den Verkaufsprospekt, die WAI/das BiB, den Halbjahres- bzw. den Jahresbericht von Ihrem Finanzintermediär anfordern oder auf unserer Website unter [FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits) nachlesen. Der Verkaufsprospekt und die WAI/das BiB sind in englischer, französischer und deutscher Sprache erhältlich. Vor einer Anlageentscheidung sollten Sie die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Investmentfonds sorgfältig prüfen. Ausführliche Informationen über diesen Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen, den Sie vor einer Anlageentscheidung gründlich lesen sollten. Die Anlageziele des Fonds dienen lediglich als Richtwerte und stellen keine Gewähr oder Garantie dar, dass der Fonds die angestrebte Performance ganz oder teilweise erzielen wird.**

In der Schweiz wurde die Société Générale, Paris, Filiale Zürich, Talacker 50, Postfach 1928, 8021 Zürich von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA als Schweizer Vertretung und Zahlstelle der Gesellschaft zugelassen.

Herausgegeben und genehmigt von Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFML“), die von der Central Bank of Ireland zugelassen und beaufsichtigt wird. Geschäftssitz: 7/8 Upper Mount Street, Dublin 2, Irland, D02 FT59. HFML beauftragt Hermes Investment Management Limited („HIML“) mit der Vertriebstätigkeit für den Fonds in bestimmten Ländern. HIML wird von der Finanzaufsicht Financial Conduct Authority zugelassen und beaufsichtigt. Geschäftssitz: Sixth Floor, 150 Cheapside, London EC2V 6ET. Telefongespräche können zu Schulungs- und Überwachungszwecken aufgezeichnet werden. Potenzielle Anleger in Großbritannien werden darauf hingewiesen, dass sie eventuell keinen Anspruch auf Entschädigung gemäß dem Financial Services Compensation Scheme von Großbritannien haben.

### Weitere Informationen

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

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

+353 (0) 21 4380600 (außerhalb der USA)  
+1 800 861 3430 (innerhalb der USA)  
[FederatedHermes.com/us/ucits](https://www.federatedhermes.com/us/ucits)