PGIM Funds Plc

Jahresbericht und geprüfter Abschluss
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Registernummer: 530399

PGIM Funds Plc

Inhalt

	Seite
Verwaltungsrat und sonstige Informationen	1
Bericht des Verwaltungsrats und Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats	2
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	12
Bericht des Anlageverwalters	13
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Bilanz	26
Gesamtergebnisrechnung	38
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	50
Kapitalflussrechnung	62
Erläuterungen zum Abschluss	74
Aufstellung der Wertpapieranlagen	
PGIM US Corporate Bond Fund	311
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	322
PGIM European High Yield Bond Fund	329
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	334
PGIM Global Total Return Bond Fund	344
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	359
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	361
PGIM Global Corporate Bond Fund	363
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	381
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	396
PGIM Multi-Sector Credit Fund	407
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	427
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	429
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	447
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	455
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	457
PGIM Absolute Return Bond Fund	464
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	483
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	500
PGIM European Corporate Bond Fund	507
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	514
PGIM Global High Yield Bond Fund	526
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	540
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	549
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	567
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	569
PGIM Strategic Income Fund	581
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	588
PGIM Jennison Better Future Fund	590

PGIM Funds Plc

Inhalt (Fortsetzung)

	Seite
Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung – (ungeprüft)	
PGIM US Corporate Bond Fund	592
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	593
PGIM European High Yield Bond Fund	595
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	596
PGIM Global Total Return Bond Fund	598
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	599
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	601
PGIM Global Corporate Bond Fund	603
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	604
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	605
PGIM European High Yield ESG Bond Fund	606
PGIM Multi-Sector Credit Fund	607
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	608
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	610
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	611
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	612
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	614
PGIM Absolute Return Bond Fund	615
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	616
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	617
PGIM European Corporate Bond Fund	618
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	619
PGIM Global High Yield Bond Fund	620
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund	621
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	622
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	623
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	624
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	626
PGIM Strategic Income Fund	628
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	630
PGIM Jennison Better Future Fund	631
Anhang I – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	633
Anhang II – Angaben nach der Aktionärsrechterichtlinie (SRD II) (ungeprüft)	634
Anhang III – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	638
Anhang IV – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	641

PGIM Funds Plc

Verwaltungsrat und sonstige Informationen

Verwaltungsratsmitglieder
Denis Chatterton (Brite) (Vorsitzender)*
Vincent Dodd (Ire)*
Éilish Finan (Irin)*
Frank Connolly (Ire)**
Stacie Mintz (US-Amerikanerin)**
Kenneth Moore (US-Amerikaner)**
Paul Parseghian (US-Amerikaner)**
Elizabeth Samson (US-Amerikanerin)**

Eingetragener Sitz
Second Floor
5 Earlsfort Terrace
Dublin D02 CK83
Irland

Verwaltungsgesellschaft
PGIM Investments (Ireland) Limited
Second Floor
5 Earlsfort Terrace
Dublin D02 CK83
Irland

Anlageverwalter
PGIM, Inc.
655 Broad Street
Newark, New Jersey 07102
Vereinigte Staaten von Amerika

Unteranlageverwalter
PGIM Limited
Grand Buildings 1-3 Strand
Trafalgar Square
London WC2N 5HR
Vereinigtes Königreich

PGIM Quantitative Solutions LLC
655 Broad Street,
Newark, New Jersey 07102
Vereinigte Staaten von Amerika

Jennison Associates LLC
55 East 52nd Street
New York, NY 10055
Vereinigte Staaten von Amerika

Verwahrstelle
State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwaltungs-, Register- und Transferstelle
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär
Dechert Secretarial Limited
Second Floor
5 Earlsfort Terrace
Dublin D02 CK83
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Börsennotierungsstelle
Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Rechtsberater der Gesellschaft
Dechert
Second Floor
5 Earlsfort Terrace
Dublin D02 CK83
Irland

Vertriebsstellen
PGIM Limited
Grand Buildings 1-3 Strand
Trafalgar Square
London WC2N 5HR
Vereinigtes Königreich

PGIM (Singapore) PTE. Ltd
88 Market St, #43-06
CapitaSpring 048948
Singapur

Prudential Investment Management Services LLC
655 Broad Street
Newark, 07102 New Jersey
USA

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz
State Street Bank International GmbH
München, Zweigniederlassung Zürich
Kalanderplatz 5
8027 Zürich
Schweiz

* Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
** Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

PGIM Funds Plc

Bericht des Verwaltungsrats und Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Der Verwaltungsrat legt den Anteilinhabern seinen Jahresbericht zusammen mit dem geprüften Abschluss (der „Abschluss“) von PGIM Funds Plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 vor.

Die Gesellschaft wurde als irische offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds (die „Teilfonds“) gegründet. Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils gültigen Fassung und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D02 CK83, Irland.

Die Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) sieht vor, dass die Gesellschaft mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank getrennte Teilfonds anbieten kann, deren Anlagepolitik und -ziele in der jeweiligen Ergänzung beschrieben werden, in der auch Details über den Erstzeichnungszeitraum, den Erstzeichnungspreis für jeden Anteil sowie andere relevante Informationen enthalten sind. Jeder Teilfonds verfügt über ein eigenes Anlageportfolio. Die Gesellschaft hat die Genehmigung der Zentralbank zur Errichtung der nachstehend aufgeführten Teilfonds erhalten:

Teilfonds	
PGIM US Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM European High Yield Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Global Total Return Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	Aktienteilfonds
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	Aktienteilfonds
PGIM Global Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Multi-Sector Credit Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	Aktienteilfonds
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM Absolute Return Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM European Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global High Yield Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	Aktienteilfonds
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Strategic Income Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM Jennison Better Future Fund	Aktienteilfonds
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*	Rententeilfonds
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund*	Alternativer Teilfonds

* Der Teilfonds ist geschlossen und ein Antrag auf Widerruf der Genehmigung des Teilfonds wird zu gegebener Zeit gestellt werden.

Für alle Teilfonds, die während des Geschäftsjahres neu aufgelegt wurden, werden im Abschluss keine Vergleichstabellen bereitgestellt.

Die Gesellschaft wurde am 18. Juli 2013 gegründet und errichtet und am 27. November 2013 von der Zentralbank zugelassen. Zum 30. Juni 2025 hatte die Gesellschaft neunundzwanzig aktive Teilfonds, für die jeweils die folgenden Anteile ausgegeben und in Umlauf waren:

Teilfonds	**Anteilsklasse**	**Datum der Auflegung**
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	27. März 2017
	EUR-Hedged I Accumulation	25. Februar 2016
	EUR-Hedged P Accumulation	30. Januar 2020
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	12. Januar 2018
	NOK-Hedged A Accumulation	22. Juni 2017
	NOK-Hedged I Accumulation	13. September 2019
	SEK-Hedged A Accumulation	27. März 2017
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	9. März 2015
	USD I Distribution (Q)	6. Dezember 2019
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	USD T Accumulation	23. März 2018
	USD T Distribution (M)	31. Mai 2019

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	DKK-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	EUR-Hedged A Accumulation	20. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	12. Januar 2018
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	12. Januar 2018
	NOK-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	SEK-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	1. August 2014
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR A Accumulation	23. Februar 2023
	EUR I Accumulation	15. April 2016
	EUR P Accumulation	23. Februar 2023
	GBP-Hedged I Accumulation	21. Juni 2022
	USD-Hedged I Accumulation	1. August 2014
	USD-Hedged P Accumulation	13. Dezember 2019
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Accumulation	29. Januar 2018
	GBP I Accumulation	21. Juni 2022
	GBP I Distribution (Q)	29. Januar 2018
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	3. November 2014
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Currency Exposure I Accumulation	27. April 2015
	CHF-Hedged I Accumulation	28. September 2018
	EUR-Hedged A Accumulation	6. November 2020
	EUR-Hedged I Accumulation	28. September 2018
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	28. September 2018
	NOK-Hedged I Accumulation	23. Mai 2020
	SGD-Hedged A Distribution (Q)	24. Februar 2021
	USD A Accumulation	27. März 2024
	USD I Accumulation	28. September 2018
	USD P Accumulation	28. September 2018
	USD Currency Exposure I Accumulation	31. Januar 2017
	USD Currency Exposure I Distribution (Q)	1. Oktober 2018
	YEN-Hedged I Accumulation	25. Februar 2020
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	AUD II Distribution (Q)	30. August 2024
	EUR A Accumulation	9. Februar 2024
	EUR I Accumulation	4. Juni 2019
	EUR I Distribution (Q)	23. Februar 2024
	EUR M Accumulation	5. November 2020
	EUR P Accumulation	26. September 2019
	EUR-Hedged A Accumulation	9. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	5. November 2020
	GBP I Accumulation	24. Juni 2022
	GBP I Distribution (Q)	21. November 2017
	GBP II Accumulation	30. November 2023
	GBP W Accumulation	18. Oktober 2024
	GBP W Distribution (Q)	18. Oktober 2024
	GBP Y Accumulation	19. Juli 2024
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	8. Mai 2017
	GBP-Hedged W Accumulation	18. Oktober 2024
	NOK I Accumulation	6. Mai 2022
	USD A Accumulation	22. Dezember 2017
	USD I Accumulation	20. März 2017
	USD II Accumulation	5. August 2015
	USD M Accumulation	5. November 2020
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	USD T Accumulation	28. Mai 2019

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR A Accumulation	8. April 2016
	EUR I Accumulation	15. Mai 2020
	EUR-Hedged A Accumulation	9. Februar 2024
	EUR-Hedged A Distribution (Q)	7. August 2020
	EUR-Hedged I Accumulation	15. Mai 2020
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	22. Oktober 2021
	GBP A Distribution (Q)	8. April 2016
	GBP I Distribution (Q)	8. April 2016
	USD A Accumulation	8. April 2016
	USD A Distribution (Q)	7. August 2020
	USD I Accumulation	10. Dezember 2015
	USD I Distribution (Q)	7. Juli 2020
	USD P Accumulation	13. Februar 2019
	USD R Accumulation	15. September 2023
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	28. April 2016
	CHF-Hedged L Accumulation	10. April 2024
	DKK-Hedged I Accumulation	23. Juni 2017
	EUR Currency Exposure I Accumulation	31. August 2023
	EUR-Hedged A Accumulation	27. März 2017
	EUR-Hedged I Accumulation	5. August 2016
	EUR-Hedged L Accumulation	10. April 2024
	EUR-Hedged L Distribution (Q)	4. November 2024
	EUR-Hedged P Accumulation	11. Februar 2019
	GBP-Hedged I Accumulation	28. Oktober 2016
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	15. Oktober 2018
	GBP-Hedged L Accumulation	10. April 2024
	GBP-Hedged L Distribution (Q)	10. April 2024
	NOK-Hedged A Accumulation	11. Juni 2018
	NOK-Hedged I Accumulation	11. Februar 2016
	SEK-Hedged A Accumulation	27. März 2017
	SEK-Hedged I Accumulation	19. Mai 2021
	SGD-Hedged I Accumulation	1. Oktober 2020
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	19. Mai 2017
	USD I Distribution (Q)	21. Januar 2020
	USD L Accumulation	10. April 2024
	USD L Distribution (Q)	17. September 2024
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	YEN-Hedged I Accumulation	3. April 2017

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CAD-Hedged I Accumulation	28. Februar 2023
	CHF-Hedged A Accumulation	22. Dezember 2022
	CHF-Hedged S Accumulation	22. Dezember 2022
	CHF-Hedged S Distribution (Q)	22. Dezember 2022
	EUR-Hedged A Accumulation	22. Dezember 2022
	EUR-Hedged I Accumulation	29. November 2017
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	17. September 2021
	EUR-Hedged P Accumulation	30. Januar 2020
	EUR-Hedged S Accumulation	22. Dezember 2022
	EUR-Hedged W Accumulation	18. Mai 2018
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	29. April 2021
	GBP-Hedged I Accumulation	21. Juni 2022
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	12. Januar 2018
	GBP-Hedged S Accumulation	22. Dezember 2022
	GBP-Hedged S Distribution (Q)	30. Januar 2023
	GBP-Hedged W Accumulation	2. Oktober 2023
	GBP-Hedged W Distribution (Q)	18. Mai 2018
	NOK-Hedged I Accumulation	10. Oktober 2023
	SEK-Hedged A Accumulation	21. April 2021
	SEK-Hedged W Accumulation	19. Mai 2021
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD A Distribution (Q)	17. September 2021
	USD I Accumulation	11. August 2016
	USD I Distribution (Q)	22. April 2020
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	USD S Accumulation	22. Dezember 2022
	USD S Distribution (Q)	22. Dezember 2022
	USD T Accumulation	4. Februar 2021
	USD T Distribution (M)	4. Februar 2021
	USD W Accumulation	18. Mai 2018
	USD W Distribution (Q)	23. August 2019
	USD Y Accumulation	29. August 2019
	YEN-Hedged I Accumulation	25. Juni 2021
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	EUR-Hedged A Accumulation	23. Februar 2023
	EUR-Hedged I Accumulation	18. August 2016
	EUR-Hedged P Accumulation	23. Februar 2023
	EUR-Hedged W Accumulation	22. September 2022
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	12. Januar 2018
	USD I Accumulation	12. Januar 2018
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CAD-Hedged I Accumulation	18. Oktober 2024
	CHF-Hedged I Accumulation	2. August 2024
	EUR-Hedged A Accumulation	9. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	12. Januar 2018
	EUR-Hedged P Accumulation	30. Januar 2020
	EUR-Hedged P Distribution (Q)	15. März 2023
	GBP-Hedged I Accumulation	30. August 2024
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	29. Januar 2018
	NOK-Hedged W Accumulation	6. Mai 2025
	SGD-Hedged A Distribution (M)	24. Januar 2025
	USD A Accumulation	23. Februar 2023
	USD A Distribution (M)	30. September 2024
	USD I Accumulation	26. September 2016
	USD I Distribution (Q)	21. Juni 2022
	USD P Distribution (Q)	21. Juni 2022
	USD R Accumulation	4. November 2024

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Accumulation	22. Dezember 2017
	EUR I Accumulation	22. Dezember 2017
	EUR L Accumulation	5. Juli 2024
	EUR L Distribution (M)	5. Juli 2024
	EUR-Hedged A Accumulation	14. Februar 2024
	GBP I Distribution (Q)	22. Dezember 2017
	GBP L Accumulation	5. Juli 2024
	GBP L Distribution (M)	5. Juli 2024
	GBP V Accumulation	3. Dezember 2024
	GBP-Hedged L Accumulation	5. Juli 2024
	GBP-Hedged L Distribution (M)	5. Juli 2024
	USD A Accumulation	22. Dezember 2017
	USD I Accumulation	19. Oktober 2016
	USD L Accumulation	9. Juli 2024
	USD L Distribution (M)	5. Juli 2024
	USD P Accumulation	23. Januar 2018
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	AUD-Hedged I Accumulation	12. Dezember 2019
	CAD-Hedged I Accumulation	7. Februar 2019
	DKK-Hedged I Accumulation	19. Oktober 2022
	EUR-Hedged A Accumulation	28. Januar 2022
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	18. Februar 2022
	EUR-Hedged P Accumulation	28. Januar 2022
	GBP-Hedged I Accumulation	14. Februar 2020
	SGD-Hedged I Accumulation	1. Oktober 2020
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	1. November 2016
	USD II Accumulation	17. Juli 2023
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	YEN-Hedged I Accumulation	28. März 2017
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Accumulation	3. November 2016
	USD I Accumulation	11. Juli 2019
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR A Accumulation	14. Februar 2024
	EUR I Accumulation	10. November 2021
	EUR W Accumulation	7. August 2020
	EUR-Hedged A Accumulation	14. Februar 2024
	GBP I Distribution (Q)	9. März 2022
	GBP W Accumulation	7. August 2020
	USD A Accumulation	22. Dezember 2017
	USD I Accumulation	30. November 2016
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	USD W Accumulation	7. August 2020
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	CHF P Accumulation	24. September 2019
	EUR A Accumulation	23. Februar 2024
	EUR I Accumulation	27. Mai 2020
	EUR II Accumulation	23. Oktober 2024
	EUR P Accumulation	24. September 2019
	EUR-Hedged A Accumulation	23. Februar 2024
	USD A Accumulation	15. Dezember 2017
	USD I Accumulation	26. September 2017
	USD II Distribution (Q)	10. April 2025
	USD P Accumulation	24. September 2019
PGIM Absolute Return Bond Fund	CAD-Hedged I Accumulation	2. April 2020
	EUR-Hedged A Accumulation	9. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	16. Februar 2018
	GBP-Hedged I Accumulation	13. September 2019
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	16. Februar 2018
	USD A Accumulation	11. Juni 2025
	USD I Accumulation	31. Januar 2018
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	YEN-Hedged I Accumulation	9. Oktober 2020
	YEN-Hedged II Accumulation	1. August 2018
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	CAD-Hedged I Accumulation	17. Februar 2021
	GBP I Accumulation	30. September 2024
	USD I Accumulation	30. August 2018
	USD I Distribution (Q)	1. März 2024

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	CHF I Accumulation	25. Oktober 2018
	CHF P Accumulation	24. September 2019
	EUR A Accumulation	23. Februar 2024
	EUR I Accumulation	25. Oktober 2018
	EUR P Accumulation	24. September 2019
	GBP I Distribution (Q)	25. Oktober 2018
	USD I Accumulation	23. Oktober 2018
	USD P Accumulation	24. September 2019
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	4. Dezember 2018
	DKK-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	EUR A Accumulation	20. Februar 2024
	EUR I Accumulation	30. November 2018
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	4. Dezember 2018
	NOK-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	SEK-Hedged I Accumulation	4. Oktober 2021
	USD-Hedged I Accumulation	4. Dezember 2018
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	AUD-Hedged I Accumulation	28. März 2019
	CHF-Hedged I Accumulation	28. März 2019
	EUR-Hedged A Accumulation	20. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	28. März 2019
	EUR-Hedged W Accumulation	18. Juni 2025
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	28. März 2019
	USD I Accumulation	26. März 2019
PGIM Global High Yield Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	12. September 2019
	EUR I Distribution (Q)	29. Mai 2025
	EUR-Hedged A Accumulation	23. Februar 2023
	EUR-Hedged I Accumulation	12. September 2019
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	30. August 2024
	EUR-Hedged P Accumulation	23. Februar 2023
	EUR-Hedged W Accumulation	18. Oktober 2024
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	18. Oktober 2024
	GBP-Hedged I Accumulation	27. Juli 2022
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	12. September 2019
	GBP-Hedged W Accumulation	27. Juli 2022
	GBP-Hedged W Distribution (Q)	27. Juli 2022
	USD A Accumulation	23. Januar 2025
	USD I Accumulation	10. September 2019
	USD W Accumulation	18. Oktober 2024
	USD W Distribution (Q)	18. Oktober 2024
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	30. Juni 2020
	EUR-Hedged I Accumulation	30. Juni 2020
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	30. Juni 2020
	USD I Accumulation	29. Juni 2020
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	26. Februar 2021
	EUR-Hedged A Accumulation	9. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	26. Februar 2021
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	26. Februar 2021
	NOK-Hedged I Accumulation	26. Februar 2021
	SEK-Hedged A Accumulation	25. März 2022
	USD I Accumulation	25. Februar 2021
	USD Currency Exposure I Accumulation	26. Februar 2021
PGIM Jennison Next Generation Opportunities Fund	CHF I Accumulation	2. September 2021
	EUR A Accumulation	14. Februar 2024
	EUR I Accumulation	2. September 2021
	GBP I Distribution (Q)	2. September 2021
	NOK W Accumulation	3. Dezember 2024
	USD A Accumulation	13. November 2024
	USD I Accumulation	31. August 2021
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	CHF-Hedged I Accumulation	17. Dezember 2021
	DKK-Hedged I Accumulation	17. Dezember 2021
	EUR-Hedged A Accumulation	20. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	17. Dezember 2021
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	11. Juli 2022
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	17. Dezember 2021
	NOK-Hedged I Accumulation	17. Dezember 2021
	USD I Accumulation	15. Dezember 2021

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Strategic Income Fund	CHF-Hedged I Accumulation	20. Dezember 2021
	CHF-Hedged P Accumulation	20. Dezember 2021
	EUR-Hedged A Accumulation	20. Februar 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	20. Dezember 2021
	EUR-Hedged P Accumulation	20. Dezember 2021
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	20. Dezember 2021
	USD I Accumulation	16. Dezember 2021
	USD I Distribution (Q)	20. Dezember 2021
	USD P Accumulation	20. Dezember 2021
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	CHF I Accumulation	11. August 2023
	CHF W Accumulation	6. Februar 2025
	EUR A Accumulation	14. Februar 2024
	EUR I Accumulation	11. August 2023
	EUR W Accumulation	6. Februar 2025
	GBP I Accumulation	11. August 2023
	GBP I Distribution (Q)	11. August 2023
	GBP W Accumulation	11. August 2023
	USD I Accumulation	10. August 2023
	USD W Accumulation	6. Februar 2025
PGIM Jennison Better Future Fund	EUR I Accumulation	4. Februar 2025
	GBP I Accumulation	4. Februar 2025
	SEK W Accumulation	4. Februar 2025
	USD I Accumulation	30. Januar 2025
	USD II Accumulation	11. Juni 2025

Aktive Anteilsklassen der aktiven Teilfonds sind in der Regel am Global Exchange Market der Irish Stock Exchange, die unter dem Geschäftsnamen Euronext Dublin tätig ist, notiert. Die Gesellschaft war seit Beginn des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine Anfang 2022 jedoch nicht in der Lage, neue aktive Anteilsklassen der aktiven Teilfonds aufzulegen, die in Russland investieren können.

Prospekt
Der Prospekt wurde ursprünglich am 27. November 2013 ausgegeben. Die Ergänzungen für die einzelnen Teilfonds („Fondsergänzungen“) sind Bestandteil des Prospekts und sollten in Verbindung mit diesem gelesen werden. Der aktuelle Prospekt ist auf den 29. November 2024 datiert.

Anlageziele
Die Anlagetätigkeit der Teilfonds wird von PGIM, Inc. („PGIM, Inc.“ oder der „Anlageverwalter“) verwaltet. Der Anlageverwalter hat einen Teil seiner Funktionen und Pflichten bezüglich bestimmter Teilfonds an PGIM Limited, PGIM Quantitative Solutions LLC und Jennison Associates LLC delegiert. PGIM Limited, PGIM Quantitative Solutions LLC und Jennison Associates LLC werden jeweils als „Unteranlageverwalter“ bezeichnet. Die Anlageziele der einzelnen Teilfonds sind in der jeweiligen „Fondsergänzung“ angegeben.

Verwaltungsstelle
Die Verwaltung der Gesellschaft wurde an State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) delegiert.

Überblick über die Geschäftstätigkeit, Ergebnisse und zukünftige Entwicklungen
Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft wird im Bericht des Anlageverwalters ausführlich besprochen. Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Das den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnende Nettovermögen der Gesellschaft belief sich zum 30. Juni 2025 auf 10.515.634.324 USD (30. Juni 2024: 7.913.291.613 USD).

Die Gesellschaft ist weiterhin als Anlagevehikel gemäß ihrem Prospekt tätig. Die wichtigsten Leistungskennzahlen der Gesellschaft sind die im Bericht des Anlageverwalters ausgewiesenen Performance-Renditen und das in der Bilanz ausgewiesene verwaltete Vermögen.

Haupttätigkeit der Gesellschaft
Die Haupttätigkeit der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage ihrer Teilfonds in Vermögenswerten. Hierbei verfolgt sie das Ziel, das Anlagerisiko zu streuen und die Anteilinhaber der Gesellschaft an den Ergebnissen der Verwaltung ihres Vermögens teilhaben zu lassen.

Geschäftsbücher
Der Verwaltungsrat gewährleistet die Erfüllung der Pflichten der Gesellschaft zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher, indem er die Verantwortung hierfür sachverständigen Personen überträgt. Die Geschäftsbücher werden von State Street Fund Services (Ireland) Limited in 78 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irland, geführt.

Damit werden die Anforderungen der Abschnitte 281 bis 285 des irischen Companies Act von 2014 erfüllt.

Verwaltungsratsmitglieder
Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die während des Geschäftsjahres im Amt waren, sind, soweit nicht anders angegeben, nachstehend aufgeführt:

Denis Chatterton (Brite) (Vorsitzender)
Vincent Dodd (Ire)
Éilish Finan (Irin)
Frank Connolly (Ire)
Stacie Mintz (US-Amerikanerin)
Kenneth Moore (US-Amerikaner)
Paul Parseghian (US-Amerikaner)
Elizabeth Samson (US-Amerikanerin)

Nähere Informationen zu den Honoraren und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder sind Erläuterung 11 zu diesem Abschluss zu entnehmen.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs
Denis Chatterton ist Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft und fungiert als Vorsitzender des Verwaltungsrats.

Denis Chatterton, Vincent Dodd und Éilish Finan sind unabhängige, nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Denis Chatterton ist Mitglied des Verwaltungsrats von PGIM Investments (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Frank Connolly ist geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats und Head of PGIM Investments (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Kenneth Moore ist Executive Vice President und Chief Operating Officer von Jennison Associates LLC, einem Unteranlageverwalter der Gesellschaft.

Elizabeth Samson ist Vice President, Head of Product and Governance bei PGIM Investments. Sie ist Mitglied des Verwaltungsrats von PGIM Limited, einem Unteranlageverwalter und einer Vertriebsstelle der Gesellschaft. Sie ist außerdem nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats von PGIM Investments (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Paul Parseghian ist Chief Operating Officer von PGIM Fixed Income.

Stacie Mintz ist Managing Director, Co-Head des Quantitative-Equity-Teams und Portfolio Manager bei PGIM Quantitative Solutions LLC, einem Unteranlageverwalter der Gesellschaft.

Während der Geschäftsjahre zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 hielten weder die Mitglieder des Verwaltungsrats noch der Gesellschaftssekretär zu irgendeinem Zeitpunkt Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft.

Mitarbeiter
Die Gesellschaft hatte weder während des Berichtsjahres noch während des vorherigen Geschäftsjahres Mitarbeiter.

Verbundene Personen
Verordnung 43 der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) sieht vor, dass „eine verantwortliche Person sicherzustellen hat, dass sämtliche Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) wie zwischen unabhängigen Parteien und b) im besten Interesse der Anteilinhaber des OGAW durchgeführt werden“.

Wie gemäß Verordnung 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank erforderlich, hat sich der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren nachweisbare Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt werden und dass sämtliche Transaktionen mit verbundenen Personen, die während des Zeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, vorgenommen wurden, die in Verordnung 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt haben.

Corporate-Governance-Erklärung
Die Gesellschaft unterliegt den Anforderungen des irischen Companies Act von 2014 (der „irische Companies Act“), den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und den OGAW-Mitteilungen und Leitlinien der Zentralbank, soweit sie auf die Gesellschaft anwendbar sind.

Obwohl für irische Investmentfonds, deren Anteile zum Handel am Global Exchange Market zugelassen sind, kein bestimmter Corporate-Governance-Kodex per Gesetz vorgeschrieben ist, unterliegt die Gesellschaft den Corporate-Governance-Praktiken, die vorgegeben werden durch:

(i) den irischen Companies Act, der am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme zur Verfügung steht und zusätzlich unter http://www.irishstatutebook.ie abgerufen werden kann;
(ii) die Satzung der Gesellschaft, die am Geschäftssitz der Gesellschaft an der Adresse Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin D02 CK83, Irland, sowie beim irischen Handelsregister (Companies Registration Office) eingesehen werden kann;
(iii) die OGAW-Mitteilungen und Leitlinien der Zentralbank, die auf der Website der Zentralbank unter https://www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/funds abgerufen werden können und am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme zur Verfügung stehen; und
(iv) den Global Exchange Market über die GEM-Vorschriften für Investmentfonds, die auf der Website der Irish Stock Exchange unter https://www.euronext.com/sites/default/files/2019-07/Euronext%20GEM%20Rules%20for%20Investment%20Funds%20-%20Release% 206.pdf abgerufen werden können.

Die Gesellschaft hat den von Irish Funds im Dezember 2011 veröffentlichten freiwilligen Corporate-Governance-Kodex für Investmentfonds und Verwaltungsgesellschaften (der „Kodex“) angenommen. Der Verwaltungsrat hat die im Kodex enthaltenen Maßnahmen geprüft und bewertet und ist der Auffassung, dass seine Corporate-Governance-Praktiken und -Verfahren im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 damit übereinstimmen.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf die Finanzberichterstattung
Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, angemessene interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Finanzberichterstattungsprozess einzurichten und aufrechtzuerhalten. Diese Systeme sind eher darauf ausgerichtet, das Risiko von Fehlern oder Betrug bei der Verfolgung der Finanzberichterstattungsziele der Gesellschaft zu steuern, als es völlig auszuschließen, und sie können nur mit angemessener, jedoch nicht mit absoluter Sicherheit dafür sorgen, dass keine wesentlichen falschen Angaben oder Verluste vorkommen.

Der Verwaltungsrat hat Verfahren eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle maßgeblichen Aufzeichnungen ordnungsgemäß geführt werden und leicht zugänglich sind, unter anderem für die Erstellung der Jahresabschlüsse der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat hat State Street Fund Services (Ireland) Limited als Verwaltungsstelle mit der Führung der Geschäftsbücher der Gesellschaft beauftragt. Die Verwaltungsstelle ist von der Zentralbank zugelassen, wird durch diese reguliert und muss die von der Zentralbank auferlegten Vorschriften beachten.

Von Zeit zu Zeit prüft und bewertet der Verwaltungsrat die Arbeitsabläufe der Verwaltungsstelle in Bezug auf Rechnungslegung und Finanzberichterstattung. Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird von der Verwaltungsstelle erstellt. Er muss vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der Zentralbank sowie beim GEM eingereicht werden.

Der Abschluss wird von der Verwaltungsstelle gemäß den International Financial Reporting Standards („IFRS“) in der von der Europäischen Union verabschiedeten und von der Gesellschaft übernommenen Form erstellt, und die Verwaltungsstelle setzt diverse interne Kontrollen und Checklisten ein, um sicherzustellen, dass der Abschluss vollständige und angemessene Angaben gemäß den Anforderungen der IFRS und der anwendbaren Gesetze enthält.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf die Finanzberichterstattung (Fortsetzung)
Der Verwaltungsrat ist für die Prüfung und Genehmigung des Jahresabschlusses verantwortlich, wie in der Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats angegeben. Der gesetzlich vorgeschriebene Jahresabschluss muss von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Befunde Bericht erstatten. Der Verwaltungsrat überwacht und beurteilt die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit der unabhängigen Abschlussprüfer. Im Rahmen seines Prüfungsprozesses erhält der Verwaltungsrat Präsentationen von relevanten Stellen, unter anderem zur Berücksichtigung der IFRS und deren Auswirkungen auf den Jahresabschluss, sowie Präsentationen und Berichte über den Prüfprozess. Der Verwaltungsrat prüft und bespricht wesentliche Fragen zur Rechnungslegung und Finanzberichterstattung nach Bedarf.

Umgang mit Anteilinhabern
Die Einberufung und Durchführung von Versammlungen der Anteilinhaber unterliegen den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft sowie dem irischen Companies Act. Auch wenn der Verwaltungsrat jederzeit eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen kann, ist die Gesellschaft verpflichtet, eine Jahreshauptversammlung („JHV“) jeweils innerhalb von fünfzehn Monaten ab dem Datum der vorherigen Jahreshauptversammlung einzuberufen, jeweils unter der Maßgabe, dass jedes Geschäftsjahr eine Jahreshauptversammlung abgehalten werden muss.

Sämtliche Hauptversammlungen der Gesellschaft finden in Irland statt. Die Anteilinhaber sind zu jeder Hauptversammlung und jeder Versammlung, die zur Fassung eines Sonderbeschlusses der Gesellschaft einberufen wird, mit einer Frist von mindestens 21 vollen Tagen (ohne Berücksichtigung des Tags des Versands der Mitteilung und des Tags der Versammlung) einzuladen. Die Mitteilung muss Ort und Zeit der Versammlung sowie die zu besprechenden Tagesordnungspunkte enthalten. Im Namen eines Anteilinhabers kann ein Stellvertreter teilnehmen.

Die Anforderungen hinsichtlich der Zahl der Anwesenden, der Beschlussfähigkeit und der Stimmenmehrheiten bei allen Hauptversammlungen sind in der Satzung der Gesellschaft festgelegt. Zur Beschlussfähigkeit bedarf es zweier Gesellschafter, die persönlich anwesend sind oder durch einen Bevollmächtigten vertreten werden, außer im Falle einer Versammlung eines Fonds oder einer Anteilsklasse, wo die Beschlussfähigkeit durch mindestens zwei Anteilinhaber, die mindestens ein Drittel der Anteile des betreffenden Fonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse halten, gegeben ist. Ein ordentlicher Beschluss ist gemäß dem irischen Recht ein Beschluss, der mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst wird, und ein Sonderbeschluss ist ein Beschluss, der mit einer Mehrheit von mindestens 75 % der abgegebenen Stimmen gefasst wird. Gemäß dem irischen Recht kann die Satzung nur mit der Zustimmung der Anteilinhaber im Rahmen eines Sonderbeschlusses geändert werden.

Zusammensetzung und Aktivitäten des Verwaltungsrats
Gemäß dem irischen Companies Act und der Satzung muss der Verwaltungsrat aus mindestens zwei Mitgliedern bestehen, soweit per ordentlichem Beschluss der Gesellschaft in einer Hauptversammlung nichts Anderweitiges festgelegt wird. Derzeit setzt sich der Verwaltungsrat aus acht nicht geschäftsführenden Mitgliedern zusammen, von denen drei unabhängig sind. Einzelheiten zu den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern sind im Abschnitt „Verwaltungsratsmitglieder“ ausgeführt.

Am 16. Dezember 2022 hat die Gesellschaft PGIM Investments (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu ihrer OGAW-Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben die tägliche administrative Leitung der Gesellschaft auf die Verwaltungsstelle, eine steuerrechtlich in Irland ansässige Gesellschaft, und den Erwerb, die Verwaltung und die Veräußerung ihrer Vermögenswerte auf den Anlageverwalter übertragen. Der Verwaltungsrat hat zwei Unterausschüsse: (i) den Ausschuss für Sachmittelübertragungen und Rücknahmeschwellen; und (ii) den Outsourcing-Aufsichtsausschuss.

Die Gesellschaft hat die tägliche Verwaltung der Gesellschaft und der Teilfonds an die Verwaltungsgesellschaft delegiert, aber der Verwaltungsrat behält die Verantwortung für allgemeine strategische Entscheidungen und die Prüfung der Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle und anderer von der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft jeweils bestellter Dienstleister.

Den Verwaltungsratsmitgliedern obliegt die Leitung der Geschäftsangelegenheiten der Gesellschaft gemäß der Satzung. Die Verwaltungsräte können vorbehaltlich der Genehmigung seitens der Zentralbank bestimmte Funktionen an die Verwaltungsstelle, den Anlageverwalter und sonstige Stellen delegieren, die der Aufsicht und den Weisungen des Verwaltungsrats unterliegen. Der Verwaltungsrat hat diese Aufgaben an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Gesellschaft wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und in Irland kontrolliert.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats
Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses zuständig. Hierbei hat er die geltenden Gesetze und Vorschriften anzuwenden.

Nach irischem Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft sowie des Gesamtergebnisses für das jeweilige Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:
- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze zu wählen und diese einheitlich anzuwenden;
- angemessene und umsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- den Abschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, es ist unangemessen, von einer Fortführung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft auszugehen; und
- anzugeben, ob der Abschluss gemäß den IFRS in der von der Europäischen Union verabschiedeten Form erstellt wurde, und sicherzustellen, dass er die vom irischen Companies Act vorgeschriebenen zusätzlichen Angaben enthält.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die ausreichend sind, um:
- die Transaktionen der Gesellschaft ordnungsgemäß zu erfassen und zu erläutern;
- jederzeit die Ermittlung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu ermöglichen; und
- den Verwaltungsrat in die Lage zu versetzen, sicherzustellen, dass der Abschluss dem irischen Companies Act, den OGAW-Verordnungen und den GEM-Verordnungen entspricht, und eine Prüfung dieses Abschlusses zu ermöglichen.

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass er die Anforderung bezüglich der Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher erfüllt hat, indem er eine erfahrene Verwaltungsstelle, State Street Fund Services (Ireland) Limited, damit beauftragt hat. Der Verwaltungsrat trägt die Verantwortung für die Sicherung der Vermögenswerte der Gesellschaft. Diesbezüglich hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft der Verwahrstelle anvertraut, die entsprechend den Bedingungen eines Verwahrstellenvertrags zur Verwahrstelle der Gesellschaft ernannt wurde. Der Verwaltungsrat trägt die allgemeine Verantwortung dafür, angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten zu ergreifen. Die Geschäftsbücher werden von der Verwaltungsstelle in 78 Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irland, geführt.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats (Fortsetzung)
Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat verpflichtet, einen Bericht des Verwaltungsrats zu erstellen, der den Anforderungen des irischen Companies Act entspricht.

Der Anlageverwalter und seine verbundenen Unternehmen sind für die Pflege und Richtigkeit der Unternehmens- und Finanzinformationen auf der Website von PGIM verantwortlich. Die gesetzlichen Bestimmungen in der Republik Irland in Bezug auf die Erstellung und Verbreitung von Jahresabschlüssen können sich von denen in anderen Ländern unterscheiden.

Zum Zeitpunkt der Genehmigung und Unterzeichnung des vorliegenden Berichts des Verwaltungsrats hat sich jedes Verwaltungsratsmitglied davon überzeugt, dass:

(a) es seiner Kenntnis nach keine relevanten Prüfungsinformationen gibt, von denen die gesetzlichen Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben; und
(b) es sämtliche Maßnahmen ergriffen hat, die es hätte ergreifen sollen, um sich Kenntnis über relevante Prüfungsinformationen zu verschaffen, um dadurch sicherzustellen, dass die gesetzlichen Abschlussprüfer der Gesellschaft Kenntnis von diesen Informationen erlangen.

„Relevante Prüfungsinformationen" bezeichnen Informationen, die von den gesetzlichen Abschlussprüfern der Gesellschaft in Verbindung mit der Erstellung ihres Berichts benötigt werden.

Entsprechenserklärung
Gemäß Abschnitt 225 des irischen Companies Act bestätigt der Verwaltungsrat,

(a) dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der maßgeblichen Pflichten durch die Gesellschaft sicherzustellen; und
(b) dass:

i) eine Compliance-Grundsatzerklärung erstellt wurde, in der die (nach Ansicht des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeigneten) Richtlinien der Gesellschaft zur Gewährleistung der Einhaltung ihrer maßgeblichen Pflichten dargelegt sind;
ii) eine angemessene Struktur eingeführt wurde, die nach Ansicht des Verwaltungsrats geeignet ist, die wesentliche Befolgung der maßgeblichen Pflichten durch die Gesellschaft sicherzustellen; und
iii) ein jährliches Prüfungsverfahren eingeführt wurde, um die maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft zu überprüfen und das Vorhandensein einer geeigneten Struktur zur Erfüllung dieser Pflichten zu gewährleisten.

Dividenden
Bestimmte Teilfonds haben im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 Ausschüttungen in Höhe von insgesamt 55.656.368 USD erklärt (30. Juni 2024: 47.855.308 USD). Nähere Einzelheiten hierzu sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen.

Politische Spenden
Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 wurden von der Gesellschaft keine politischen Spenden geleistet (30. Juni 2024: keine).

Ziele und Grundsätze des Risikomanagements, wesentliche Risiken und Unsicherheiten
Bei den wesentlichen Risiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, handelt es sich um das Zinsrisiko, das Marktrisiko, das Währungsrisiko, das Liquiditätsrisiko (einschließlich des Cashflow-Risikos) und das Kreditrisiko.

Nähere Einzelheiten zu den wesentlichen Risiken und Unsicherheiten der Gesellschaft, den Zielen und Grundsätzen des Risikomanagements und der Art und Weise, in der diese verwaltet werden, sind Erläuterung 13 zum Abschluss zu entnehmen. Weitere Informationen sind den Berichten des Anlageverwalters zu entnehmen.

Mögliche Auswirkungen der geopolitischen Risiken sind in Erläuterung 21 aufgeführt.

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres
Die wesentlichen Ereignisse während des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 21 dieses Abschlusses aufgeführt.

Wesentliche Ereignisse seit Ende des Geschäftsjahres
Die wesentlichen Ereignisse seit Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 22 dieses Abschlusses aufgeführt.

Prüfungsausschuss
Der Verwaltungsrat hat die Bildung eines Prüfungsausschusses erwogen und beschlossen, keinen zu bilden, da dem Verwaltungsrat drei unabhängige Mitglieder angehören. Wie bereits erwähnt, hat die Gesellschaft eine Verwaltungsgesellschaft bestellt und gemeinsam mit dieser die Haupttätigkeiten der Gesellschaft an eine Reihe von Dienstleistern delegiert, für die jeweils ein Due-Diligence-Verfahren durchgeführt wird.

Unabhängiger Abschlussprüfer
Der unabhängige Abschlussprüfer hat seine Bereitschaft erklärt, seine Aufgabe in Einklang mit Abschnitt 383(2) des Companies Act von 2014 weiter wahrzunehmen.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Denis Chatterton
Verwaltungsratsmitglied

Frank Connolly
Verwaltungsratsmitglied

Datum: 16. Oktober 2025

PGIM Funds Plc

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber von PGIM Funds Plc für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber
In unserer Funktion als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir das Geschäftsgebaren von PGIM Funds Plc im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 untersucht.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfungsvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilinhaber der Gesellschaft gemäß Regulation 34(1), (3) und (4) in Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Mit diesem Prüfungsvermerk übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle
Unsere Pflichten und Zuständigkeiten sind in Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnungen dargelegt. Eine dieser Pflichten besteht darin, das Geschäftsgebaren der Gesellschaft in jeder jährlichen Berichtsperiode zu untersuchen und den Anteilinhabern darüber Bericht zu erstatten.

In unserem Bericht legen wir dar, ob die Gesellschaft unseres Erachtens im jeweiligen Geschäftsjahr entsprechend den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) sowie der OGAW-Verordnungen verwaltet wurde. Die Gesamtverantwortung für die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt der Gesellschaft. Sollte die Gesellschaft diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist, und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk der Verwahrstelle
Die Verwahrstelle führt diejenigen Prüfungen durch, die sie nach vernünftigem Ermessen für erforderlich hält, um ihre Pflichten gemäß Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Verordnungen zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) im Einklang mit den in der Satzung und den OGAW-Verordnungen vorgesehenen Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen und
(ii) anderweitig im Einklang mit ihren Gründungsdokumenten und sonstigen für die Gesellschaft maßgeblichen Vorschriften verwaltet wurde.

Bestätigungsvermerk
Unserer Ansicht nach wurde die Gesellschaft während des Geschäftsjahres in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) im Einklang mit den Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft gemäß der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft sowie den OGAW-Verordnungen und den Bestimmungen der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“); und
(ii) anderweitig gemäß den Bestimmungen der Satzung sowie den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank verwaltet.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson’s Quay
Dublin 2
Irland

Datum: 16. Oktober 2025

PGIM Funds Plc

Bericht des Anlageverwalters
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Wirtschaftliches Umfeld
Im vergangenen Jahr sah sich die Weltwirtschaft mit erheblichen Unsicherheiten konfrontiert, insbesondere nach den US-Präsidentschaftswahlen sowie in der ersten Hälfte des Jahres 2025 aufgrund verschärfter Handelsspannungen und geopolitischer Risiken. Die von der Trump-Regierung Anfang April am „Tag der Befreiung" eingeführten Zollsätze, die weit über den Erwartungen lagen, lösten sofortige Bedenken hinsichtlich der Wachstumsaussichten und eine starke Zunahme der Rezessionsängste aus. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, nachdem Fristverlängerungen gewährt und Handelsabkommen geschlossen wurden, wodurch die Wirtschaftslage weitaus weniger düster wurde. Während die Zolltarife von ihren hohen Niveaus zurückgingen, blieben sie im historischen Vergleich weiterhin erhöht, was zusätzliche Unsicherheit für den makroökonomischen Ausblick mit sich brachte. Die Konjunkturdaten erwiesen sich jedoch als widerstandsfähig und in Verbindung mit den soliden Fundamentaldaten der Unternehmen blieb die Stimmung der Anleger überwiegend positiv.

Globale Aktien
Globale Aktien verzeichneten ein weiteres starkes Jahr: Der MSCI All Country World Index (ACWI) stieg um 16,2 %. Wachstumswerte entwickelten sich erneut überdurchschnittlich gut, beflügelt von der anhaltenden Begeisterung für das Ertragspotenzial der künstlichen Intelligenz (KI), insbesondere in den USA und Asien.

In den USA legte der S&P 500 um solide 15,2 % zu und schloss den Berichtszeitraum auf einem neuen Rekordhoch ab, da die Anleger die makroökonomischen Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem Handel weitgehend ignorierten. Stattdessen wurde die Performance durch robuste Gewinne von Mega-Cap-Technologieunternehmen und Optimismus hinsichtlich eines verbesserten Zollumfelds getragen.

In Europa erzielten Aktien noch höhere Renditen: Der MSCI UK und der MSCI Europe ex UK stiegen um 19,9 % bzw. 17,9 %, da Anleger die vermeintliche Ausnahmestellung der USA infrage stellten. Der Finanzsektor entwickelte sich besonders stark und profitierte von günstigen Bewertungen, der Erwartung von Zinssenkungen durch die Bank of England und die Europäische Zentralbank sowie von verbesserten Konjunkturaussichten. Auch der schwächere Dollar trug zur Outperformance in Europa bei und wirkte sich insgesamt positiv auf die Ergebnisse außerhalb der USA aus.

In Japan legte der MSCI Japan Index um 13,9 % zu, da die Reformen der Corporate Governance das Vertrauen der Anleger weiterhin stärkten.

Aktien aus Schwellenländern legten gemessen am MSCI EM Index um 15,3 % zu. Positive Handelsgespräche zwischen den USA und China stützten die allgemeine Risikobereitschaft und verliehen der Anlageklasse zusätzlichen Auftrieb.

Globale Rentenwerte
Der Bloomberg Global Aggregate Bond Index beendete den Berichtszeitraum mit einem soliden Plus von 8,9 %. Der Sektor der Staatsanleihen sah sich mehreren konkurrierenden Gegenströmungen gegenüber, darunter durch Zölle bedingte Wachstumssorgen, unterschiedliche geldpolitische Ausrichtungen der Zentralbanken, Bedenken hinsichtlich der Tragfähigkeit der Verschuldung und der Haushaltsdefizite sowie die Herabstufung der Kreditwürdigkeit der USA durch Moody's. Der Bloomberg Global Treasury Index legte im Berichtszeitraum um 9,0 % zu. Trotz der weltweiten Unsicherheit entwickelten sich Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating etwas besser: Der Bloomberg Global Credit Index legte um 10,1 % zu. Risikoreichere Hochzinsanleihen schnitten mit einem Anstieg des Bloomberg Global High Yield Index um 13,0 % sogar noch besser ab.

Ausblick
Mit Blick auf die Zukunft sehen sich die Finanzmärkte einer komplexen Mischung aus Herausforderungen und Chancen gegenüber. Die Zollsätze sind seit dem „Tag der Befreiung" zwar gesunken, aber immer noch hoch, und ihre Auswirkungen auf das makroökonomische Umfeld sind nach wie vor ungewiss. Zudem rücken die steigenden Haushaltsdefizite verstärkt in den Fokus der Anleger, während politische Unsicherheiten ein anhaltendes Risiko darstellen. Es gibt jedoch Gründe für Optimismus. Das makroökonomische Umfeld hat sich als widerstandsfähig erwiesen, und von den Zentralbanken wird eine Lockerung der Geldpolitik erwartet. Künstliche Intelligenz bleibt ein zentraler Wachstumstreiber, und fiskalpolitische Impulse könnten die Marktstimmung zusätzlich stützen. Dieses Umfeld bietet ein breites Spektrum an Chancen für aktive Manager. Eine gezielte Titelauswahl und ein dynamisches Risikomanagement werden entscheidende Instrumente sein, um sich in diesem sich wandelnden Marktumfeld erfolgreich zurechtzufinden.

Die in der nachfolgenden Tabelle angegebenen Performance-Renditen beruhen auf dem veröffentlichten Nettoinventarwert.

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsklassen-währung	Auflegungs-datum	1 Jahr (%)	Seit Auflegung
AKTIENFONDS					
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	AUD II Dist (Q)	AUD	30.08.2024	-	7,35
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR A Acc	EUR	09.02.2024	(5,35)	1,25
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR I Acc	EUR	04.06.2019	(4,65)	13,91
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR I Dist (Q)	EUR	23.02.2024	(4,64)	2,11
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR M Acc	EUR	05.11.2020	(4,99)	5,14
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR P Acc	EUR	26.09.2019	(4,79)	13,62
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	09.02.2024	1,40	5,38
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	05.11.2020	2,17	2,86
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP I Acc	GBP	24.06.2022	(3,67)	14,26
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	21.11.2017	(3,67)	12,41
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP II Acc	GBP	30.11.2023	(2,94)	12,92
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP W Acc	GBP	18.10.2024	-	(3,58)
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP W Dist (Q)	GBP	18.10.2024	-	(3,57)
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP Y Acc	GBP	19.07.2024	-	1,25
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	08.05.2017	3,35	12,70
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP-Hedged W Acc	GBP	18.10.2024	-	0,69
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	NOK I Acc	NOK	06.05.2022	(0,75)	18,31
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD A Acc	USD	22.12.2017	3,65	12,38
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD I Acc	USD	20.03.2017	4,43	15,26
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD II Acc	USD	05.08.2015	5,18	13,94
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD M Acc	USD	05.11.2020	4,07	4,97
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	4,27	12,09
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD T Acc	USD	28.05.2019	3,29	13,05
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR A Acc	EUR	08.04.2016	1,48	3,39
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR I Acc	EUR	15.05.2020	1,94	6,91
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	09.02.2024	8,38	7,75
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR-Hedged A Dist (Q)	EUR	07.08.2020	8,36	2,16
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	15.05.2020	8,84	6,23
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR-Hedged I Dist (Q)	EUR	22.10.2021	8,89	(3,02)
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	GBP A Dist (Q)	GBP	08.04.2016	2,53	4,03
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	08.04.2016	2,99	4,58
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD A Acc	USD	08.04.2016	11,15	3,72
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD A Dist (Q)	USD	07.08.2020	11,15	4,41
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD I Acc	USD	10.12.2015	11,65	4,55
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD I Dist (Q)	USD	07.07.2020	11,65	6,31
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD P Acc	USD	13.02.2019	11,48	4,17
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD R Acc	USD	15.09.2023	10,43	10,23
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Acc	EUR	22.12.2017	4,22	15,30
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR I Acc	EUR	22.12.2017	5,16	16,34
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR L Acc	EUR	05.07.2024	-	2,92
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR L Dist (M)	EUR	05.07.2024	-	2,92
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	14.02.2024	11,61	14,36
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	22.12.2017	6,25	15,83
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP L Acc	GBP	05.07.2024	-	4,24
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP L Dist (M)	GBP	05.07.2024	-	4,24
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP V Acc	GBP	03.12.2024	-	(2,67)
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP-Hedged L Acc	GBP	05.07.2024	-	10,76
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP-Hedged L Dist (M)	GBP	05.07.2024	-	10,86
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD A Acc	USD	22.12.2017	14,15	15,18
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD I Acc	USD	19.10.2016	15,18	17,93
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD L Acc	USD	09.07.2024	-	11,57
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD L Dist (M)	USD	05.07.2024	-	11,62
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD P Acc	USD	23.01.2018	15,01	14,89
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR A Acc	EUR	14.02.2024	2,83	8,86
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR I Acc	EUR	10.11.2021	3,66	(6,78)
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR W Acc	EUR	07.08.2020	3,86	3,03
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	14.02.2024	10,02	13,83
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	09.03.2022	4,73	2,77
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	GBP W Acc	GBP	07.08.2020	4,94	1,92
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD A Acc	USD	22.12.2017	12,62	5,55
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD I Acc	USD	30.11.2016	13,53	9,44
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	13,36	6,55
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD W Acc	USD	07.08.2020	13,76	2,94
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	CHF P Acc	CHF	24.09.2019	4,55	5,19

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsklassen-währung	Auflegungs-datum	1 Jahr (%)	Seit Auflegung
AKTIENFONDS (Fortsetzung)					
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	EUR A Acc	EUR	23.02.2024	7,11	10,52
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	EUR I Acc	EUR	27.05.2020	7,92	10,76
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	EUR II Acc	EUR	23.10.2024	-	1,78
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	EUR P Acc	EUR	24.09.2019	7,76	7,98
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	23.02.2024	14,64	14,94
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD A Acc	USD	15.12.2017	17,32	5,21
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD I Acc	USD	26.09.2017	18,20	6,26
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD II Dist (Q)	USD	10.04.2025	-	21,55
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD P Acc	USD	24.09.2019	18,02	9,20
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	CHF I Acc	CHF	25.10.2018	2,26	8,59
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	CHF P Acc	CHF	24.09.2019	2,10	8,98
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	EUR A Acc	EUR	23.02.2024	4,92	9,80
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	EUR I Acc	EUR	25.10.2018	5,40	11,86
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	EUR P Acc	EUR	24.09.2019	5,24	11,87
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	25.10.2018	6,49	11,26
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	USD I Acc	USD	23.10.2018	15,44	12,16
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	USD P Acc	USD	24.09.2019	15,27	13,14
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	CHF I Acc	CHF	02.09.2021	(11,20)	(10,35)
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	EUR A Acc	EUR	14.02.2024	(9,18)	(5,44)
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	EUR I Acc	EUR	02.09.2021	(8,47)	(6,78)
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	02.09.2021	(7,52)	(6,82)
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	NOK W Acc	NOK	03.12.2024	-	(21,60)
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	USD A Acc	USD	13.11.2024	-	(11,13)
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	USD I Acc	USD	31.08.2021	0,25	(6,45)
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	CHF I Acc	CHF	11.08.2023	5,42	6,12
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	CHF W Acc	CHF	06.02.2025	-	(2,57)
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	EUR A Acc	EUR	14.02.2024	7,84	13,16
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	EUR I Acc	EUR	11.08.2023	8,66	7,68
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	EUR W Acc	EUR	06.02.2025	-	(2,12)
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	GBP I Acc	GBP	11.08.2023	9,78	7,26
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	11.08.2023	9,78	7,26
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	GBP W Acc	GBP	11.08.2023	10,22	7,69
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	USD I Acc	USD	10.08.2023	19,01	10,90
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	USD W Acc	USD	06.02.2025	-	10,80
PGIM Jennison Better Future Fund	EUR I Acc	EUR	04.02.2025	-	(13,01)
PGIM Jennison Better Future Fund	GBP I Acc	GBP	04.02.2025	-	(10,43)
PGIM Jennison Better Future Fund	SEK W Acc	SEK	04.02.2025	-	(14,40)
PGIM Jennison Better Future Fund	USD I Acc	USD	30.01.2025	-	(1,19)
PGIM Jennison Better Future Fund	USD II Acc	USD	11.06.2025	-	2,40

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsklassen-währung	Auflegungs-datum	1 Jahr (%)	Seit Auflegung
RENTENFONDS					
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	27.03.2017	4,25	0,12
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	25.02.2016	4,77	1,12
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	30.01.2020	4,62	(1,27)
PGIM US Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	12.01.2018	6,51	1,42
PGIM US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged A Acc	NOK	22.06.2017	5,87	0,79
PGIM US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	13.09.2019	6,42	0,66
PGIM US Corporate Bond Fund	SEK-Hedged A Acc	SEK	27.03.2017	3,93	0,20
PGIM US Corporate Bond Fund	USD A Acc	USD	29.01.2018	6,16	1,92
PGIM US Corporate Bond Fund	USD I Acc	USD	09.03.2015	6,69	2,92
PGIM US Corporate Bond Fund	USD I Dist (Q)	USD	06.12.2019	6,69	1,13
PGIM US Corporate Bond Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	6,53	2,77
PGIM US Corporate Bond Fund	USD T Acc	USD	23.03.2018	5,68	1,78
PGIM US Corporate Bond Fund	USD T Dist (M)	USD	31.05.2019	5,69	1,21
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	04.10.2021	3,73	(2,45)
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	DKK-Hedged I Acc	DKK	04.10.2021	6,01	(1,05)
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	20.02.2024	5,71	5,89
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	12.01.2018	6,38	1,11
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	12.01.2018	8,15	2,36
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	04.10.2021	7,95	0,25
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	SEK-Hedged I Acc	SEK	04.10.2021	6,04	(0,65)
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	USD A Acc	USD	29.01.2018	7,53	2,40
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	USD I Acc	USD	01.08.2014	8,22	3,67

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsklassen-währung	Auflegungs-datum	1 Jahr (%)	Seit Auflegung
RENTENFONDS (Fortsetzung)					
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR A Acc	EUR	23.02.2023	6,32	7,66
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR I Acc	EUR	15.04.2016	7,07	4,22
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR P Acc	EUR	23.02.2023	6,87	8,22
PGIM European High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	21.06.2022	8,84	9,15
PGIM European High Yield Bond Fund	USD-Hedged I Acc	USD	01.08.2014	8,91	5,97
PGIM European High Yield Bond Fund	USD-Hedged P Acc	USD	13.12.2019	8,68	5,01
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Acc	EUR	29.01.2018	3,52	1,39
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP I Acc	GBP	21.06.2022	4,59	3,78
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP I Dist (Q)	GBP	29.01.2018	4,59	1,04
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD A Acc	USD	29.01.2018	12,40	(0,12)
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD I Acc	USD	03.11.2014	13,37	0,94
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Curr Exp I Acc	CAD	27.04.2015	9,52	3,10
PGIM Global Total Return Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	28.09.2018	2,39	(0,17)
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	06.11.2020	4,45	(2,80)
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	28.09.2018	5,03	0,93
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	28.09.2018	6,86	2,15
PGIM Global Total Return Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	23.05.2020	6,68	(0,32)
PGIM Global Total Return Bond Fund	SGD-Hedged A Dist (Q)	SGD	24.02.2021	4,37	(1,71)
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD A Acc	USD	27.03.2024	6,38	5,60
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD I Acc	USD	28.09.2018	6,97	2,94
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD P Acc	USD	28.09.2018	6,81	2,79
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Curr Exp I Acc	USD	31.01.2017	9,81	2,06
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Curr Exp I Dist (Q)	USD	01.10.2018	9,83	1,52
PGIM Global Total Return Bond Fund	Yen-Hedged I Acc	JPY	25.02.2020	1,86	(3,41)
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	28.04.2016	2,58	(0,04)
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged L Acc	CHF	10.04.2024	2,63	2,73
PGIM Global Corporate Bond Fund	DKK-Hedged I Acc	DKK	23.06.2017	4,88	0,43
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR Curr Exp I Acc	EUR	31.08.2023	(0,06)	3,72
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	27.03.2017	4,72	0,35
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	05.08.2016	5,24	0,66
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged L Acc	EUR	10.04.2024	5,30	5,40
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged L Dist (Q)	EUR	04.11.2024	-	2,56
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	11.02.2019	5,08	0,85
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	28.10.2016	7,01	1,83
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	15.10.2018	7,01	2,43
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged L Acc	GBP	10.04.2024	7,07	7,10
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged L Dist (Q)	GBP	10.04.2024	7,06	7,10
PGIM Global Corporate Bond Fund	NOK-Hedged A Acc	NOK	11.06.2018	6,33	1,62
PGIM Global Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	11.02.2016	6,85	2,50
PGIM Global Corporate Bond Fund	SEK-Hedged A Acc	SEK	27.03.2017	4,41	0,43
PGIM Global Corporate Bond Fund	SEK-Hedged I Acc	SEK	19.05.2021	4,93	(1,23)
PGIM Global Corporate Bond Fund	SGD-Hedged I Acc	SGD	01.10.2020	5,13	(0,49)
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD A Acc	USD	29.01.2018	6,61	2,22
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD I Acc	USD	19.05.2017	7,14	2,75
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD I Dist (Q)	USD	21.01.2020	7,14	1,38
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD L Acc	USD	10.04.2024	7,20	7,26
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD L Dist (Q)	USD	17.09.2024	-	2,00
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	6,98	2,90
PGIM Global Corporate Bond Fund	Yen-Hedged I Acc	JPY	03.04.2017	1,99	(0,24)
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CAD-Hedged I Acc	CAD	28.02.2023	9,14	9,02
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CHF-Hedged A Acc	CHF	22.12.2022	5,37	4,23
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CHF-Hedged S Acc	CHF	22.12.2022	6,23	5,12
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CHF-Hedged S Dist (Q)	CHF	22.12.2022	6,23	5,12
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged AAcc	EUR	22.12.2022	8,04	6,72
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	29.11.2017	8,70	3,04
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Dist (Q)	EUR	17.09.2021	8,70	1,11
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	30.01.2020	8,55	2,61
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged S Acc	EUR	22.12.2022	8,92	7,63
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged W Acc	EUR	18.05.2018	9,02	3,57
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged W Dist (Q)	EUR	29.04.2021	9,02	1,94
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	21.06.2022	10,43	7,99
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	12.01.2018	10,44	4,11
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged S Acc	GBP	22.12.2022	10,66	9,23
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged S Dist (Q)	GBP	30.01.2023	10,66	8,84
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged W Acc	GBP	02.10.2023	10,77	11,94

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsklassen-währung	Auflegungs-datum	1 Jahr (%)	Seit Auflegung
RENTENFONDS (Fortsetzung)					
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged W Dist (Q)	GBP	18.05.2018	10,77	4,73
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	10.10.2023	10,24	11,13
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	SEK-Hedged A Acc	SEK	21.04.2021	7,69	1,07
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD A Acc	USD	29.01.2018	9,90	4,37
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD A Dist (Q)	USD	17.09.2021	9,90	2,36
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD I Acc	USD	11.08.2016	10,58	5,50
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD I Dist (Q)	USD	22.04.2020	10,58	6,73
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	10,42	5,19
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD S Acc	USD	22.12.2022	10,81	9,71
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD S Dist (Q)	USD	22.12.2022	10,80	9,71
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD T Acc	USD	04.02.2021	9,15	2,23
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD T Dist (M)	USD	04.02.2021	9,15	2,23
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD W Acc	USD	18.05.2018	10,91	5,70
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD W Dist (Q)	USD	23.08.2019	10,91	5,18
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD Y Acc	USD	29.08.2019	10,58	4,80
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	YEN-Hedged I Acc	JPY	25.06.2021	5,42	(0,80)
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	04.10.2021	5,50	(0,10)
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	23.02.2023	7,43	7,36
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	18.08.2016	8,17	2,76
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	23.02.2023	7,95	7,90
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	EUR-Hedged W Acc	EUR	22.09.2022	8,46	8,10
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	12.01.2018	9,91	3,76
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	USD I Acc	USD	12.01.2018	10,06	4,73
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CAD-Hedged I Acc	CAD	18.10.2024	-	3,57
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	02.08.2024	-	2,73
PGIM Multi-Sector Credit Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	09.02.2024	5,01	5,28
PGIM Multi-Sector Credit Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	12.01.2018	5,63	2,35
PGIM Multi-Sector Credit Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	30.01.2020	5,48	2,34
PGIM Multi-Sector Credit Fund	EUR-Hedged P Dist (Q)	EUR	15.03.2023	5,48	7,24
PGIM Multi-Sector Credit Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	30.08.2024	-	5,81
PGIM Multi-Sector Credit Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	29.01.2018	7,39	3,44
PGIM Multi-Sector Credit Fund	NOK-Hedged W Acc	NOK	06.05.2025	-	1,97
PGIM Multi-Sector Credit Fund	SGD-Hedged A Dist (M)	SGD	24.01.2025	-	2,48
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD A Acc	USD	23.02.2023	6,86	7,61
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD A Dist (M)	USD	30.09.2024	-	4,23
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD I Acc	USD	26.09.2016	7,49	4,66
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD I Dist (Q)	USD	21.06.2022	7,50	7,63
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD P Dist (Q)	USD	21.06.2022	7,36	7,48
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD R Acc	USD	04.11.2024	-	4,54
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	AUD-Hedged I Acc	AUD	12.12.2019	10,16	0,48
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	CAD-Hedged I Acc	CAD	07.02.2019	9,28	1,98
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	DKK-Hedged I Acc	DKK	19.10.2022	8,43	10,96
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	28.01.2022	7,95	(0,68)
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	EUR-Hedged I Dist (Q)	EUR	18.02.2022	8,83	0,76
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	28.01.2022	8,65	(0,03)
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	14.02.2020	10,56	0,26
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	SGD-Hedged I Acc	SGD	01.10.2020	8,66	1,23
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	USD A Acc	USD	29.01.2018	9,80	1,31
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	USD I Acc	USD	01.11.2016	10,70	3,14
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	USD II Acc	USD	17.07.2023	11,31	10,78
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	10,53	2,85
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	Yen-Hedged I Acc	JPY	28.03.2017	5,51	(0,20)
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	03.11.2016	7,25	1,69
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	USD I Acc	USD	11.07.2019	7,58	2,29
PGIM Absolute Return Bond Fund	CAD-Hedged I Acc	CAD	02.04.2020	4,51	5,06
PGIM Absolute Return Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	09.02.2024	3,48	4,10
PGIM Absolute Return Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	16.02.2018	4,11	1,51
PGIM Absolute Return Bond Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	13.09.2019	5,88	2,76
PGIM Absolute Return Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	16.02.2018	5,90	2,66
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD A Acc	USD	11.06.2025	-	0,15
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD I Acc	USD	31.01.2018	5,88	3,10
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD P Acc	USD	16.07.2018	5,73	3,38
PGIM Absolute Return Bond Fund	Yen-Hedged I Acc	JPY	09.10.2020	1,08	0,65
PGIM Absolute Return Bond Fund	Yen-Hedged II Acc	JPY	01.08.2018	1,48	0,90
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	CAD-Hedged I Acc	CAD	17.02.2021	11,53	1,69

Teilfonds	Anteilsklasse	Anteilsklassen-währung	Auflegungs-datum	1 Jahr (%)	Seit Auflegung
RENTENFONDS (Fortsetzung)					
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	GBP I Acc	GBP	30.09.2024	-	2,66
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	USD I Acc	USD	30.08.2018	12,43	3,64
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	USD I Dist (Q)	USD	01.03.2024	12,43	9,12
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	04.12.2018	3,43	0,43
PGIM European Corporate Bond Fund	DKK-Hedged I Acc	DKK	04.10.2021	5,74	(0,33)
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR A Acc	EUR	20.02.2024	5,58	4,87
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR I Acc	EUR	30.11.2018	6,10	1,61
PGIM European Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	04.12.2018	7,85	2,77
PGIM European Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	04.10.2021	7,69	0,85
PGIM European Corporate Bond Fund	SEK-Hedged I Acc	SEK	04.10.2021	5,82	(0,05)
PGIM European Corporate Bond Fund	USD-Hedged I Acc	USD	04.12.2018	7,93	3,47
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	AUD-Hedged I Acc	AUD	28.03.2019	8,96	5,05
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	28.03.2019	5,02	2,98
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	20.02.2024	6,70	6,46
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	28.03.2019	7,62	4,08
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	EUR-Hedged W Acc	EUR	18.06.2025	-	0,84
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	28.03.2019	9,41	5,21
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	USD I Acc	USD	26.03.2019	9,41	5,79
PGIM Global High Yield Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	12.09.2019	4,74	1,82
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR I Dist (Q)	EUR	29.05.2025	-	(1,77)
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	23.02.2023	6,71	7,33
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	12.09.2019	7,39	3,00
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Dist (Q)	EUR	30.08.2024	-	4,60
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	23.02.2023	7,24	7,88
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged W Acc	EUR	18.10.2024	-	3,64
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged W Dist (Q)	EUR	18.10.2024	-	3,63
PGIM Global High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Acc	GBP	27.07.2022	9,13	7,72
PGIM Global High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	12.09.2019	9,13	4,17
PGIM Global High Yield Bond Fund	GBP-Hedged W Acc	GBP	27.07.2022	9,45	8,04
PGIM Global High Yield Bond Fund	GBP-Hedged W Dist (Q)	GBP	27.07.2022	9,44	8,03
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD I Acc	USD	10.09.2019	9,25	5,00
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD W Acc	USD	18.10.2024	-	4,89
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD W Dist (Q)	USD	18.10.2024	-	4,89
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	30.06.2020	2,57	(2,22)
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	30.06.2020	5,24	(0,86)
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	30.06.2020	6,99	0,31
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	USD I Acc	USD	29.06.2020	7,13	0,87
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	26.02.2021	2,52	(2,82)
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	09.02.2024	4,59	4,29
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	26.02.2021	5,18	(1,31)
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	26.02.2021	6,94	(0,04)
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	26.02.2021	6,80	(0,41)
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	SEK-Hedged A Acc	SEK	25.03.2022	4,29	0,20
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	USD I Acc	USD	25.02.2021	7,04	0,57
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	USD Curr Exp I Acc	USD	26.02.2021	9,91	(1,85)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	17.12.2021	5,85	(3,56)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	DKK-Hedged I Acc	DKK	17.12.2021	8,14	(2,10)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	20.02.2024	7,64	7,68
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	17.12.2021	8,55	(1,86)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	EUR-Hedged I Dist (Q)	EUR	11.07.2022	8,56	6,47
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	17.12.2021	10,29	(0,40)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	NOK-Hedged I Acc	NOK	17.12.2021	10,12	(0,91)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	USD I Acc	USD	15.12.2021	10,43	0,11
PGIM Strategic Income Fund	CHF-Hedged I Acc	CHF	20.12.2021	3,06	(2,73)
PGIM Strategic Income Fund	CHF-Hedged P Acc	CHF	20.12.2021	2,91	(2,88)
PGIM Strategic Income Fund	EUR-Hedged A Acc	EUR	20.02.2024	5,05	4,65
PGIM Strategic Income Fund	EUR-Hedged I Acc	EUR	20.12.2021	5,73	(0,96)
PGIM Strategic Income Fund	EUR-Hedged P Acc	EUR	20.12.2021	5,57	(1,11)
PGIM Strategic Income Fund	GBP-Hedged I Dist (Q)	GBP	20.12.2021	7,50	0,48
PGIM Strategic Income Fund	USD I Acc	USD	16.12.2021	7,66	1,08
PGIM Strategic Income Fund	USD I Dist (Q)	USD	20.12.2021	7,66	1,05
PGIM Strategic Income Fund	USD P Acc	USD	20.12.2021	7,50	0,90

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Ein Anleger könnte seine Anlage im jeweiligen Teilfonds ganz oder teilweise verlieren. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Nettorenditen spiegeln Abzüge für Anlageberatungsgebühren und sonstige Aufwendungen wider. Die Wertentwicklung des Fonds entspricht dem letzten Geschäftstag des Monats, wie in der Fondsergänzung definiert, und kann vom Monatsende abweichen. Die dargestellten Renditen seit Auflegung sind annualisiert.

Wichtige Informationen
Die hierin enthaltenen Informationen werden von PGIM, Inc., dem beauftragten Anlageverwalter der Gesellschaft, bereitgestellt. PGIM, Inc. ist der Hauptvermögensverwalter von Prudential Financial, Inc., einer eingetragenen Gesellschaft mit Hauptgeschäftssitz in den Vereinigten Staaten. Prudential Financial, Inc. ist in keiner Weise mit der Prudential plc, einem Unternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich, verbunden.

Die hierin enthaltenen Informationen werden zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren, eine Anlageberatung oder eine Empfehlung hinsichtlich einer Anlagestrategie oder eines Anlageinstruments dar. Dieses Dokument darf nicht für die Zwecke eines Angebots oder einer Aufforderung in einer Rechtsordnung oder unter Umständen verwendet werden, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig oder nicht zulässig ist. Die Weitergabe dieser Informationen an andere Personen als den ursprünglichen Empfänger ist nicht gestattet. Jegliche Vervielfältigung dieser Unterlagen im Ganzen oder in Teilen oder die Weitergabe ihrer Inhalte ist ohne vorherige schriftliche Zustimmung von PGIM, Inc. untersagt. In keinem Fall wird für Verluste (weder direkte noch indirekte oder Folgeschäden), die sich aus der Verwendung der in diesem Dokument enthaltenen oder daraus abgeleiteten Informationen durch den Empfänger oder Dritte ergeben, eine Haftung übernommen.

Bestimmte Informationen in diesem Bericht des Anlageverwalters stammen aus externen Quellen, die PGIM, Inc. zum angegebenen Zeitpunkt für zuverlässig hält. PGIM, Inc. kann jedoch nicht die Richtigkeit dieser Informationen gewährleisten, ihre Vollständigkeit zusichern oder garantieren, dass diese Informationen nicht geändert werden. Sofern nicht anders angegeben, sind die hierin enthaltenen Informationen, einschließlich der Bestände, Ratingdaten und Meinungen, zum Zeitpunkt der Veröffentlichung (oder einem früheren Zeitpunkt, auf den hierin Bezug genommen wird) aktuell und können ohne Vorankündigung geändert werden. Die hierin enthaltenen Ausführungen des Managements geben die Ansichten, Meinungen und Empfehlungen des jeweiligen Anlageverwaltungsteams in Bezug auf die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und die hierin genannten Anlageklassen, Wertpapiere, Emittenten oder Finanzinstrumente wieder. PGIM, Inc., die Unteranlageverwalter und ihre verbundenen Unternehmen können Anlageentscheidungen, auch für ihre eigenen Konten, treffen und/oder mündliche oder schriftliche Kommentare abgeben, die von den hierin enthaltenen Empfehlungen oder Ansichten abweichen.

PGIM, Inc

Datum: August 2025

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Gesellschafter von PGIM Funds Plc

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir sind der Auffassung, dass der Jahresabschluss von PGIM Funds Plc

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft und der Teilfonds zum 30. Juni 2025 sowie der Ergebnisse und der Kapitalflüsse für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäß im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) in der von der Europäischen Union verabschiedeten Form erstellt wurde; und
- ordnungsgemäß im Einklang mit den Anforderungen des Companies Act 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils geltenden Fassung erstellt wurde.

Wir haben den im Jahresbericht und im geprüften Jahresabschluss enthaltenen Abschluss geprüft. Dieser umfasst:

- die Bilanz zum 30. Juni 2025;
- die Gesamtergebnisrechnung für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Kapitalflussrechnung für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Wertpapieranlagen für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2025; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss für die Gesellschaft und für jeden ihrer Teilfonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Unsere Prüfung wurde gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und den geltenden Gesetzen durchgeführt.

Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen der ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir halten das uns vorgelegte Prüfungsmaterial für eine ausreichende und angemessene Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk.

Unabhängigkeit

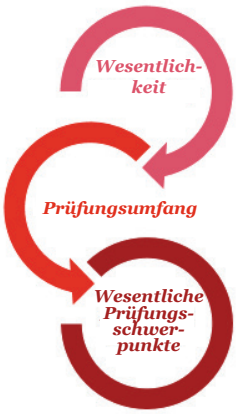
Wir sind gemäß den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses in Irland relevant sind und den Ethikstandard der IAASA, wie er auf börsennotierte Unternehmen anzuwenden ist, umfassen, von der Gesellschaft unabhängig geblieben und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden

Bei der Bildung unseres Urteils über den Jahresabschluss, das wir unverändert beibehalten, verweisen wir auf Anmerkung 2 zum Jahresabschluss. Dort werden die Gründe beschrieben, warum der Jahresabschluss des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurde.

Unser Prüfungsansatz

Überblick



Wesentlichkeit

- Allgemeine Wesentlichkeit: 50 Basispunkte (2024: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NAV“) für jeden Aktien- und alternativen Teilfonds (wie auf den Seiten 2 bis 8 definiert) und 100 Basispunkte (2024: 100 Basispunkte) des NAV für jeden Rententeilfonds (wie auf den Seiten 2 bis 8 definiert) zum 30. Juni 2025 für jeden Teilfonds der Gesellschaft.
- Toleranzwesentlichkeit: 75 % der Gesamtwesentlichkeit.

Prüfungsumfang

- Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Sie hat PGIM Investments (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Verwaltung bestimmter Pflichten und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Bei der Bestimmung des Umfangs unserer Prüfung haben wir die Arten von Anlagen der Teilfonds, die Beteiligung der nachfolgend aufgeführten Dritten, die bilanziellen Verfahren und Kontrollen sowie die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, berücksichtigt. Wir betrachten jeden der Teilfonds einzeln.

Wesentliche Prüfungsschwerpunkte

- Bewertung der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.
- Vorliegen der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Prüfungsumfang

Im Rahmen der Planung unserer Prüfung haben wir die Wesentlichkeit ermittelt und die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss beurteilt. Insbesondere haben wir Bereiche untersucht, in denen der Verwaltungsrat subjektive Beurteilungen vorgenommen hat, beispielsweise bei der Auswahl von Preisquellen für die Bewertung des Anlageportfolios. Wie in unseren Prüfungen üblich, sind wir auch auf das Risiko eingegangen, dass die Unternehmensleitung interne Kontrollmaßnahmen umgehen könnte. Unter anderem haben wir untersucht, ob Hinweise auf eine Voreingenommenheit des Verwaltungsrats vorliegen, wodurch sich ein Risiko wesentlicher Fehldarstellungen aufgrund von Betrug ergeben könnte.

Wesentliche Prüfungsschwerpunkte

Bei den wesentlichen Prüfungsschwerpunkten handelt es sich um diejenigen Sachverhalte, die nach pflichtgemäßem Ermessen der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum von größter Bedeutung waren. Sie umfassen die erheblichsten von den Abschlussprüfern ermittelten Risiken wesentlicher Fehldarstellungen (sei es aufgrund von Betrug oder anderweitig), einschließlich der Risiken mit den stärksten Auswirkungen auf die Prüfungsstrategie insgesamt, die Zuteilung von Ressourcen im Rahmen der Prüfung und die Steuerung der Anstrengungen des Prüfungsteams. Diese Sachverhalte und alle Bemerkungen, die wir zu den Ergebnissen unserer diesbezüglichen Verfahren machen, wurden im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und bei der Erstellung unseres Bestätigungsvermerks behandelt, und wir geben zu diesen Sachverhalten kein gesondertes Prüfungsurteil ab. Hierbei handelt es sich nicht um eine vollständige Liste sämtlicher im Rahmen unserer Prüfung identifizierten Risiken.

Wesentlicher Prüfungsschwerpunkt	***Umgang mit dem Prüfungsschwerpunkt im Rahmen unserer Prüfung***
Bewertung der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Siehe Aufstellung der Wertpapieranlagen der einzelnen Teilfonds, die in Erläuterung 2 angegebenen Rechnungslegungsgrundsätze und Erläuterung 12 „Fair-Value-Hierarchie“. Die in der Bilanz jedes Teilfonds zum 30. Juni 2025 enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden gemäß den IFRS in der von der EU verabschiedeten Form zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten umfassen Aktien, festverzinsliche Positionen, Geldmarktinstrumente, Kredite, Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Credit Default Swaps, Währungsswaps, Optionen, Swaptions und Total Return Swaps. Dies wird als wesentlicher Prüfungsschwerpunkt erachtet, da es ein wesentliches Element des Abschlusses darstellt.	Wir haben die Bewertung von Aktien, festverzinslichen Positionen, Geldmarktinstrumenten, Darlehen, Devisenterminkontrakten und Futures-Kontrakten durch eine unabhängige Neubewertung der Positionen unter Verwendung von Drittanbieterquellen überprüft. Wir haben die Bewertung von Zinsswaps, Credit Default Swaps, Währungsswaps, Optionen, Swaptions und Total Return Swaps durch eine Neubewertung der Positionen unter Verwendung unabhängig bezogener Bestätigungen von Kontrahenten überprüft. Für eine Stichprobe dieser Positionen haben unsere internen Bewertungsexperten die Positionen zudem unabhängig anhand unabhängiger Modelle und Marktinformationen bewertet. Bei der Durchführung dieser Verfahren wurden keine wesentlichen Sachverhalte festgestellt.

Wesentlicher Prüfungsschwerpunkt	Umgang mit dem Prüfungsschwerpunkt im Rahmen unserer Prüfung
Vorliegen der ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Siehe Aufstellung der Wertpapieranlagen der einzelnen Teilfonds, die in Erläuterung 2 angegebenen Rechnungslegungsgrundsätze und Erläuterung 12 „Fair-Value-Hierarchie". Die in der Bilanz jedes Teilfonds enthaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum 30. Juni 2025 im Namen des jeweiligen Teilfonds gehalten. Dies wird als wesentlicher Prüfungsschwerpunkt erachtet, da es ein wesentliches Element des Abschlusses darstellt.	Im Hinblick auf die zum 30. Juni 2025 gehaltenen Anlageportfolios haben wir (mit Ausnahme von Devisenterminkontrakten) unabhängige Bestätigungen seitens der Verwahrstelle, der Kontrahenten oder der Vermittlungsbanken eingeholt. Die bestätigten Beträge haben wir mit den Geschäftsbüchern abgeglichen. Für Positionen, bei denen wir nicht in der Lage waren, Bestätigungen seitens der Verwahrstelle, der Kontrahenten oder der Vermittlungsbanken einzuholen, haben wir, sofern wesentlich, zur Bestätigung des Vorliegens der Positionen zum 30. Juni 2025 alternative Prüfungsverfahren durchgeführt, im Rahmen derer auch unterstützende Unterlagen wie etwa Abschlüsse und Mitteilungen von Vermittlern eingeholt, die Erträge aus Dahrlehenszinsen verifiziert sowie die Überleitung der Derivate durch State Street überprüft wurden. Bei der Durchführung dieser Verfahren wurden keine wesentlichen Sachverhalte festgestellt.

Bestimmung des Prüfungsumfangs

Wir haben den Umfang unserer Prüfung so bemessen, dass gewährleistet ist, dass wir ausreichende Leistungen erbracht haben, um ein Prüfungsurteil über den Jahresabschluss als Ganzes unter Berücksichtigung der Struktur der Gesellschaft, der Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie der Branche, in der sie tätig ist, abgeben zu können.

Zum 30. Juni 2025 waren 29 aktive Teilfonds in Betrieb. Zwei der Teilfonds wurden während des Geschäftsjahres geschlossen. Die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Kapitalflussrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens der Gesellschaft ergeben sich jeweils aus der Summe der Positionen und Ergebnisse der Teilfonds.

Der Verwaltungsrat kontrolliert die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die jeweils festgelegte allgemeine Anlagepolitik verantwortlich. Die Gesellschaft hat PGIM Investments (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft") mit der Verwaltung bestimmter Pflichten und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Aufgaben an State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle") delegiert. Der Abschluss, der weiterhin in der Verantwortung des Verwaltungsrats liegt, wird in seinem Namen von der Verwaltungsstelle erstellt. Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft bestellt. Bei der Festlegung des globalen Ansatzes für unsere Prüfung haben wir das Risiko wesentlicher Fehldarstellungen auf Teilfondsebene beurteilt. Hierbei haben wir die Art, die Wahrscheinlichkeit und das potenzielle Ausmaß möglicher Fehldarstellungen berücksichtigt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Interaktion der Gesellschaft mit der Verwaltungsstelle berücksichtigt und das bei der Verwaltungsstelle vorliegende Kontrollumfeld beurteilt.

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung wurde durch die Anwendung von Wesentlichkeitskriterien bestimmt. Wir haben bestimmte quantitative Wesentlichkeitsgrenzen angesetzt, die uns gemeinsam mit qualitativen Überlegungen geholfen haben, den Umfang unserer Prüfung und die Art, die zeitliche Gestaltung und das Ausmaß unserer Prüfverfahren für die einzelnen Posten des Abschlusses und die darin enthaltenen Angaben festzulegen und die Auswirkungen von Fehldarstellungen sowohl individuell betrachtet als auch bezüglich des Abschlusses insgesamt zu beurteilen.

Nach unserem pflichtgemäßen Ermessen haben wir Wesentlichkeit für den Abschluss der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft folgendermaßen bestimmt:

Allgemeine Wesentlichkeit und Art der Bestimmung	50 Basispunkte (2024: 50 Basispunkte) des NAV für jeden Aktien- und alternativen Teilfonds (wie auf den Seiten 2 bis 8 definiert) und 100 Basispunkte (2024: 100 % Basispunkte) des NAV jedes festverzinslichen Teilfonds (wie auf den Seiten 2 bis 8 definiert).
Begründung für den angewandten Vergleichswert	Wir haben diesen Vergleichswert angewandt, da das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, Anlegern unter Berücksichtigung von Kapital- und Ertragsrenditen eine Gesamtrendite auf Teilfondsebene zu bieten.

Wir verwenden die Toleranzwesentlichkeit, um die Wahrscheinlichkeit, dass die Summe der nicht korrigierten und nicht aufgedeckten Fehldarstellungen die Gesamtwesentlichkeit übersteigt, auf ein angemessenes Maß zu reduzieren. Insbesondere verwenden wir die Toleranzwesentlichkeit bei der Bestimmung des Prüfungsumfangs und der Art und des Umfangs unserer Prüfungen von Kontensalden, Kategorien von Vorgängen und Angaben, beispielsweise bei der Festlegung der Stichprobengröße. Unsere Toleranzwesentlichkeit betrug 75 % der Gesamtwesentlichkeit.

Bei der Bestimmung der Toleranzwesentlichkeit haben wir eine Reihe von Faktoren berücksichtigt – frühere Fehldarstellungen, die Risikobewertung und das Aggregationsrisiko sowie die Wirksamkeit der Kontrollen – und sind zu dem Schluss gekommen, dass ein Betrag am oberen Ende unserer normalen Bandbreite angemessen ist.

Wir haben mit dem Verwaltungsrat vereinbart, diesem sämtliche bei unserer Prüfung ermittelten Fehldarstellungen mit Auswirkung auf den NAV je Anteil oberhalb von 5 Basispunkten des NAV des jeweiligen Teilfonds (2024: 5 Basispunkte des NAV des jeweiligen Teilfonds für Fehldarstellungen mit Auswirkung auf den NAV je Anteil) sowie Fehldarstellungen ohne Auswirkung auf den NAV je Anteil oberhalb von 50 Basispunkten (2024: 50 Basispunkte des NAV des jeweiligen Teilfonds) jedes Aktien- und alternativen Teilfonds (wie auf den Seiten 2 bis 8 definiert) bzw. Fehldarstellungen mit Auswirkung auf den NAV je Anteil oberhalb von 10 Basispunkten des NAV des jeweiligen Teilfonds (2024: 10 Basispunkte des NAV des jeweiligen Teilfonds) sowie Fehldarstellungen ohne Auswirkung auf den NAV je Anteil oberhalb von 100 Basispunkten des NAV (2024: 100 Basispunkte des NAV des jeweiligen Teilfonds) jedes Rententeilfonds (wie auf den Seiten 2 bis 8 definiert) zu melden, ebenso wie Fehldarstellungen unterhalb dieses Betrags, die unserer Einschätzung nach aus qualitativen Gründen zu melden sind.

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, bei denen eine andere Rechnungslegungsgrundlage als die der Unternehmensfortführung gewählt wurde, wie im obigen Abschnitt „Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden“ dargelegt, umfasste unsere Bewertung der Einschätzung des Verwaltungsrats hinsichtlich der Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds, weiterhin die Rechnungslegungsgrundlage nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung anzuwenden, Folgendes:

- die Erlangung eines Verständnisses der wesentlichen Indikatoren, die im Hinblick auf die Annahme der Unternehmensfortführung überwacht werden, sowie der Zukunftspläne des Managements für die Teilfonds während des Zeitraums der Unternehmensfortführung (12 Monate ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses);

- die Durchsicht der verfügbaren Protokolle des Verwaltungsrats während des Prüfungszeitraums sowie der bis zum Datum dieses Berichts verfügbaren Protokolle;

- die Berücksichtigung von Zeichnungen und Rücknahmen nach Jahresende, wie sie in den zugrunde liegenden Geschäftsbüchern erfasst sind;

- Erkundigungen beim Management über geplante erhebliche Rücknahmen, über die es informiert wurde; und

- Berücksichtigung der Angaben im Abschluss in Bezug auf die der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Techniken zur Steuerung des Liquiditätsrisikos.

Mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, bei denen eine andere Rechnungslegungsgrundlage als die der Unternehmensfortführung gewählt wurde, wie im obigen Abschnitt „Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden“ dargelegt, haben wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Unternehmens und der Teilfonds aufwerfen, die Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Tag, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wird, fortzusetzen.

Mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, bei denen eine andere Rechnungslegungsgrundlage als die der Unternehmensfortführung gewählt wurde, wie im obigen Abschnitt „Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden“ dargelegt, sind wir bei der Prüfung des Jahresabschlusses zu dem Schluss gekommen, dass die Verwendung der Rechnungslegungsgrundlage der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses angemessen ist.

Da sich jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse und Umstände vorhersagen lassen, stellt diese Schlussfolgerung keine Garantie für die Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds dar.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Berichterstattung über sonstige Angaben

Die sonstigen Angaben umfassen alle Informationen im Jahresbericht und im geprüften Jahresabschluss, mit Ausnahme des Abschlusses und unseres diesbezüglichen Prüfungsberichts. Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Unser Testat in Bezug auf den Jahresabschluss deckt die sonstigen Angaben nicht ab, und dementsprechend erteilen wir keinen diesbezüglichen Bestätigungsvermerk und keinerlei diesbezügliche Zusicherung, soweit in diesem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist. In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Angaben durchzulesen und dabei festzustellen, ob diese erheblich vom Jahresabschluss bzw. unseren im Rahmen der Prüfung erworbenen Kenntnissen abweichen oder

anderweitig wesentliche Fehldarstellungen zu enthalten scheinen. Wenn wir offensichtliche wesentliche Unstimmigkeiten oder wesentliche Fehldarstellungen feststellen, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob eine wesentliche Fehldarstellung des Abschlusses oder eine wesentliche Fehldarstellung der sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss gelangen, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Fehldarstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Im Hinblick auf diese Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

Im Hinblick auf den Bericht des Verwaltungsrats haben wir zudem geprüft, ob die nach dem Companies Act 2014 geforderten Angaben enthalten sind.

Aufgrund der oben beschriebenen Verantwortlichkeiten und unserer im Rahmen der Prüfung durchgeführten Arbeit sind wir aufgrund der ISAs (Ireland) und des Companies Act 2014 verpflichtet, auch über bestimmte Meinungen und Sachverhalte wie nachfolgend beschrieben zu berichten:

- Auf Basis der im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Arbeit sind wir zu der Auffassung gelangt, dass die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 enthaltenen Informationen dem Abschluss entsprechen und gemäß den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt wurden.
- Auf der Grundlage unserer Kenntnis und unseres Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, die wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, haben wir keine wesentlichen Fehldarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt.

Verantwortung für den Jahresabschluss und die Prüfung

Verantwortung des Verwaltungsrats für den Abschluss

Wie ausführlich in der Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats auf den Seiten 10 und 11 erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß den geltenden Rahmenbedingungen verantwortlich und muss sich davon überzeugen, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Der Verwaltungsrat ist außerdem für interne Kontrollen zuständig, die seiner Einschätzung nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und gegebenenfalls Fragen im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit und der Annahme der Unternehmensfortführung offenzulegen, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Gesellschaft aufzulösen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist es, eine hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit den ISAs (Ireland) immer dann eine wesentliche Fehldarstellung aufdecken wird, wenn eine solche vorliegt. Fehldarstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

Bei Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, handelt es sich um Fälle der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften. Wir konzipieren Verfahren im Einklang mit unseren vorstehend beschriebenen Verantwortlichkeiten, um wesentliche Fehldarstellungen in Bezug auf Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken. Das Ausmaß, in dem unsere Verfahren in der Lage sind, Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken, wird im Folgenden näher erläutert.

Auf der Grundlage unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und die Branche haben wir festgestellt, dass sich die Hauptrisiken der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften auf Verstöße gegen das für die Gesellschaft geltende irische Gesellschaftsrecht beziehen, und wir haben geprüft, inwieweit die Nichteinhaltung wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss haben könnte. Wir haben außerdem die Gesetze und Verordnungen berücksichtigt, die sich unmittelbar auf die Erstellung des Jahresabschlusses auswirken, wie z. B. den Companies Act 2014 und die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils geltenden Fassung. Wir haben die Anreize und Möglichkeiten des Managements zur betrügerischen Manipulation des Jahresabschlusses (einschließlich des Risikos der Umgehung von Kontrollen) beurteilt und festgestellt, dass die Hauptrisiken mit dem Risiko der Umgehung von Kontrollen durch das Management verbunden sind.

Das Prüfungsteam hat unter anderem folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Befragung des Managements zur Feststellung von Verstößen gegen Gesetze und Vorschriften;
- Identifizierung und Prüfung von Journaleinträgen, die unseren spezifischen, risikobasierten Kriterien entsprechen, sofern solche Journaleinträge identifiziert wurden;
- Prüfung von Schätzungen und Ermessensentscheidungen bei der Rechnungslegung und Prüfung des Potenzials für Voreingenommenheit des Managements;

- Gestaltung von Prüfungsverfahren zur Berücksichtigung von unvorhersehbaren Faktoren; und
- Prüfung der Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrats.

Die vorstehend beschriebenen Prüfungsverfahren sind mit inhärenten Einschränkungen verbunden. Es ist weniger wahrscheinlich, dass wir auf Verstöße gegen Gesetze und Vorschriften aufmerksam werden, die nicht in engem Zusammenhang mit den im Jahresabschluss dargestellten Ereignissen und Geschäftsvorfällen stehen. Außerdem ist das Risiko, eine wesentliche Fehldarstellung aufgrund von Betrug nicht zu entdecken, höher als das Risiko, dass eine wesentliche Fehldarstellung aufgrund von Irrtum nicht aufgedeckt wird, da ein Betrug eine vorsätzliche Verschleierung beinhalten kann, z. B. durch Fälschungen oder vorsätzliche Falschdarstellungen oder durch Absprachen.

Unsere Prüfung könnte die Untersuchung vollständiger Grundgesamtheiten bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. Dabei wird jedoch typischerweise eine begrenzte Anzahl von Posten für die Prüfung ausgewählt, anstatt vollständige Grundgesamtheiten zu testen. Wir versuchen häufig, bestimmte Posten aufgrund ihres Umfangs oder ihrer Risikomerkmale gezielt zu testen. In anderen Fällen verwenden wir Stichproben, um Rückschlüsse auf die Grundgesamtheit ziehen zu können, aus der die Stichprobe stammt.

Eine weitere Beschreibung unserer Verantwortung für die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA unter:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Prüfungsberichts.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht, einschließlich der Bestätigungsvermerke, wurde ausschließlich und zu keinem anderen Zweck als für die Gesellschaftsmitglieder als Gesamtheit gemäß Abschnitt 391 des Companies Act 2014 erstellt. Mit diesen Bestätigungsvermerken übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände er gelangt, es sei denn, es ist vorher eine ausdrückliche schriftliche Zustimmung unsererseits erfolgt.

Sonstige meldepflichtige Angaben

Stellungnahmen zu anderen Themen gemäß dem Companies Act 2014

- Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für unsere Prüfung für notwendig erachten.
- Nach unserer Ansicht waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine reibungslose und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
- Der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Angaben zu Abweichungen gemäß dem Companies Act 2014

Vergütung und Transaktionen des Verwaltungsrats

Gemäß dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, darauf hinzuweisen, wenn wir der Auffassung sind, dass die Vergütung und die in den Abschnitten 305 bis 312 des Gesetzes dargelegten Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht offengelegt wurden. Wir haben diesbezüglich keine Abweichungen von dieser Pflicht anzumerken.

Declan Murphy
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
16. Oktober 2025

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	-	31.227	175.291	26.712	192.259	1.230.316.594
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	824.115.417	28.287.583	50.641.307	134.603.574	59.182.907	-
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	1.971.463	45.593	7.140	131.600	104.724	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	5.980.016	9.020	368.528	1.921.871	297.210	89.081
Zinsswaps	2, 12	79.744	-	-	1.060.109	2.221.012	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	2.214	-	20.263	139.981	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	128.001	-
Optionen	2, 12	-	-	-	60.772	3.500	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	55.908	4.463	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	8.448.410	103.038	1.590.144	8.168.102	1.727.968	6.713.351
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2			551.785	1.630.777	85.327	
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	-	820.000	3.015.000	308.000	-
Sonstige Forderungen	5	120.341.012	550.345	2.060.388	3.617.530	5.797.229	5.146.930
Summe Vermögenswerte		**960.936.062**	**29.029.020**	**56.214.583**	**154.312.218**	**70.192.581**	**1.242.265.956**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	(1.055.187)	(32.422)	(72.929)	(170.899)	(497.916)	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	(112.430)	(11.649)	(1.453.131)	(1.384.647)	(1.095.284)	(4)
Zinsswaps	2, 12	(88.099)	-	-	(2.279.443)	(2.170.271)	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	(212)	-	(4.117)	(43.469)	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	(377.793)	(9.588)	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	(7.282)	(3.949)	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	(505.748)	(16.106)	-	-	-	-
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	(5.420.000)	-	(221.493)	(280.000)	(38.000)	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(60.847.781)	(112.440)	(2.710.383)	(773.113)	(6.574.384)	(1.627.386)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(68.029.245)**	**(172.829)**	**(4.457.936)**	**(5.277.294)**	**(10.432.861)**	**(1.627.390)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**892.906.817**	**28.856.191**	**51.756.647**	**149.034.924**	**59.759.720**	**1.240.638.566**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	244.625.837	-	13.394.180	484.447	-	1.222.149
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	-	1.363.095.256	1.402.541.612	166.287.206	-	358.934.529
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	2.094.883	792.197	12.489	-	1.004.185
Devisenterminkontrakte	2, 12	64.712	25.663.869	15.616.755	5.987.731	-	7.743.507
Zinsswaps	2, 12	-	5.957.765	-	-	-	9.919.940
Credit Default Swaps	2, 12	-	-	3.476.733	517.157	-	1.730.387
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	-	-	34.895
Swaptions	2, 12	-	-	-	-	-	5.723
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	1.469.773	27.012.828	31.526.153	9.106.061	29.994	1.079.027
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	-	-	-	187.331	-	279.077
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	11.531.851	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	5	1.398.535	21.560.330	25.711.114	2.730.359	113.121	9.885.312
Summe Vermögenswerte		**247.558.857**	**1.456.916.782**	**1.493.058.744**	**185.312.781**	**143.115**	**391.838.731**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	(1.161.219)	-	(207.900)	-	(1.354.507)
Devisenterminkontrakte	2, 12	(378)	(18.119.127)	(245.548)	(1.399.985)	-	(4.169.595)
Zinsswaps	2, 12	-	(4.561.824)	-	-	-	(5.258.237)
Credit Default Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	(942.619)
Total Return Swaps	2, 12	-	-	(369.775)	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	-	-	(205.881)
Swaptions	2, 12	-	-	-	-	-	(4.417)
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	(2.140.443)	(4.040.440)	(510.941)	-	(7.070.904)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(19.815.000)	(14.340.000)	(5.059.568)	-	(6.590.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(1.384.442)	(16.430.982)	(21.314.630)	(7.196.315)	(143.115)	(12.219.655)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(1.384.820)**	**(62.228.595)**	**(40.310.393)**	**(14.374.709)**	**(143.115)**	**(37.815.815)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**246.174.037**	**1.394.688.187**	**1.452.748.351**	**170.938.072**	**-**	**354.022.916**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	464.148.191	4.326	-	90.209.643	155.994.810	1.446.538
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	-	711.043.086	247.130.932	-	1.936.895	482.632.311
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	1.771.527	260.069	-	105.132	494.834
Devisenterminkontrakte	2, 12	678	7.575.969	662.184	315	312	4.449.860
Zinsswaps	2, 12	-	1.886.175	63.084	-	-	13.290.144
Credit Default Swaps	2, 12	-	246.929	-	-	-	201.806
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	152.027	-	-	-	45.582
Swaptions	2, 12	-	-	11.694	-	-	7.186
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	6.927.006	22.684.515	5.170.076	1.814.721	4.298.201	2.295.703
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	-	448.296	19.844	-	-	589.680
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	1.400.000	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	5	4.731.518	14.235.745	2.871.715	305.292	4.429.858	10.160.817
Summe Vermögenswerte		**475.807.393**	**761.448.595**	**256.189.598**	**92.329.971**	**166.765.208**	**515.614.461**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	(7.112.601)
Futures-Kontrakte	2, 12	-	(20.598)	(212.421)	-	-	(1.188.127)
Devisenterminkontrakte	2, 12	-	(4.153.803)	(153.728)	-	-	(8.224.713)
Zinsswaps	2, 12	-	(1.607.196)	(79.585)	-	-	(4.478.644)
Credit Default Swaps	2, 12	-	(158.299)	-	-	-	(1.270.384)
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	(1.145.938)
Optionen	2, 12	-	(922.831)	-	-	-	(286.354)
Swaptions	2, 12	-	-	(123.738)	-	-	(266.055)
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	(283.427)	(64.821)	-	(29.987)	(9.506.558)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(4.601.000)	(693.748)	-	-	(720.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(788.209)	(4.755.797)	(600.417)	(1.664.000)	(587.423)	(25.742.282)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(788.209)**	**(16.502.951)**	**(1.928.458)**	**(1.664.000)**	**(617.410)**	**(59.941.656)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**475.019.184**	**744.945.644**	**254.261.140**	**90.665.971**	**166.147.798**	**455.672.805**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Emerging MarketBlend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund* USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	-	83.271.678	-	-	1.038.336	-
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	710.636.646	9.907	38.466.953	48.345.127	837.592.898	-
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	841.260	1.010	-	106.329	180.955	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	7.951.301	-	195	991.277	19.191.010	-
Zinsswaps	2, 12	3.938.425	-	999	553.734	-	-
Credit Default Swaps	2, 12	192.703	-	-	522.516	-	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	234.114	-	-	1.048.588	-	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	57.004	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	6.782.833	287.705	33.470	385.867	15.831.308	-
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	1.838.348	-	154.970	-	376.151	-
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	680.600	-	330.000	-	-	-
Sonstige Forderungen	5	15.603.765	5.456.817	664.206	1.268.295	25.490.289	88.648
Summe Vermögenswerte		**748.699.995**	**89.027.117**	**39.650.793**	**53.278.737**	**899.700.947**	**88.648**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	(121.355)	-	(3.320)	(119.425)	(544.293)	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	(4.946.608)	-	(741.842)	(804.571)	(8.442.531)	-
Zinsswaps	2, 12	(6.077.542)	-	(1.679)	(919.660)	-	-
Credit Default Swaps	2, 12	(165.058)	-	-	(70.569)	-	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	(240.428)	-
Optionen	2, 12	(1.428.698)	-	-	(1.096.097)	-	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	(7.425)	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	(23.094)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	(940)	-	(103.675)	(5.629)	-
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	(3.930.000)	-	-	-	(5.341.000)	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(3.170.095)	(5.414.009)	(1.181.113)	(824.056)	(20.988.475)	(65.554)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(19.839.356)**	**(5.414.949)**	**(1.927.954)**	**(3.945.478)**	**(35.562.356)**	**(88.648)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**728.860.639**	**83.612.168**	**37.722.839**	**49.333.259**	**864.138.591**	**-**

* Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	-	-	32.377.637	-	-	23.454.926
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	25.899.508	286.268.293	-	73.207.319	25.774.492	-
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	32.442	187.787	-	179.770	76.465	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	64.754	5.227.351	-	1.290.082	41.033	-
Zinsswaps	2, 12	318.141	2.203.665	-	90.196	111.799	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	3.398.100	-	5.461	125.837	-
Total Return Swaps	2, 12	-	460.077	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	15.400	-	15.729	-	-
Swaptions	2, 12	-	11.166	-	-	26	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	367.263	2.767.326	284.367	3.230.912	267.114	947.742
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	-	1	-	20.254	-	-
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	5	435.014	5.308.061	313.267	1.479.852	704.989	136.284
Summe Vermögenswerte		**27.117.122**	**305.847.227**	**32.975.271**	**79.519.575**	**27.101.755**	**24.538.952**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	(245.045)	-
Futures-Kontrakte	2, 12	(28.027)	(502.374)	-	(7.451)	(35.029)	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	(311.593)	(5.548.984)	-	(431.893)	(136.387)	-
Zinsswaps	2, 12	(272.789)	(5.279.226)	-	(76.915)	(58.049)	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	(191.897)	-	(730)	(144)	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	(41.975)	-	(94.713)	(1.050)	-
Swaptions	2, 12	-	(11.321)	-	-	(65)	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	(53.988)	(223.682)		(141.674)	(222.274)	
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(849.804)	-	(910.000)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(398.048)	(2.685.872)	(297.889)	(891.600)	(501.905)	(91.711)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(1.064.445)**	**(15.335.135)**	**(297.889)**	**(2.554.976)**	**(1.199.948)**	**(91.711)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**26.052.677**	**290.512.092**	**32.677.382**	**76.964.599**	**25.901.807**	**24.447.241**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison Better Future Fund* USD	Summe USD
Kurzfristige Vermögenswerte:			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
Aktien	2, 12	30.625.149	2.373.070.404
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	-	7.892.125.140
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	10.403.095
Devisenterminkontrakte	2, 12	-	111.252.723
Zinsswaps	2, 12	-	41.695.106
Credit Default Swaps	2, 12	-	10.580.087
Total Return Swaps	2, 12	-	588.078
Optionen	2, 12	-	1.610.607
Swaptions	2, 12	-	153.170
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	1.178.314	172.816.770
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	-	6.304.710
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	18.285.377
Sonstige Forderungen	5	127.201	293.217.172
Summe Vermögenswerte		**31.930.664**	**10.932.102.439**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	(7.357.646)
Futures-Kontrakte	2, 12	-	(7.348.655)
Devisenterminkontrakte	2, 12	-	(62.270.025)
Zinsswaps	2, 12	-	(33.209.451)
Credit Default Swaps	2, 12	-	(2.847.498)
Total Return Swaps	2, 12	-	(1.756.141)
Optionen	2, 12	-	(4.464.980)
Swaptions	2, 12	-	(424.252)
Kontokorrentkredite	2	-	(23.094)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	(24.921.237)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(68.848.119)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(312.523)	(202.997.017)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(312.523)**	**(416.468.115)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**31.618.141**	**10.515.634.324**

* Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Denis Chatterton
Verwaltungsratsmitglied

Frank Connolly
Verwaltungsratsmitglied

Datum: 16. Oktober 2025

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2024

	Erläuterung	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	-	11.108	-	29.713	94.574	909.919.545
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	586.304.439	25.127.138	55.963.685	142.052.280	39.102.127	-
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	352.852	15.768	61.426	-	323.193	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	72.080	6.003	682.698	1.020.541	22.676	4.405
Zinsswaps	2, 12	17.786	-	-	914.781	1.900.337	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	-	-	-	89.179	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	35.196	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	7.673.119	1.356.527	2.318.923	829.987	547.619	25.038.606
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	742.106	168.827	434.593	2.528.000	725.698	-
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	170.000	-	-	2.060.000	-	-
Sonstige Forderungen	5	7.416.464	527.163	1.364.234	3.242.463	3.407.885	749.201
Summe Vermögenswerte		**602.748.846**	**27.212.534**	**60.825.559**	**152.712.961**	**46.213.288**	**935.711.757**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	(309.719)	(19.687)	(6.760)	(36.157)	(88.772)	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	(2.356.804)	(3.400)	(176.753)	(1.937.882)	(606.376)	(7.203)
Zinsswaps	2, 12	(20.883)	-	-	(3.299.662)	(2.203.026)	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	-	-	(19.684)	(6.163)	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	(375.009)	-	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2						
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	-	(640.000)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(3.679.144)	(298.666)	(3.114.328)	(920.068)	(1.871.818)	(1.358.650)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(6.366.550)**	**(321.753)**	**(3.937.841)**	**(6.588.462)**	**(4.776.155)**	**(1.365.853)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**596.382.296**	**26.890.781**	**56.887.718**	**146.124.499**	**41.437.133**	**934.345.904**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	288.503.382	-	12.677.009	508.651	-	849.801
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	-	993.187.803	974.186.958	131.479.898	31.746.897	289.059.764
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	251.546	141.986	98.364	32.800	209.522
Devisenterminkontrakte	2, 12	362	4.651.561	138.200	402.183	28.213	1.727.642
Zinsswaps	2, 12	-	4.814.721	-	-	-	11.258.985
Credit Default Swaps	2, 12	-	-	1.927.226	448.779	-	65.654
Total Return Swaps	2, 12	-	-	70.844	8.226	-	87.688
Optionen	2, 12	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	3.381.492	28.767.022	13.048.020	3.628.810	675.137	2.794.989
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	-	484.454	-	244.617	303.273	4.271.849
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	837.000	100.000	-	-	762.000
Sonstige Forderungen	5	5.978.227	14.595.181	22.776.179	2.328.571	839.971	9.778.272
Summe Vermögenswerte		**297.863.463**	**1.047.589.288**	**1.025.066.422**	**139.148.099**	**33.626.291**	**320.866.166**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	(422.649)	(6.792)	(11.455)	(4.378)	(1.247.105)
Devisenterminkontrakte	2, 12	(7)	(6.594.107)	(4.359.197)	(1.842.093)	(57.785)	(4.072.355)
Zinsswaps	2, 12	-	(4.033.238)	-	-	-	(5.449.516)
Credit Default Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	(1.624.617)
Total Return Swaps	2, 12	-	-	(502.637)	(130.273)	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	-	-	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	-	(2.243.703)	(455.190)	-	(5.961.142)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(2.565.000)	-	(330.000)	-	(300.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(3.070.407)	(28.487.842)	(9.194.946)	(1.563.128)	(610.676)	(5.081.679)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(3.070.414)**	**(42.102.836)**	**(16.307.275)**	**(4.332.139)**	**(672.839)**	**(23.736.414)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**294.793.049**	**1.005.486.452**	**1.008.759.147**	**134.815.960**	**32.953.452**	**297.129.752**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	167.684.308	1.539	-	65.874.408	67.725.875	1.150.287
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	-	696.854.534	221.875.334	-	118.610	369.240.817
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	311.202	99.935	-	10.965	414.716
Devisenterminkontrakte	2, 12	35	1.911.676	84.732	37	34	1.526.775
Zinsswaps	2, 12	-	1.723.193	14.953	-	-	19.101.017
Credit Default Swaps	2, 12	-	1.108.519	-	-	-	413.236
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	129.539
Optionen	2, 12	-	83.558	-	-	-	21.182
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	966.415	17.799.369	1.595.451	573.085	2.642.846	5.278.991
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2		2.201.180	686.521			489.275
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	-	6.507.223	250.000	-	-	270.000
Sonstige Forderungen	5	314.372	13.980.762	2.499.063	455.867	937.541	10.647.197
Summe Vermögenswerte		**168.965.130**	**742.482.755**	**227.105.989**	**66.903.397**	**71.435.871**	**408.683.032**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	-	(461.426)	(20.499)	-	-	(662.808)
Devisenterminkontrakte	2, 12	-	(4.454.429)	(1.827.517)	(1)	-	(3.495.702)
Zinsswaps	2, 12	-	(2.027.250)	(15.912)	-	-	(6.359.845)
Credit Default Swaps	2, 12	-	(154.031)	(205.920)	-	-	(1.962.683)
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	(898.468)	-	-	-	(218.353)
Swaptions	2, 12	-	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	(748.105)	-	-	(1.275)	(12.399.201)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(260.000)	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(235.804)	(9.591.885)	(1.204.265)	(516.342)	(675.858)	(7.978.211)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(235.804)**	**(18.595.594)**	**(3.274.113)**	**(516.343)**	**(677.133)**	**(33.076.803)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**168.729.326**	**723.887.161**	**223.831.876**	**66.387.054**	**70.758.738**	**375.606.229**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Emerging MarketBlend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	-	68.657.529	-	-	1.032.933	-
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	433.233.713	-	35.545.514	47.236.868	562.283.964	4.997.962
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	122.573.231
Futures-Kontrakte	2, 12	57.976	-	12.530	22.137	332.913	580.094
Devisenterminkontrakte	2, 12	2.189.748	-	334.741	745.087	1.683.395	2.280.317
Zinsswaps	2, 12	2.725.044	-	-	444.409	-	4.548
Credit Default Swaps	2, 12	847.317	-	-	153.406	1.241.160	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	2.796	-	-
Optionen	2, 12	81.479	-	-	711.998	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	6.280.925	286.675	1.199.686	1.835.181	14.249.434	-
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	5.856.190	-	322.267	846.949	-	21.088.963
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	6.155.000	-	-	110.000	-	10.270.171
Sonstige Forderungen	5	8.997.523	218.519	606.849	1.744.250	11.137.839	6.952.625
Summe Vermögenswerte		**466.424.915**	**69.162.723**	**38.021.587**	**53.853.081**	**591.961.638**	**168.747.911**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	(312.369)	-	(6.160)	(131.415)	(66.226)	(948.261)
Devisenterminkontrakte	2, 12	(4.018.424)	-	(3.816)	(974.198)	(4.904.735)	(3.355.382)
Zinsswaps	2, 12	(8.502.367)	-	-	(731.673)	-	(964)
Credit Default Swaps	2, 12	(126.846)	-	-	(107.522)	-	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	(861)	(238.945)	-
Optionen	2, 12	(877.381)	-	-	(923.301)	-	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	(23.053)	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	(2.657.747)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	-	-	-	-	(1.572.666)	
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	(670.000)	-	-	(110.000)	(1.710.000)	(5.497.926)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(2.038.234)	(119.599)	(508.807)	(1.694.877)	(16.263.206)	(560.631)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(16.545.621)**	**(119.599)**	**(518.783)**	**(4.696.900)**	**(24.755.778)**	**(13.020.911)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**449.879.294**	**69.043.124**	**37.502.804**	**49.156.181**	**567.205.860**	**155.727.000**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Kurzfristige Vermögenswerte:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	2, 12	-	-	18.962.167	-	-	20.319.234
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	23.853.664	209.447.513	-	62.425.104	24.463.638	-
Geldmarktinstrumente	2, 12	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	2, 12	17.428	235.384	-	31.172	15.995	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	120.903	1.790.756	-	185.296	62.616	-
Zinsswaps	2, 12	342.076	1.106.906	-	85.075	98.480	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	1.027.271	-	-	88.442	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	7.620	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	41.669	1.954.923	300.005	1.610.289	226.386	120.355
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	175.924	2.118.143	-	576.206	-	-
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	140.000	-	-	876.000	-	-
Sonstige Forderungen	5	438.400	21.408.594	156.527	1.482.742	1.695.659	169.320
Summe Vermögenswerte		**25.130.064**	**239.089.490**	**19.418.699**	**67.279.504**	**26.651.216**	**20.608.909**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	-	-	-	-	(966.396)	-
Futures-Kontrakte	2, 12	(22.491)	(504.525)	-	(52.848)	(8.009)	-
Devisenterminkontrakte	2, 12	(21.026)	(3.124.067)	-	(566.394)	(10.990)	-
Zinsswaps	2, 12	(346.217)	(4.075.543)	-	(161.046)	(86.999)	-
Credit Default Swaps	2, 12	-	(19.001)	-	-	-	-
Total Return Swaps	2, 12	-	-	-	-	-	-
Optionen	2, 12	-	-	-	(81.344)	-	-
Swaptions	2, 12	-	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	(994)	-	-	-	(101.255)	-
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	-	(1.510.000)	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(130.805)	(13.613.124)	(103.615)	(660.832)	(1.439.397)	(137.072)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(521.533)**	**(22.846.260)**	**(103.615)**	**(1.522.464)**	**(2.613.046)**	**(137.072)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**24.608.531**	**216.243.230**	**19.315.084**	**65.757.040**	**24.038.170**	**20.471.837**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Bilanz
zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Summe USD
Kurzfristige Vermögenswerte:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Aktien	2, 12	1.624.002.063
Festverzinsliche Wertpapiere	2, 12	5.968.631.849
Geldmarktinstrumente	2, 12	122.573.231
Futures-Kontrakte	2, 12	3.637.564
Devisenterminkontrakte	2, 12	21.747.738
Zinsswaps	2, 12	44.552.311
Credit Default Swaps	2, 12	7.410.189
Total Return Swaps	2, 12	299.093
Optionen	2, 12	941.033
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	147.322.837
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel	2	44.341.100
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2, 4	28.507.394
Sonstige Forderungen	5	157.049.153
Summe Vermögenswerte		**8.171.015.555**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	2, 12	(966.396)
Futures-Kontrakte	2, 12	(5.351.752)
Devisenterminkontrakte	2, 12	(48.787.745)
Zinsswaps	2, 12	(37.314.141)
Credit Default Swaps	2, 12	(4.226.467)
Total Return Swaps	2, 12	(872.716)
Optionen	2, 12	(3.373.856)
Swaptions	2, 12	(23.053)
Kontokorrentkredite	2	(2.657.747)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	2	(23.483.531)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	2, 4	(13.638.846)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	6	(117.027.692)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)		**(257.723.942)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**7.913.291.613**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Dividendenerträge	2	-	-	-	-	-	5.615.873
Zinserträge	8	529.782	58.051	311.391	384.083	87.336	1.347.342
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	57.734.589	2.327.946	636.646	19.449.074	5.301.660	60.772.425
Summe Nettogewinn		**58.264.371**	**2.385.997**	**948.037**	**19.833.157**	**5.388.996**	**67.735.640**
Betriebsaufwand	10	(2.496.144)	(161.902)	(300.662)	(894.333)	(308.719)	(8.280.692)
Betriebsaufwand		**(2.496.144)**	**(161.902)**	**(300.662)**	**(894.333)**	**(308.719)**	**(8.280.692)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**55.768.227**	**2.224.095**	**647.375**	**18.938.824**	**5.080.277**	**59.454.948**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(3.998.847)	(2.933)	-	(548.339)	(217.114)	(61.293)
Zinsaufwand	2	(950)	(2.562)	(2.830)	(153.172)	(28.947)	-
Summe Finanzierungskosten		**(3.999.797)**	**(5.495)**	**(2.830)**	**(701.511)**	**(246.061)**	**(61.293)**
Gewinn vor Steuern		**51.768.430**	**2.218.600**	**644.545**	**18.237.313**	**4.834.216**	**59.393.655**
Verrechnungssteuer	3	-	879	(517)	(222.849)	520	(638.995)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	(91.073)	-	291.691
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**51.768.430**	**2.219.479**	**644.028**	**17.923.391**	**4.834.736**	**59.046.351**

Während des Geschäftsjahres wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 aufgelöst wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 aufgelöst wurde.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Dividendenerträge	2	9.074.477	-	616.559	3.133	-	6.667
Zinserträge	8	147.621	275.352	4.045.625	346.302	20.376	446.516
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	21.809.790	164.264.834	168.338.234	28.995.844	758.909	36.723.174
Summe Nettogewinn		**31.031.888**	**164.540.186**	**173.000.418**	**29.345.279**	**779.285**	**37.176.357**
Betriebsaufwand	10	(1.855.281)	(4.283.074)	(5.263.187)	(551.605)	(14.779)	(1.302.491)
Betriebsaufwand		**(1.855.281)**	**(4.283.074)**	**(5.263.187)**	**(551.605)**	**(14.779)**	**(1.302.491)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**29.176.607**	**160.257.112**	**167.737.231**	**28.793.674**	**764.506**	**35.873.866**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(2.081.291)	(1.071.938)	(22.567.903)	(23.779)	-	(818.749)
Zinsaufwand	2	-	(141.071)	(254.293)	(23.528)	(184)	(554.121)
Summe Finanzierungskosten		**(2.081.291)**	**(1.213.009)**	**(22.822.196)**	**(47.307)**	**(184)**	**(1.372.870)**
Gewinn vor Steuern		**27.095.316**	**159.044.103**	**144.915.035**	**28.746.367**	**764.322**	**34.500.996**
Verrechnungssteuer	3	(1.873.208)	(5.602)	(188.647)	(940)	-	(13.827)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	-	-	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**25.222.108**	**159.038.501**	**144.726.388**	**28.745.427**	**764.322**	**34.487.169**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.

Während des Geschäftsjahres wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 aufgelöst wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 aufgelöst wurde.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Dividendenerträge	2	1.372.161	-	-	658.594	3.584.796	43.328
Zinserträge	8	255.387	794.702	221.895	98.014	146.935	728.231
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	58.625.412	91.177.867	25.085.185	9.671.166	16.648.167	28.168.587
Summe Nettogewinn		**60.252.960**	**91.972.569**	**25.307.080**	**10.427.774**	**20.379.898**	**28.940.146**
Betriebsaufwand	10	(1.932.032)	(3.716.117)	(860.927)	(621.141)	(845.004)	(1.772.577)
Betriebsaufwand		**(1.932.032)**	**(3.716.117)**	**(860.927)**	**(621.141)**	**(845.004)**	**(1.772.577)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**58.320.928**	**88.256.452**	**24.446.153**	**9.806.633**	**19.534.894**	**27.167.569**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(67.932)	(4.331.538)	-	(2)	(73.671)	(1.309)
Zinsaufwand	2	-	(145.376)	(3.442)	-	(101)	(885.929)
Summe Finanzierungskosten		**(67.932)**	**(4.476.914)**	**(3.442)**	**(2)**	**(73.772)**	**(887.238)**
Gewinn vor Steuern		**58.252.996**	**83.779.538**	**24.442.711**	**9.806.631**	**19.461.122**	**26.280.331**
Verrechnungssteuer	3	(352.153)	(23.509)	-	(83.160)	(454.216)	2.414
Kapitalertragsteuer		-	(190.126)	-	(191.565)	137.888	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**57.900.843**	**83.565.903**	**24.442.711**	**9.531.906**	**19.144.794**	**26.282.745**

Während des Geschäftsjahres wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 aufgelöst wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 aufgelöst wurde.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Emerging MarketBlend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund* USD
Dividendenerträge	2	-	1.506.957	-	-	48.534	-
Zinserträge	8	1.321.809	46.264	37.883	138.336	2.605.585	315.730
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	77.901.797	10.077.494	732.966	6.139.282	118.914.087	2.829.948
Summe Nettogewinn		**79.223.606**	**11.630.715**	**770.849**	**6.277.618**	**121.568.206**	**3.145.678**
Betriebsaufwand	10	(3.729.416)	(441.655)	(160.678)	(294.746)	(2.693.997)	(190.402)
Betriebsaufwand		**(3.729.416)**	**(441.655)**	**(160.678)**	**(294.746)**	**(2.693.997)**	**(190.402)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**75.494.190**	**11.189.060**	**610.171**	**5.982.872**	**118.874.209**	**2.955.276**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	**2**	**(1.414.975)**	**(2.211)**	**(58.738)**	**(1.307.359)**	**(15.119.348)**	
Zinsaufwand	2	(303.225)	(2)	(18)	(49.104)	(141.717)	(6.815)
Summe Finanzierungskosten		**(1.718.200)**	**(2.213)**	**(58.756)**	**(1.356.463)**	**(15.261.065)**	**(6.815)**
Gewinn vor Steuern		**73.775.990**	**11.186.847**	**551.415**	**4.626.409**	**103.613.144**	**2.948.461**
Verrechnungssteuer	3	(531.384)	(294.001)	(3.618)	(7.953)	(16.005)	-
Kapitalertragsteuer		(248.334)	-	-	(14.102)	-	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**72.996.272**	**10.892.846**	**547.797**	**4.604.354**	**103.597.139**	**2.948.461**

* Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.

Während des Geschäftsjahres wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 aufgelöst wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 aufgelöst wurde.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Dividendenerträge	2	-	-	88.600	-	-	228.482
Zinserträge	8	40.607	162.056	65.611	126.796	29.248	46.942
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	1.837.711	36.949.895	1.020.584	9.542.621	1.970.329	3.836.389
Summe Nettogewinn		**1.878.318**	**37.111.951**	**1.174.795**	**9.669.417**	**1.999.577**	**4.111.813**
Betriebsaufwand	10	(107.195)	(1.099.185)	(185.960)	(408.566)	(124.765)	(184.230)
Betriebsaufwand		**(107.195)**	**(1.099.185)**	**(185.960)**	**(408.566)**	**(124.765)**	**(184.230)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**1.771.123**	**36.012.766**	**988.835**	**9.260.851**	**1.874.812**	**3.927.583**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(1.027)	(906)		(1.877.810)	(2.059)	(109)
Zinsaufwand	2	(16.849)	(166.347)	-	(11.984)	(8.264)	-
Summe Finanzierungskosten		**(17.876)**	**(167.253)**	**-**	**(1.889.794)**	**(10.323)**	**(109)**
Gewinn vor Steuern		**1.753.247**	**35.845.513**	**988.835**	**7.371.057**	**1.864.489**	**3.927.474**
Verrechnungssteuer	3	(204)	(5.142)	(13.182)	(1.073)	(2.910)	(30.741)
Kapitalertragsteuer		-	-	(55.747)	(17.531)	-	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**1.753.043**	**35.840.371**	**919.906**	**7.352.453**	**1.861.579**	**3.896.733**

Während des Geschäftsjahres wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 aufgelöst wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 aufgelöst wurde.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison Better Future Fund* USD	Summe USD
Dividendenerträge	2	116.420	22.964.581
Zinserträge	8	51.727	15.266.181
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	(435.960)	1.067.994.634
Summe Netto(verlust)/-gewinn		**(267.813)**	**1.106.225.396**
Betriebsaufwand	10	(104.356)	(45.227.867)
Betriebsaufwand		**(104.356)**	**(45.227.867)**
Betriebs(verlust)/-gewinn vor Steuern		**(372.169)**	**1.060.997.529**
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen	2	-	(55.656.368)
Zinsaufwand	2	-	(2.901.099)
Summe Finanzierungskosten		**-**	**(58.557.467)**
(Verlust)/Gewinn vor Steuern		**(372.169)**	**1.002.440.062**
Verrechnungssteuer	3	(9.690)	(4.770.078)
Kapitalertragsteuer		-	(378.899)
Netto(abnahme)/-zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**(381.859)**	**997.291.085**

* Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Während des Geschäftsjahres wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 aufgelöst wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 aufgelöst wurde.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Erläuterung	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Dividendenerträge	2	-	-	-	-	20.963	4.771.519
Zinserträge	8	301.224	16.005	592.440	397.480	106.898	210.559
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	24.189.609	2.262.098	15.787.976	1.384.005	201.529	204.541.630
Summe Nettogewinn		**24.490.833**	**2.278.103**	**16.380.416**	**1.781.485**	**329.390**	**209.523.708**
Betriebsaufwand	10	(2.218.122)	(152.667)	(675.239)	(883.262)	(266.644)	(6.158.884)
Betriebsaufwand		**(2.218.122)**	**(152.667)**	**(675.239)**	**(883.262)**	**(266.644)**	**(6.158.884)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**22.272.711**	**2.125.436**	**15.705.177**	**898.223**	**62.746**	**203.364.824**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(2.421.639)	(2.483)	-	(522.997)	(252.918)	(12)
Zinsaufwand	2	(125.903)	-	(56.451)	(117.695)	(45.138)	-
Summe Finanzierungskosten		**(2.547.542)**	**(2.483)**	**(56.451)**	**(640.692)**	**(298.056)**	**(12)**
Gewinn/(Verlust) vor Steuern		**19.725.169**	**2.122.953**	**15.648.726**	**257.531**	**(235.310)**	**203.364.812**
Verrechnungssteuer	3	-	(631)	-	(192.215)	(1.010)	(599.106)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	49.615	-	(175.422)
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**19.725.169**	**2.122.322**	**15.648.726**	**114.931**	**(236.320)**	**202.590.284**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Dividendenerträge	2	12.063.368	-	317.850	22.852	-	141.117
Zinserträge	8	45.246	486.124	3.793.139	272.704	92.503	675.212
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	20.722.423	39.387.601	100.515.070	6.270.541	2.606.237	20.191.084
Summe Nettogewinn		**32.831.037**	**39.873.725**	**104.626.059**	**6.566.097**	**2.698.740**	**21.007.413**
Betriebsaufwand	10	(2.394.533)	(3.174.130)	(5.431.766)	(469.620)	(77.041)	(1.426.128)
Betriebsaufwand		**(2.394.533)**	**(3.174.130)**	**(5.431.766)**	**(469.620)**	**(77.041)**	**(1.426.128)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**30.436.504**	**36.699.595**	**99.194.293**	**6.096.477**	**2.621.699**	**19.581.285**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(3.875.507)	(150.193)	(14.744.708)	(42.561)	(1.797)	(608.346)
Zinsaufwand	2	-	(503.339)	(141.982)	(25.635)	(156)	(748.884)
Summe Finanzierungskosten		**(3.875.507)**	**(653.532)**	**(14.886.690)**	**(68.196)**	**(1.953)**	**(1.357.230)**
Gewinn vor Steuern		**26.560.997**	**36.046.063**	**84.307.603**	**6.028.281**	**2.619.746**	**18.224.055**
Verrechnungssteuer	3	(2.514.504)	25.769	(26.400)	(2.639)	-	(41.816)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	-	-	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**24.046.493**	**36.071.832**	**84.281.203**	**6.025.642**	**2.619.746**	**18.182.239**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Dividendenerträge	2	613.748	-	-	768.282	1.567.995	239.744
Zinserträge	8	43.561	763.842	38.374	21.581	23.551	707.688
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	38.616.469	65.677.578	13.898.897	14.992.489	7.552.468	15.477.974
Summe Nettogewinn		**39.273.778**	**66.441.420**	**13.937.271**	**15.782.352**	**9.144.014**	**16.425.406**
Betriebsaufwand	10	(962.164)	(3.691.936)	(867.415)	(562.954)	(403.950)	(1.679.991)
Betriebsaufwand		**(962.164)**	**(3.691.936)**	**(867.415)**	**(562.954)**	**(403.950)**	**(1.679.991)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**38.311.614**	**62.749.484**	**13.069.856**	**15.219.398**	**8.740.064**	**14.745.415**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	-	(5.772.081)	-	(37)	-	(1.367)
Zinsaufwand	2	-	(681.144)	(8)	-	-	(1.631.502)
Summe Finanzierungskosten		**-**	**(6.453.225)**	**(8)**	**(37)**	**-**	**(1.632.869)**
Gewinn vor Steuern		**38.311.614**	**56.296.259**	**13.069.848**	**15.219.361**	**8.740.064**	**13.112.546**
Verrechnungssteuer	3	(153.149)	(11.578)	-	(80.682)	(184.767)	(75.492)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	30.227	(424.264)	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**38.158.465**	**56.284.681**	**13.069.848**	**15.168.906**	**8.131.033**	**13.037.054**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD
Dividendenerträge	2	-	1.365.879	-	-	16.768	-
Zinserträge	8	951.723	7.907	17.870	72.125	940.401	2.102.727
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	23.153.119	11.246.517	3.295.215	5.038.441	39.892.545	(11.289.956)
Summe Nettogewinn/(-verlust)		**24.104.842**	**12.620.303**	**3.313.085**	**5.110.566**	**40.849.714**	**(9.187.229)**
Betriebsaufwand	10	(2.587.916)	(369.452)	(147.301)	(258.862)	(1.692.473)	(2.373.086)
Betriebsaufwand		**(2.587.916)**	**(369.452)**	**(147.301)**	**(258.862)**	**(1.692.473)**	**(2.373.086)**
Betriebsgewinn/(-verlust) vor Steuern		**21.516.926**	**12.250.851**	**3.165.784**	**4.851.704**	**39.157.241**	**(11.560.315)**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(502.805)	(1.842)	(39.517)	(1.231.038)	(15.403.687)	(311.451)
Zinsaufwand	2	(454.171)	-	(4.097)	(78.122)	(66.084)	(140.864)
Summe Finanzierungskosten		**(956.976)**	**(1.842)**	**(43.614)**	**(1.309.160)**	**(15.469.771)**	**(452.315)**
Gewinn/(Verlust) vor Steuern		**20.559.950**	**12.249.009**	**3.122.170**	**3.542.544**	**23.687.470**	**(12.012.630)**
Verrechnungssteuer	3	(259.475)	(266.949)	(64)	(843)	(3.490)	(1.116)
Kapitalertragsteuer		55.018	-	-	-	-	-
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**20.355.493**	**11.982.060**	**3.122.106**	**3.541.701**	**23.683.980**	**(12.013.746)**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Dividendenerträge	2	-	64.687	66.271	-	-	280.731
Zinserträge	8	15.541	128.867	14.074	91.674	10.219	18.090
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	1.622.014	7.591.926	2.961.561	4.670.040	1.785.063	338.814
Summe Nettogewinn		**1.637.555**	**7.785.480**	**3.041.906**	**4.761.714**	**1.795.282**	**637.635**
Betriebsaufwand	10	(106.792)	(764.785)	(156.859)	(365.662)	(101.579)	(145.635)
Betriebsaufwand		**(106.792)**	**(764.785)**	**(156.859)**	**(365.662)**	**(101.579)**	**(145.635)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**1.530.763**	**7.020.695**	**2.885.047**	**4.396.052**	**1.693.703**	**492.000**
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen	2	(10.908)	(1.103)	-	(1.950.796)	(1.977)	(165)
Zinsaufwand	2	(9.695)	(157.076)	-	(39.322)	(22.069)	-
Summe Finanzierungskosten		**(20.603)**	**(158.179)**	**-**	**(1.990.118)**	**(24.046)**	**(165)**
Gewinn vor Steuern		**1.510.160**	**6.862.516**	**2.885.047**	**2.405.934**	**1.669.657**	**491.835**
Verrechnungssteuer	3	(34)	(3.323)	(13.520)	(2.214)	2.565	(28.925)
Kapitalertragsteuer		-	-	-	-	-	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**1.510.126**	**6.859.193**	**2.871.527**	**2.403.720**	**1.672.222**	**462.910**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Gesamtergebnisrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Summe USD
Dividendenerträge	2	22.321.774
Zinserträge	8	13.016.733
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9	686.351.853
Summe Nettogewinn		**721.690.360**
Betriebsaufwand	10	(40.640.296)
Betriebsaufwand		**(40.640.296)**
Betriebsgewinn vor Steuern		**681.050.064**
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen	2	(47.855.308)
Zinsaufwand	2	(5.054.293)
Summe Finanzierungskosten		**(52.909.601)**
Gewinn vor Steuern		**628.140.463**
Verrechnungssteuer	3	(4.435.613)
Kapitalertragsteuer		(464.826)
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres		**623.240.024**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Erläuterung	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**596.382.296**	**26.890.781**	**56.887.718**	**146.124.499**	**41.437.133**	**934.345.904**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	356.678.676	2.831	901.644	9.335.549	34.546.326	683.573.333
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(111.922.585)	(256.900)	(6.676.743)	(24.348.515)	(21.058.475)	(436.327.022)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen		**244.756.091**	**(254.069)**	**(5.775.099)**	**(15.012.966)**	**13.487.851**	**247.246.311**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		51.768.430	2.219.479	644.028	17.923.391	4.834.736	59.046.351
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**892.906.817**	**28.856.191**	**51.756.647**	**149.034.924**	**59.759.720**	**1.240.638.566**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**294.793.049**	**1.005.486.452**	**1.008.759.147**	**134.815.960**	**32.953.452**	**297.129.752**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	128.591.030	531.443.856	678.326.509	76.510.014	163.893	166.324.478
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(202.432.150)	(301.280.622)	(379.063.693)	(69.133.329)	(33.881.667)	(143.918.483)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen		**(73.841.120)**	**230.163.234**	**299.262.816**	**7.376.685**	**(33.717.774)**	**22.405.995**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		25.222.108	159.038.501	144.726.388	28.745.427	764.322	34.487.169
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**246.174.037**	**1.394.688.187**	**1.452.748.351**	**170.938.072**	**-**	**354.022.916**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**168.729.326**	**723.887.161**	**223.831.876**	**66.387.054**	**70.758.738**	**375.606.229**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	399.677.216	23.299.847	11.486.403	23.493.107	112.327.568	55.568.711
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(151.288.201)	(85.807.267)	(5.499.850)	(8.746.096)	(36.083.302)	(1.784.880)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen		**248.389.015**	**(62.507.420)**	**5.986.553**	**14.747.011**	**76.244.266**	**53.783.831**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		57.900.843	83.565.903	24.442.711	9.531.906	19.144.794	26.282.745
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**475.019.184**	**744.945.644**	**254.261.140**	**90.665.971**	**166.147.798**	**455.672.805**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund* USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**449.879.294**	**69.043.124**	**37.502.804**	**49.156.181**	**567.205.860**	**155.727.000**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	286.794.571	8.131.097	270.101	2.191.423	323.275.152	2.071.414
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(80.809.498)	(4.454.899)	(597.863)	(6.618.699)	(129.939.560)	(160.746.875)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen		**205.985.073**	**3.676.198**	**(327.762)**	**(4.427.276)**	**193.335.592**	**(158.675.461)**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		72.996.272	10.892.846	547.797	4.604.354	103.597.139	2.948.461
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**728.860.639**	**83.612.168**	**37.722.839**	**49.333.259**	**864.138.591**	**-**

* Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**24.608.531**	**216.243.230**	**19.315.084**	**65.757.040**	**24.038.170**	**20.471.837**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	3.446	77.394.126	12.483.060	3.855.106	2.058	141.693
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(312.343)	(38.965.635)	(40.668)	-	-	(63.022)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen		**(308.897)**	**38.428.491**	**12.442.392**	**3.855.106**	**2.058**	**78.671**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.753.043	35.840.371	919.906	7.352.453	1.861.579	3.896.733
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**26.052.677**	**290.512.092**	**32.677.382**	**76.964.599**	**25.901.807**	**24.447.241**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison Better Future Fund* USD	Summe USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**-**	**7.913.291.613**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	32.095.754	4.041.077.950
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(95.754)	(2.445.789.353)
Nettozunahme aus Anteilstransaktionen		**32.000.000**	**1.595.288.597**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(381.859)	997.291.085
Währungsumrechnung	2	-	9.763.029
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**31.618.141**	**10.515.634.324**

* Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Erläuterung	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**568.602.036**	**25.467.426**	**131.084.764**	**143.926.788**	**45.081.512**	**661.612.673**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	178.091.038	55.232	2.527.509	16.020.289	12.762.533	267.149.086
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(170.035.947)	(754.199)	(92.373.281)	(13.937.509)	(16.170.592)	(197.006.139)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen		**8.055.091**	**(698.967)**	**(89.845.772)**	**2.082.780**	**(3.408.059)**	**70.142.947**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		19.725.169	2.122.322	15.648.726	114.931	(236.320)	202.590.284
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**596.382.296**	**26.890.781**	**56.887.718**	**146.124.499**	**41.437.133**	**934.345.904**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**329.560.626**	**891.363.410**	**1.217.496.715**	**119.475.237**	**20.212.918**	**279.603.743**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	127.388.368	422.169.589	531.428.249	53.165.769	32.612.775	42.933.339
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(186.202.438)	(344.118.379)	(824.447.020)	(43.850.688)	(22.491.987)	(43.589.569)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen		**(58.814.070)**	**78.051.210**	**(293.018.771)**	**9.315.081**	**10.120.788**	**(656.230)**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		24.046.493	36.071.832	84.281.203	6.025.642	2.619.746	18.182.239
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**294.793.049**	**1.005.486.452**	**1.008.759.147**	**134.815.960**	**32.953.452**	**297.129.752**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**94.592.249**	**605.299.803**	**232.638.888**	**71.317.254**	**33.813.416**	**399.436.131**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	66.527.989	107.252.235	2.791.540	4.864.205	29.091.818	33.759.855
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(30.549.377)	(44.949.558)	(24.668.400)	(24.963.311)	(277.529)	(70.626.811)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen		**35.978.612**	**62.302.677**	**(21.876.860)**	**(20.099.106)**	**28.814.289**	**(36.866.956)**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		38.158.465	56.284.681	13.069.848	15.168.906	8.131.033	13.037.054
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**168.729.326**	**723.887.161**	**223.831.876**	**66.387.054**	**70.758.738**	**375.606.229**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**441.412.688**	**59.740.424**	**40.045.401**	**40.676.520**	**368.832.729**	**305.663.074**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	40.613.533	120.424	1.591.903	12.262.379	238.315.852	53.002.261
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(52.502.420)	(2.799.784)	(7.256.606)	(7.324.419)	(63.626.701)	(190.924.589)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen		**(11.888.887)**	**(2.679.360)**	**(5.664.703)**	**4.937.960**	**174.689.151**	**(137.922.328)**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		20.355.493	11.982.060	3.122.106	3.541.701	23.683.980	(12.013.746)
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**449.879.294**	**69.043.124**	**37.502.804**	**49.156.181**	**567.205.860**	**155.727.000**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**23.092.639**	**107.298.757**	**16.443.557**	**63.303.632**	**22.364.106**	**-**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	20.636	121.468.334	25.855	75.039	27.169	20.658.083
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(14.870)	(19.383.054)	(25.855)	(25.351)	(25.327)	(649.156)
Nettozunahme aus Anteilstransaktionen		**5.766**	**102.085.280**	**-**	**49.688**	**1.842**	**20.008.927**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.510.126	6.859.193	2.871.527	2.403.720	1.672.222	462.910
Währungsumrechnung	2	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**24.608.531**	**216.243.230**	**19.315.084**	**65.757.040**	**24.038.170**	**20.471.837**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Erläuterung	Summe USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**7.376.871.338**
Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile	7	2.421.771.959
Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile	7	(2.505.541.751)
Nettoabnahme aus Anteilstransaktionen		**(83.769.792)**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		623.240.024
Währungsumrechnung	2	(3.049.957)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**7.913.291.613**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	51.768.430	2.219.479	644.028	17.923.391	4.834.736	59.046.351
Anpassungen für:						
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen/ Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	5.590.000	-	(1.238.507)	(675.000)	(270.000)	-
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)	1.247.854	184.933	(117.192)	897.223	640.371	-
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(183.231.601)	(3.380.564)	3.948.649	7.443.839	(24.617.899)	(323.808.925)
Veränderungen bei Derivaten	(9.020.195)	(13.860)	1.711.003	(2.724.218)	352.634	(91.875)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(2.486.321)	(23.182)	90.731	(393.221)	597.986	(724.567)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten	867.473	13.774	7.242	(147.271)	(789.654)	11.404
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(135.264.360)**	**(999.420)**	**5.045.954**	**22.324.743**	**(19.251.826)**	**(265.567.612)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	246.240.449	2.831	901.644	9.361.887	35.790.229	683.312.047
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(110.200.798)	(256.900)	(6.676.377)	(24.348.515)	(15.358.054)	(436.069.690)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**136.039.651**	**(254.069)**	**(5.774.733)**	**(14.986.628)**	**20.432.175**	**247.242.357**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**775.291**	**(1.253.489)**	**(728.779)**	**7.338.115**	**1.180.349**	**(18.325.255)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	7.673.119	1.356.527	2.318.923	829.987	547.619	25.038.606
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**8.448.410**	**103.038**	**1.590.144**	**8.168.102**	**1.727.968**	**6.713.351**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	-	-	3.284	8	4.891.306
Erhaltene Zinsen	28.835.737	1.616.787	3.487.384	8.794.561	2.943.539	1.329.721
Gezahlte Zinsen	(950)	(2.562)	(2.830)	(153.172)	(28.947)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	25.222.108	159.038.501	144.726.388	28.745.427	764.322	34.487.169
Anpassungen für:						
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten	-	6.555.149	14.440.000	4.729.568	-	7.052.000
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten	-	2.624.897	1.796.737	113.037	303.273	5.102.534
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	47.076.068	(384.466.098)	(421.926.244)	(30.319.486)	31.435.731	(59.903.980)
Veränderungen bei Derivaten	(63.979)	(11.206.513)	(21.860.732)	(5.935.761)	(1.150)	(7.547.483)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(137.887)	(6.860.867)	(6.181.204)	(401.746)	513.198	1.082.416
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	(159.888)	617.778	3.920.292	29.465	57.060	(1.477.935)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**71.936.422**	**(233.697.153)**	**(285.084.763)**	**(3.039.496)**	**33.072.434**	**(21.205.279)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	130.110.086	532.268.128	680.164.288	76.510.014	163.893	163.407.774
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(203.958.227)	(300.325.169)	(376.601.392)	(67.993.267)	(33.881.470)	(143.918.457)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(73.848.141)**	**231.942.959**	**303.562.896**	**8.516.747**	**(33.717.577)**	**19.489.317**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(1.911.719)	(1.754.194)	18.478.133	5.477.251	(645.143)	(1.715.962)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	3.381.492	28.767.022	13.048.020	3.628.810	675.137	2.794.989
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**1.469.773**	**27.012.828**	**31.526.153**	**9.106.061**	**29.994**	**1.079.027**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	8.936.590	-	616.559	3.133	-	6.702
Erhaltene Zinsen	96.271	51.101.304	86.738.836	8.098.801	855.495	16.330.523
Gezahlte Zinsen	-	(141.071)	(254.293)	(23.528)	(184)	(554.121)

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	57.900.843	83.565.903	24.442.711	9.531.906	19.144.794	26.282.745
Anpassungen für:						
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten	-	9.448.223	943.748	-	-	990.000
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)	-	1.288.206	731.498	-	28.712	(2.993.048)
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(296.463.883)	(11.962.884)	(25.928.074)	(23.155.891)	(90.093.670)	(88.111.802)
Veränderungen bei Derivaten	(643)	(7.627.356)	(2.297.787)	(279)	(94.445)	7.277.877
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen	38.657	(405.858)	(372.652)	25.108	(133.354)	4.348.518
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	(54.449)	(798.694)	68.628	(18.139)	242.847	(4.561.409)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(238.579.475)**	**73.507.540**	**(2.411.928)**	**(13.617.295)**	**(70.905.116)**	**(56.767.119)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	395.221.413	23.299.847	11.486.403	23.618.574	108.625.980	55.568.711
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(150.681.347)	(91.922.241)	(5.499.850)	(8.759.643)	(36.065.509)	(1.784.880)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**244.540.066**	**(68.622.394)**	**5.986.553**	**14.858.931**	**72.560.471**	**53.783.831**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**5.960.591**	**4.885.146**	**3.574.625**	**1.241.636**	**1.655.355**	**(2.983.288)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	966.415	17.799.369	1.595.451	573.085	2.642.846	5.278.991
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**6.927.006**	**22.684.515**	**5.170.076**	**1.814.721**	**4.298.201**	**2.295.703**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	1.268.746	-	-	575.624	3.323.687	43.417
Erhaltene Zinsen	230.250	49.354.781	10.131.031	79.685	115.960	27.920.939
Gezahlte Zinsen	-	(145.376)	(3.442)	-	(101)	(885.929)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging MarketTotal Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund* USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	72.996.272	10.892.846	547.797	4.604.354	103.597.139	2.948.461
Anpassungen für:						
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen/ Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	8.734.400	-	(330.000)	-	3.631.000	4.772.245
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)	4.017.842	940	167.297	950.624	(1.943.188)	21.088.963
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(276.171.182)	(14.692.102)	(2.367.532)	(1.137.283)	(278.638.848)	134.171.454
Veränderungen bei Derivaten	(8.354.365)	(1.010)	1.082.942	(1.073.891)	(12.097.151)	(1.439.648)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(6.570.804)	95.938	53.155	(217.482)	(4.747.669)	207.357
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	(135.328)	22.031	6.535	(147.126)	256.258	(102.537)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(205.483.165)**	**(3.681.357)**	**(839.806)**	**2.979.196**	**(189.942.459)**	**161.646.295**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	286.794.571	8.128.961	269.912	2.190.189	314.620.801	2.127.773
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(80.809.498)	(4.446.574)	(596.322)	(6.618.699)	(123.096.468)	(161.139.415)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**205.985.073**	**3.682.387**	**(326.410)**	**(4.428.510)**	**191.524.333**	**(159.011.642)**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**501.908**	**1.030**	**(1.166.216)**	**(1.449.314)**	**1.581.874**	**2.634.653**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	6.280.925	286.675	1.199.686	1.835.181	14.249.434	(2.657.747)
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**6.782.833**	**287.705**	**33.470**	**385.867**	**15.831.308**	**(23.094)**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	2.550	1.531.119	-	-	48.534	-
Erhaltene Zinsen	34.049.734	28.337	1.358.012	3.361.127	48.309.713	1.038.643
Gezahlte Zinsen	(303.225)	(2)	(18)	(49.104)	(141.717)	(6.815)

* Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	1.753.043	35.840.371	919.906	7.352.453	1.861.579	3.896.733
Anpassungen für:						
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen/ Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	140.000	(660.196)	-	1.786.000	-	-
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten	228.918	2.341.824	-	697.626	121.019	-
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(1.791.682)	(86.058.004)	(13.220.538)	(10.281.284)	(2.036.860)	(3.130.047)
Veränderungen bei Derivaten	287.745	(3.490.588)	-	(1.522.005)	35.099	-
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen	3.324	1.099.074	41.575	(204.996)	261.621	27.391
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten	13.081	(1.551.775)	(658)	(62.277)	(203.788)	5.746
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**634.429**	**(52.479.294)**	**(12.259.715)**	**(2.234.483)**	**38.670**	**799.823**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	3.508	92.362.221	12.284.745	3.855.106	2.058	141.693
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(312.343)	(39.070.524)	(40.668)	-	-	(114.129)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(308.835)**	**53.291.697**	**12.244.077**	**3.855.106**	**2.058**	**27.564**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**325.594**	**812.403**	**(15.638)**	**1.620.623**	**40.728**	**827.387**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	41.669	1.954.923	300.005	1.610.289	226.386	120.355
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**367.263**	**2.767.326**	**284.367**	**3.230.912**	**267.114**	**947.742**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	-	88.232	-	-	225.754
Gezahlte Dividenden	-	(1.814)	-	-	-	-
Erhaltene Zinsen	1.080.623	12.712.774	48.181	4.720.978	1.397.813	29.318
Gezahlte Zinsen	(16.849)	(166.347)	-	(11.984)	(8.264)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison Better Future Fund* USD	Summe USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit		
Netto(abnahme)/-zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	(381.859)	997.291.085
Anpassungen für:		
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten	-	65.500.106
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten	-	39.552.109
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(30.412.572)	(2.460.317.278)
Veränderungen bei Derivaten	-	(85.470.986)
(Zunahme) der Forderungen	(75.118)	(21.392.848)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten	47.863	(4.017.195)
Nettomittel(abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(30.821.686)**	**(1.468.855.007)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	32.095.754	3.931.049.432
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(95.754)	(2.434.276.752)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**32.000.000**	**1.496.772.680**
Nettozunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**1.178.314**	**27.917.673**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	144.665.090
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	210.913
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**1.178.314**	**172.793.676**
Ergänzende Angaben:		
Erhaltene Dividenden	97.996	21.663.241
Gezahlte Dividenden	-	(1.814)
Erhaltene Zinsen	12.179	406.712.517
Gezahlte Zinsen	-	(2.901.099)

* Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	19.725.169	2.122.322	15.648.726	114.931	(236.320)	202.590.284
Anpassungen für:						
Veränderungen der Brokern (geschuldeten)/bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten	(3.244.000)	-	1.688.000	(560.000)	510.000	-
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)	685.567	(26.017)	463.627	(1.217.033)	(685.862)	-
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(36.538.880)	(702.431)	71.414.373	(14.550.436)	4.451.563	(249.470.319)
Veränderungen bei Derivaten	5.947.592	24.757	(2.100.193)	2.880.653	(291.016)	(326)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(515.791)	(46.724)	1.004.152	(358.196)	(1.081.924)	116.497
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten	66.764	37.058	(7.290)	11.944	1.080.230	366.710
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(13.873.579)**	**1.408.965**	**88.111.395**	**(13.678.137)**	**3.746.671**	**(46.397.154)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	182.907.293	55.232	2.527.509	15.993.951	11.463.192	266.810.109
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(170.661.409)	(754.199)	(92.373.281)	(13.937.509)	(16.158.905)	(196.729.256)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**12.245.884**	**(698.967)**	**(89.845.772)**	**2.056.442**	**(4.695.713)**	**70.080.853**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(1.627.695)**	**709.998**	**(1.734.377)**	**(11.621.695)**	**(949.042)**	**23.683.699**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	9.300.814	646.529	4.053.300	12.451.682	1.496.661	1.354.907
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**7.673.119**	**1.356.527**	**2.318.923**	**829.987**	**547.619**	**25.038.606**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	-	-	(3.284)	20.957	4.888.016
Erhaltene Zinsen	25.614.049	1.456.144	9.158.739	8.458.722	875.456	203.890
Gezahlte Zinsen	(125.903)	-	(56.451)	(117.695)	(45.138)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund* USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	24.046.493	36.071.832	84.281.203	6.025.642	2.619.746	18.182.239
Anpassungen für:						
Veränderungen der bei Brokern gehaltenen/ Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	-	(5.216.387)	(3.851.000)	(1.170.000)	530.000	250.000
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)		1.255.880	2.893.497	328.639	101.958	(6.834.235)
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	36.907.942	(103.403.114)	(27.129.340)	(15.556.499)	(12.376.417)	(26.041.400)
Veränderungen bei Derivaten	(7.588)	13.354.504	7.432.301	3.097.311	(503.260)	11.309.246
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen	263.910	(3.223.112)	2.165.043	(457.902)	(237.332)	1.794.451
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	(178.494)	234.859	(902.300)	43.918	17.059	(589.140)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**61.032.263**	**(60.925.538)**	**64.889.404**	**(7.688.891)**	**(9.848.246)**	**(1.928.839)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	126.111.675	432.322.480	529.493.191	53.165.770	32.612.775	42.787.281
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(187.396.059)	(344.953.328)	(607.024.529)	(43.845.394)	(22.491.987)	(43.589.660)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(61.284.384)**	**87.369.152**	**(77.531.338)**	**9.320.376**	**10.120.788**	**(802.379)**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(252.121)**	**26.443.614**	**(12.641.934)**	**1.631.485**	**272.542**	**(2.731.218)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	3.633.613	2.323.408	25.689.954	1.997.325	402.595	5.526.207
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**3.381.492**	**28.767.022**	**13.048.020**	**3.628.810**	**675.137**	**2.794.989**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	12.327.278	-	320.170	22.852	-	141.082
Erhaltene Zinsen	41.165	37.093.126	87.700.957	6.715.291	1.295.552	20.942.273
Gezahlte Zinsen	-	(503.339)	(141.982)	(25.635)	(156)	(748.884)

* Am 30. November 2023 fand eine Sachübertragung aus dem Fonds statt, der Wert der Übertragungsrücknahme betrug 217.333.860 USD.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	38.158.465	56.284.681	13.069.848	15.168.906	8.131.033	13.037.054
Anpassungen für:						
Veränderungen der Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	-	(9.017.223)	(5.319.541)	-	-	(9.612.961)
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)	-	649.205	26.223	-	24.935	(4.599.863)
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(74.170.710)	(114.805.296)	7.807.687	3.480.375	(35.637.248)	22.092.154
Veränderungen bei Derivaten	(35)	8.307.641	7.402.659	(36)	(25.689)	14.774.467
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(9.769)	(2.588.730)	85.729	(6.081)	(149.689)	(607.373)
Zunahme der Verbindlichkeiten	91.478	328.531	17.478	220.367	159.827	677.849
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(35.930.571)**	**(60.841.191)**	**23.090.083**	**18.863.531**	**(27.496.831)**	**35.761.327**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	66.392.874	107.252.235	2.791.540	4.735.116	29.203.058	33.764.837
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(30.506.723)	(38.834.584)	(24.668.400)	(24.923.470)	(277.529)	(70.626.811)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**35.886.151**	**68.417.651**	**(21.876.860)**	**(20.188.354)**	**28.925.529**	**(36.861.974)**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(44.420)**	**7.576.460**	**1.213.223**	**(1.324.823)**	**1.428.698**	**(1.100.647)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	1.010.835	10.222.909	382.228	1.897.908	1.214.148	6.379.638
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**966.415**	**17.799.369**	**1.595.451**	**573.085**	**2.642.846**	**5.278.991**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	622.952	-	-	877.812	1.514.270	239.655
Erhaltene Zinsen	39.672	45.650.150	10.294.101	17.708	19.211	26.049.358
Gezahlte Zinsen	-	(681.144)	(8)	-	-	(1.631.502)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	20.355.493	11.982.060	3.122.106	3.541.701	23.683.980	(12.013.746)
Anpassungen für:						
Veränderungen der Brokern (geschuldeten)/bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten	(4.847.000)	-	292.580	(1.140.000)	450.000	26.193.805
Veränderungen der Brokern (geschuldeten)/bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten für offene derivative Finanzinstrumente	(669.450)	(3.915)	(160.171)	(851.256)	1.027.880	(263.563)
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(7.492.891)	(9.432.106)	3.588.576	(7.709.974)	(242.805.982)	45.570.498
Veränderungen bei Derivaten	8.442.013	7.478	(732.961)	2.237.102	5.627.801	3.869.342
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(126.182)	(59.570)	(75.259)	(141.015)	(4.073.410)	98.436
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten	218.471	71.502	39.886	293.228	3.275.227	(53.138)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**15.880.454**	**2.565.449**	**6.074.757**	**(3.770.214)**	**(212.814.504)**	**63.401.634**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	40.613.533	120.391	1.591.814	12.262.379	246.134.379	53.170.932
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(52.502.420)	(2.799.784)	(7.255.967)	(7.324.419)	(63.806.690)	(190.908.618)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(11.888.887)**	**(2.679.393)**	**(5.664.153)**	**4.937.960**	**182.327.689**	**(137.737.686)**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**3.991.567**	**(113.944)**	**410.604**	**1.167.746**	**(30.486.815)**	**(74.336.052)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	2.289.358	400.619	789.082	667.435	44.736.249	71.678.305
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**6.280.925**	**286.675**	**1.199.686**	**1.835.181**	**14.249.434**	**(2.657.747)**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	(2.550)	1.332.860	-	-	16.768	-
Erhaltene Zinsen	28.109.136	3.548	1.096.263	3.332.373	32.646.728	7.222.051
Gezahlte Zinsen	(454.171)	-	(4.097)	(78.122)	(66.084)	(140.864)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	1.510.126	6.859.193	2.871.527	2.403.720	1.672.222	462.910
Anpassungen für:						
Veränderungen der Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	-	(1.514.411)	-	(1.060.000)	-	-
Veränderungen der bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barsicherheiten (bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten)	56.571	(1.531.964)	-	(108.737)	7.114	-
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(1.634.266)	(97.945.004)	(3.318.912)	(1.327.777)	(1.587.860)	(20.332.579)
Veränderungen bei Derivaten	(252.221)	6.163.587	-	1.262.360	(173.721)	-
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(61.618)	(4.489.341)	25.257	(65.365)	(215.060)	(155.975)
Zunahme der Verbindlichkeiten	55.428	3.153.166	48.759	10.415	214.830	85.965
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(325.980)**	**(89.304.774)**	**(373.369)**	**1.114.616**	**(82.475)**	**(19.939.679)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	20.629	109.788.259	25.855	75.039	27.169	20.658.083
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(14.870)	(19.209.437)	(25.855)	(25.351)	(25.327)	(598.049)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**5.759**	**90.578.822**	**-**	**49.688**	**1.842**	**20.060.034**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(320.221)**	**1.274.048**	**(373.369)**	**1.164.304**	**(80.633)**	**120.355**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	361.890	680.875	673.374	445.985	307.019	-
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**41.669**	**1.954.923**	**300.005**	**1.610.289**	**226.386**	**120.355**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	64.686	74.750	-	-	261.488
Erhaltene Zinsen	874.848	2.165.439	8.699	4.826.460	1.002.752	15.160
Gezahlte Zinsen	(9.695)	(157.076)	-	(39.322)	(22.069)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Kapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

	Summe USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit	
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Geschäftsjahres	623.240.024
Anpassungen für:	
Veränderungen der Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten	(16.433.157)
Veränderungen der Brokern (geschuldeten) Barsicherheiten für offene derivative Finanzinstrumente	(9.397.869)
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(903.543.006)
Veränderungen bei Derivaten	97.781.360
(Zunahme) der Forderungen	(13.135.479)
Zunahme der Verbindlichkeiten	9.094.641
Nettomittel(abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(212.393.486)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit	
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.427.877.646
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(2.284.220.652)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**143.656.994**
Netto(abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(68.736.492)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	213.988.340
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(586.758)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres	**144.665.090**
Ergänzende Angaben:	
Erhaltene Dividenden	22.719.762
Erhaltene Zinsen	363.872.089
Gezahlte Zinsen	(5.054.293)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Erläuterungen zum Abschluss
für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft wurde als irische offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds (die „Teilfonds") gegründet. Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") als OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils gültigen Fassung und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") zugelassen. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irland.

Die Gesellschaft wurde am 18. Juli 2013 gegründet und errichtet und am 27. November 2013 von der Zentralbank zugelassen.

PGIM Investments (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft") wurde am 16. Dezember 2022 zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist von der Zentralbank zugelassen und wird von dieser reguliert.

Die Satzung der Gesellschaft sieht vor, dass die Gesellschaft getrennte Teilfonds anbieten kann. Jeder Teilfonds verfügt über ein eigenes Anlageportfolio.

Nach vorheriger Genehmigung durch die Zentralbank darf die Gesellschaft von Zeit zu Zeit zusätzliche Teilfonds errichten, deren Anlagepolitik und -ziele in der jeweiligen Ergänzung beschrieben werden, in der auch Details über den Erstzeichnungszeitraum, den Erstzeichnungspreis für jeden Anteil sowie andere relevante Informationen in Bezug auf die zusätzlichen Fonds, die die Verwaltungsratsmitglieder als angemessen erachten oder die die Zentralbank verlangt, enthalten sind. Die Gesellschaft hat die Genehmigung der Zentralbank zur Errichtung der nachstehend aufgeführten Teilfonds erhalten:

Teilfonds	
PGIM US Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM European High Yield Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Global Total Return Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	Aktienteilfonds
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	Aktienteilfonds
PGIM Global Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*	Rententeilfonds
PGIM Multi-Sector Credit Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	Aktienteilfonds
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM Absolute Return Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM European Corporate Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global High Yield Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**	Alternativer Teilfonds
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	Aktienteilfonds
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	Rententeilfonds
PGIM Strategic Income Fund	Rententeilfonds
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	Aktienteilfonds
PGIM Jennison Better Future Fund***	Aktienteilfonds

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Einige der Fonds wurden für die Zwecke der Verordnung der Europäischen Union über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung EU/2019/2088 („SFDR")) als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 eingestuft (jeweils ein „Artikel-8-Fonds"). Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die von den Artikel-8-Fonds beworben werden, sind in Anhang IV – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) aufgeführt.

Aktive Anteilsklassen der aktiven Teilfonds sind in der Regel am Global Exchange Market der Irish Stock Exchange, die unter dem Geschäftsnamen Euronext Dublin tätig ist, notiert. Die Gesellschaft war seit Beginn des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine Anfang 2022 jedoch nicht in der Lage, neue aktive Anteilsklassen der aktiven Teilfonds aufzulegen, die in Russland investieren können.

Der Abschluss wurde gemäß den International Financial Reporting Standards in der von der Europäischen Union („IFRS") verabschiedeten Form erstellt. Der Abschluss wurde gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) geprüft.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Entsprechenserklärung und Erstellungsgrundlage
Der Abschluss für das Geschäftsjahr wurde gemäß den IFRS, den vom International Accounting Standards Board („IASB") verabschiedeten Interpretationen, dem irischen Companies Act, den OGAW-Verordnungen und den Notierungsregeln der Euronext Dublin, soweit diese für Unternehmen gelten, die ihren Abschluss gemäß IFRS aufstellen, erstellt.

Die Abschlüsse der Teilfonds werden in ihrer Basiswährung aufgestellt, wobei es sich je nach Teilfonds um entweder den US-Dollar oder den Euro handelt (die „Darstellungswährung"). Die entsprechenden Beträge werden jeweils auf den nächsten US-Dollar oder Euro gerundet. Die im Abschluss ausgewiesenen kombinierten Gesamtwerte sind in US-Dollar angegeben.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat geprüft, ob die Gesellschaft in der Lage ist, ihre Geschäfte fortzuführen, und hat festgestellt, dass die Gesellschaft über die notwendigen Ressourcen verfügt, um ihre Geschäfte in absehbarer Zukunft fortzuführen, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund, der am 10. September 2024 geschlossen wurde, und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund, der am 11. September 2024 geschlossen wurde. Darüber hinaus sind dem Verwaltungsrat keine wesentlichen Ungewissheiten bekannt, die die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung ihrer Geschäfte ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Daher wird der Abschluss auch weiterhin auf Basis der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund und des PGIM European High Yield ESG Bond Fund.

Die Rechnungslegungsgrundsätze wurden von der Gesellschaft während des Geschäftsjahres einheitlich angewandt.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits veröffentlicht wurden und für das am oder nach dem 1. Juli 2024 beginnende Geschäftsjahr in Kraft sind

- Angabe von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Änderungen an IAS 1 und am IFRS-Leitliniendokument 2).
- Definition von bilanziellen Schätzungen (Änderungen an IAS 8).
- Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen (Änderungen an IAS 12).
- Internationale Steuerreform – Säule-II-Modellregeln (Änderungen an IAS 12).
- Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig (Änderungen an IAS 1).
- IFRS S1 – Allgemeine Vorschriften für die Angabe von nachhaltigkeitsbezogenen Finanzinformationen.
- IFRS S2 – Klimabezogene Angaben.

Die neuen Standards werden voraussichtlich keine Auswirkungen auf den Abschluss haben.

Es gab keine weiteren neuen Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits veröffentlicht wurden und für das am 1. Juli 2024 beginnende Geschäftsjahr in Kraft sind, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage oder die Angaben im Abschluss der Gesellschaft haben.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits veröffentlicht wurden, für das am 1. Juli 2024 beginnende Geschäftsjahr jedoch nicht in Kraft waren und auch nicht frühzeitig übernommen wurden

Eine Reihe neuer Standards, Änderungen an Standards und Interpretationen wurden herausgegeben, die jedoch für den am 1. Juli 2024 beginnenden Berichtszeitraum nicht in Kraft waren und bei der Erstellung dieses Abschlusses nicht vorzeitig übernommen wurden. In keinem dieser Fälle wird erwartet, dass sie wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben werden.

- Mangel an Umtauschbarkeit (Änderungen an IAS 21).
- Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7 – Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten.
- IFRS 18 – Darstellung und Offenlegung von Informationen in Abschlüssen.

Es gibt keine weiteren neuen Standards, Interpretationen oder Änderungen an bestehenden Standards, die noch nicht in Kraft getreten sind und von denen wesentliche Auswirkungen auf die Gesellschaft erwartet werden.

Fremdwährungsgeschäfte
Funktionale Währung und Berichtswährung
Die funktionale Währung und die Berichtswährung jedes Teilfonds ist die Währung, die in der entsprechenden Ergänzung angegeben und für die erklärte Anlagestrategie und den Gewinn jedes Teilfonds maßgeblich ist. Im Abschluss der einzelnen Teilfonds enthaltene Posten werden unter Zugrundelegung der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds bewertet, in dem sie geschäftlich tätig sind (die „funktionale Währung"). Alle Teilfonds haben ihre funktionale Währung als Berichtswährung übernommen. Die funktionale Währung aller Teilfonds ist der US-Dollar, mit der Ausnahme des PGIM European High Yield Bond Fund, des PGIM European High Yield ESG Bond Fund und des PGIM European Corporate Bond Fund, deren funktionale Währung der Euro ist.

Transaktionen und Salden
Transaktionen in Währungen, bei denen es sich nicht um die funktionale Währung handelt, werden zu den am jeweiligen Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen erfasst. Fremdwährungsgewinne und -verluste aus der Abrechnung dieser Transaktionen sowie aus der Umrechnung von monetären und nicht monetären auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres werden in der Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr erfasst, in dem sie jeweils anfallen. Fremdwährungsgewinne und -verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden gemeinsam mit anderen Veränderungen im beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Nettofremdwährungsgewinne/(-verluste) aus nicht monetären und monetären finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft sind, sind im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten" enthalten.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Im Abschluss der Gesellschaft ausgewiesene kombinierte Gesamtbeträge
Die Bewertungen im Abschluss der Gesellschaft beruhen auf der Währung des primären Wirtschaftsraums, in dem die Gesellschaft tätig ist. Die Gesellschaft hat den US-Dollar als Darstellungswährung für die im Abschluss ausgewiesenen kombinierten Gesamtbeträge gewählt. Zum Zwecke der Ermittlung der kombinierten Gesamtbeträge in der Bilanz der Gesellschaft werden die Bilanzposten der einzelnen Teilfonds zu den am 30. Juni 2025 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Zum Zwecke der Ermittlung der kombinierten Gesamtbeträge in der Gesamtergebnisrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens der Gesellschaft aus den Konten der einzelnen Teilfonds werden durchschnittliche Wechselkurse verwendet. Aufgrund dieser Methode ergibt sich in den kombinierten Summen eine Umrechnungsanpassung. Diese Anpassung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert („NAV“) eines Teilfonds. Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 belief sich diese Anpassung auf 9.763.029 USD (30. Juni 2024: (3.049.957) USD). Zum Zwecke der Ermittlung der kombinierten Gesamtbeträge in der Kapitalflussrechnung der Gesellschaft wird der Stichtagskurs des vorherigen Geschäftsjahres verwendet, um die Salden in der Bilanz der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 umzurechnen. Für die Umrechnung der Beträge der Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 wird der durchschnittliche Wechselkurs verwendet, und für die Umrechnung der Bilanzposten der Gesellschaft zum 30. Juni 2025 werden Stichtagskurse verwendet. Aufgrund dieser Methode ergibt sich in den kombinierten Summen eine Umrechnungsanpassung. Diese Anpassung hat keine Auswirkungen auf die Cashflows eines Teilfonds. Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 belief sich die Anpassung auf 210.913 USD (30. Juni 2024: (586.758) USD).

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente

(i) Anlagen
Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Bilanz der Gesellschaft ausgewiesen, sobald die Gesellschaft Vertragspartei des Instruments wird.

Klassifizierung
Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen gemäß IFRS 9 als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten. Ein finanzieller Vermögenswert würde zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn er innerhalb eines Geschäftsmodells gehalten wird, dessen Ziel es ist, Vermögenswerte zu halten, um vertragliche Cashflows zu vereinnahmen, und die Vertragsbedingungen des Vermögenswertes zu bestimmten Zeitpunkten zu Cashflows führen, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen für das ausstehende Kapital sind. Alle sonstigen finanziellen Vermögenswerte würden zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der Verwaltungsrat hat bestimmt, dass alle Finanzinstrumente gemäß IFRS 9 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind, damit der Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, da alle Finanzinstrumente auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts verwaltet werden.

IFRS 9 bietet drei wesentliche Klassifizierungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis bewertet oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Gemäß IFRS 9 werden in Verträge eingebettete Derivate, bei denen die entsprechende Basis ein finanzieller Vermögenswert im Sinne des Standards ist, niemals getrennt erfasst. Stattdessen wird das hybride Finanzinstrument als Ganzes für die Klassifizierung beurteilt.

Bei erstmaliger Erfassung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
Bei erstmaliger Erfassung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind diejenigen, die gemäß der dokumentierten Anlagestrategie der Gesellschaft auf Basis des beizulegenden Zeitwerts verwaltet werden und deren Wertentwicklung auf dieser Basis ermittelt wird.

Die von der Gesellschaft verfolgte Politik verlangt vom Anlageverwalter und den Verwaltungsratsmitgliedern, die Informationen über diese finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf Basis des beizulegenden Zeitwerts gemeinsam mit anderen damit verbundenen Finanzinformationen zu beurteilen.

Ansatz
Regelmäßige Käufe und Verkäufe von Anlagen werden zum Handelsdatum erfasst. Hierbei handelt es sich um das Datum, an dem sich der betreffende Teilfonds verpflichtet, die Anlage zu kaufen oder zu verkaufen. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand erfasst, sobald sie anfallen.

Im Anschluss an die erstmalige Erfassung werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung in dem Berichtszeitraum, in dem sie anfallen, unter „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen“ ausgewiesen.

Bewertung
Finanzinstrumente werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert (Transaktionspreis) zuzüglich Transaktionskosten, die dem Kauf oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit direkt zugeordnet werden können, bewertet.

Forderungen werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten, die ihrer Anschaffung unmittelbar zuzurechnen sind, erfasst. In der Folge werden sie anhand der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich etwaiger Rückstellungen für Wertminderungen ausgewiesen. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum letztverfügbaren Handelskurs bewertet. Hiervon ausgenommen sind Anleihen, die zum bewerteten Geldkurs vom 30. Juni bewertet werden, sowie Darlehen, die zum Konsens-Geldkurs bewertet werden (alternative sekundäre und tertiäre Anbieter können Bewertungspreise ansetzen). Soweit verfügbar, beruht der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten auf ihren quotierten Marktkursen zum Bilanzstichtag, ohne Abzug für geschätzte zukünftige Veräußerungskosten. Falls kein quotierter Marktkurs einer anerkannten Börse oder, bei nicht börsengehandelten Finanzinstrumenten, kein quotierter Kurs eines Brokers/Händlers verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments anhand von Bewertungsmethoden geschätzt. Diese umfassen den Rückgriff auf kürzlich abgeschlossene Markttransaktionen zu marktüblichen Bedingungen, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Instruments, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionsbepreisungsmodelle oder sonstige Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung der bei aktuellen Markttransaktionen erzielbaren Preise bieten.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(i) Anlagen (Fortsetzung)

Bewertung (Fortsetzung)
Sofern der Barwert anhand von Discounted-Cashflow-Verfahren ermittelt wird, beruhen die geschätzten zukünftigen Cashflows auf den bestmöglichen Schätzungen des Anlageverwalters. Der angesetzte Diskontsatz ist der Marktzinssatz, der am Bilanzstichtag auf Instrumente mit ähnlichen Bedingungen anwendbar ist. Wenn andere Preismodelle verwendet werden, beruhen die verwendeten Daten auf den Marktdaten zum Bilanzstichtag.

Der beizulegende Zeitwert von nicht börsennotierten Derivaten wird auf den Betrag geschätzt, der bei Vertragskündigung am Bilanzstichtag erhalten oder gezahlt würde, wobei das aktuelle Marktumfeld (Volatilität, angemessene Zinsstrukturkurve) und die derzeitige Kreditwürdigkeit der Broker zu berücksichtigen sind.

Ausbuchung
Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Zahlungsströmen aus den Anlagen erloschen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Vorteile übertragen hat. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn die vertraglich vorgesehene Verpflichtung erfüllt ist, aufgehoben wird oder erlischt.

(ii) Devisenterminkontrakte
Devisenterminkontrakte werden zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und anschließend zum beizulegenden Zeitwert neu bemessen. Der beizulegende Zeitwert offener Devisenterminkontrakte wird als Differenz zwischen dem vereinbarten Kurs und dem aktuellen Terminkurs, mit dem der Kontrakt am Bilanzstichtag abgerechnet würde, berechnet. Bei positivem beizulegendem Zeitwert werden alle Devisenterminkontrakte als Vermögenswerte angesetzt, bei negativem beizulegendem Zeitwert als Verbindlichkeiten.

Der beste Nachweis für den beizulegenden Zeitwert eines Devisenterminkontrakts bei erstmaligem Ausweis ist der Transaktionspreis. Nachfolgende Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Devisenterminkontrakten werden gegebenenfalls umgehend in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(iii) Swap-Kontrakte
Bei dem beizulegenden Zeitwert von Swaps handelt es sich um den geschätzten Betrag, der eingehen oder bezahlt würde, um den Swap zum Ende des Geschäftsjahres zu kündigen, wobei aktuelle Zinssätze sowie die aktuelle Bonität der Swap-Broker berücksichtigt werden. Gewinne und Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Bestimmte Teilfonds dürfen Zinsswaps, Total Return Swaps, Credit Default Swaps und Währungsswaps abschließen.

Bei Zinsswaps tauschen ein Teilfonds und eine andere Partei ihre jeweiligen Verpflichtungen zur Zahlung oder zum Erhalt von Zinsen aus. Beispielsweise können im Hinblick auf einen bestimmten Kapital-Nennbetrag variabel verzinsliche Zahlungen gegen festverzinsliche Zahlungen ausgetauscht werden.

Bei Total Return Swaps verpflichtet sich eine der Vertragsparteien, Zinsen im Austausch gegen eine marktabhängige Rendite zu zahlen, wobei beide Beträge jeweils auf nominellen Beträgen beruhen. In dem Maße, in dem die Rendite auf das zugrunde liegende Wertpapier oder den zugrunde liegenden Index die ausgleichende Zinsverpflichtung übersteigt oder unterschreitet, erhält bzw. leistet der jeweilige Teilfonds eine Zahlung von dem bzw. an den Broker.

Bei einem Credit Default Swap leistet eine Partei Zahlungen an eine andere Partei und erlangt dafür das Recht, eine bestimmte Rendite zu erhalten (oder ein Wertpapier zu verkaufen), wenn ein Kreditereignis in Verbindung mit einem oder mehreren Referenzschuldnern eintritt (z. B. ein Leistungsverzug oder ein ähnliches Ereignis). Bestimmte Teilfonds können Credit Default Swaps einsetzen, um ein gewisses Maß an Schutz gegenüber dem Ausfall staatlicher oder körperschaftlicher Emittenten zu erlangen (d. h. um das Risiko zu verringern, wenn der Teilfonds ein Engagement gegenüber dem Emittenten besitzt oder aufweist) oder um eine aktive Long- oder Short-Position bezüglich der Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls eines bestimmten Emittenten einzurichten. Das maximale Engagement, das die Gesellschaft beim Verkauf von Kreditschutz aufweist, entspricht dem Nennwert dieser Credit Default Swaps.

Bei Credit Default Swaps auf forderungsbesicherte Wertpapiere kann ein Kreditereignis durch verschiedene Ereignisse ausgelöst werden, beispielsweise durch das Versäumnis eines Emittenten, Tilgungszahlungen zu leisten, eine Verlängerung der Laufzeit, eine Herabstufung des Ratings oder eine Abschreibung. Bei Credit Default Swaps auf körperschaftliche oder staatliche Emittenten kann ein Kreditereignis beispielsweise dadurch ausgelöst werden, dass ein Emittent Konkurs anmeldet, es versäumt, Zins- oder Tilgungszahlungen zu leisten, oder es zu einer Zahlungsverweigerung / einem Moratorium und/oder einer Umstrukturierung kommt. Gegebenenfalls anfallende Gewinne oder Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Ein Währungsswap ist ein Zinsswap, bei dem die Zahlungsströme in unterschiedlichen Währungen erfolgen. Nach Einrichtung eines Währungsswaps tauschen die Broker anfängliche Nennbeträge in den beiden Währungen aus. Während der Laufzeit des Swaps zahlt jede Partei der anderen Partei Zinsen (in der Währung des erhaltenen Kapitalbetrags). Bei Fälligkeit des Swaps nehmen die Parteien einen abschließenden Austausch der ursprünglichen Kapitalbeträge vor und kehren damit den ursprünglichen Austausch zum selben Kassakurs um.

(iv) Optionen
Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Put-Optionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devisen abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Call-Optionen wird bei der Ermittlung des anfänglichen beizulegenden Zeitwerts der gekauften Wertpapiere oder Devisen berücksichtigt. Die beim Kauf von unausgeübt verfallenen Optionen gezahlten Prämien werden als realisierte Verluste behandelt.

Die Prämie auf ausgeübte verkaufte Call-Optionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devisen hinzugerechnet. Die Prämie auf ausgeübte verkaufte Put-Optionen wird bei der Ermittlung des anfänglichen beizulegenden Zeitwerts der gekauften Wertpapiere oder Devisen berücksichtigt. Die beim Verkauf von unausgeübt verfallenen Optionen erhaltenen Prämien werden als realisierte Gewinne behandelt.

Optionen, die an einem anerkannten Markt gehandelt werden, werden zum letzten Handelskurs am entsprechenden Markt am Bewertungstag bewertet. Für Optionen, die nicht an einem anerkannten Markt gehandelt werden, wird der Wert am jeweiligen Bewertungstag durch Bezugnahme auf einen von einem Broker gestellten Preis bestimmt.

(v) Swaptions
Eine Swaption ist eine Option, die das Recht verleiht, jedoch nicht eine Pflicht auferlegt, einen zugrunde liegenden Swap gemäß vorab vereinbarten Bedingungen einzugehen. Eine Payer-Swaption gewährt dem Inhaber der Swaption das Recht, einen Swap einzugehen, bei dem er die festverzinsliche Komponente zahlt und die variabel verzinsliche Komponente erhält. Eine Receiver-Swaption gewährt dem Inhaber der Swaption das Recht, einen Swap einzugehen, bei dem er die variabel verzinsliche Komponente zahlt und die festverzinsliche Komponente erhält.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(v) Swaptions (Fortsetzung)
Die für den Kauf von unausgeübt verfallenen Swaptions gezahlten Prämien werden am Ablaufdatum als realisierte Verluste behandelt. Wird eine gekaufte Payer-Swaption ausgeübt, so wird die Prämie bei der Bestimmung, ob der betreffende Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust verzeichnet hat, vom Erlös des zugrunde liegenden Swaps abgezogen. Wird eine gekaufte Receiver-Swaption ausgeübt, so wird die Prämie zur Kostenbasis der variabel verzinslichen Anlage, die „geswappt" wurde, hinzugerechnet.

Wird eine Swaption geschrieben, so wird ein Betrag, der der vom betreffenden Teilfonds erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit erfasst und in der Folge an den aktuellen Marktwert der geschriebenen Swaption angepasst. Auf unausgeübt verfallene geschriebene Swaptions erhaltene Prämien werden vom betreffenden Teilfonds am Ablaufdatum als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine geschriebene Swaption ausgeübt, wird die Prämie bei der Bestimmung, ob der betreffende Teilfonds einen Gewinn oder einen Verlust verzeichnet hat, zum Erlös des zugrunde liegenden Swaps hinzugerechnet.

(vi) Futures-Kontrakte
Ein Futures-Kontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den zukünftigen Kauf und Verkauf eines Wertpapiers oder einer Währung zu einem bestimmten Preis oder Kurs. Die tägliche Veränderung des Kontraktwerts wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst und bei Glattstellung des Kontrakts als realisierter Gewinn bzw. Verlust ausgewiesen. Gewinne und Verluste aus Futures-Kontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Futures-Kontrakte werden allgemein zum Abrechnungspreis bewertet, der täglich bei Geschäftsschluss vom Handelsplatz bzw. von der Börse, wo sie gehandelt werden, bestimmt wird.

(vii) Börsengehandelte Anlagen
Aktienwerte wie etwa Stammaktien und börsennotierte Vorzugsaktien, börsengehandelte Fonds und derivative Finanzinstrumente wie Futures- und Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten gemeldeten Verkaufspreis bzw. zum offiziellen Abrechnungspreis bewertet. Soweit diese Wertpapiere und derivativen Finanzinstrumente aktiv gehandelt werden, werden sie Ebene 1 der Fair-Value-Hierarchie zugeordnet.

(viii) Termineinlagen
Termineinlagen mit einer Laufzeit von drei Monaten oder weniger werden in der Bilanz als Einlagen bei Kreditinstituten ausgewiesen.

(ix) Noch bekanntzugebende Verpflichtungen („To Be Announced" bzw. „TBA")
Die Fonds können TBA-Verpflichtungen eingehen, um Wertpapiere zu einem festen Stückpreis zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu erwerben, der über die übliche Abwicklungsfrist hinausgeht. Obwohl der Stückpreis und der Nennwert bereits festgelegt wurden, sind die tatsächlichen Wertpapiere noch nicht spezifiziert. Es wird jedoch davon ausgegangen, dass die Höhe der Verpflichtungen nicht wesentlich vom Kapitalbetrag abweichen wird. Bis zum Abrechnungstag halten die Fonds Barmittel oder hochwertige Schuldverschreibungen in einer Höhe, die zur Deckung des Kaufpreises ausreicht, bereit. Alternativ können die Fonds ausgleichende Kontrakte für den Terminverkauf anderer Wertpapiere aus ihrem Bestand abschließen. Erträge aus den Wertpapieren werden erst am Abrechnungstag erzielt.

Nicht abgerechnete TBA-Verpflichtungen werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Der Kontrakt wird täglich zum Marktwert bewertet, und die Veränderung des beizulegenden Zeitwerts wird von den Fonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Der Manager entscheidet auf der Grundlage der Marktbedingungen, ob er die zugrunde liegenden Wertpapiere in Empfang nimmt oder die TBA-Verpflichtungen vor der Abrechnung veräußert.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
Die Zahlungsmittel umfassen Kontokorrenteinlagen sowie Kontokorrentkredite bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, äußerst liquide Anlagen, die jederzeit in bekannte Geldbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen. Diese Beträge werden zu dem Zweck gehalten, kurzfristige Liquiditätsverpflichtungen zu erfüllen, und nicht für Anlage- oder sonstige Zwecke.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Kontokorrentkredite sind in der Bilanz gegebenenfalls separat ausgewiesen.

Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel bzw. (Barverbindlichkeiten) gegenüber Brokern
Bei den Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern handelt es sich um Einschussmittel für offene Terminkontrakte.

Bei Brokern gehaltene/Brokern (geschuldete) Barsicherheiten
Bestimmte Teilfonds nehmen an Aktivitäten teil, die gegebenenfalls eine Zahlung von Sicherheiten an einen Broker („verpfändete Sicherheiten") oder den Erhalt von Sicherheiten („eingehende Sicherheiten") von einem Broker erfordern. Eingehende Sicherheiten werden von einem Broker erhalten, um das mit der Handelstätigkeit des Teilfonds verbundene Kreditrisiko zu vermindern. Bei den gehaltenen oder verpfändeten Sicherheiten handelt es sich um Zahlungsmittel. Sicherheiten werden vorbehaltlich der bilateralen Vereinbarung des Teilfonds mit seinem Broker gehalten oder verpfändet. Das Halten bzw. die Verpfändung von Sicherheiten hängt vom jeweiligen Engagement des Teilfonds bzw. Brokers ab.

Von den Teilfonds als Sicherheit verpfändete Zahlungsmittel werden in der Bilanz unter „Bei Brokern gehalten" ausgewiesen.

Die bestehenden Verträge der International Swaps and Derivatives Association („ISDA") erlauben eine Weiterverpfändung, mit der Ausnahme von Konten, die Dreiparteienvereinbarungen verwenden. Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 gab es keine Weiterverpfändung (30. Juni 2024: keine).

Zinserträge und Zinsaufwand
Zinserträge, die sich auf Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten beziehen, werden periodengerecht unter Verwendung der Effektivzinsmethode erfasst.

Der Zinsaufwand bezieht sich auf Kontokorrentkredite, die auf Anforderung zurückzuzahlen sind.

Zinserträge und Zinsaufwand werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen, sobald diese auflaufen, wobei der ursprüngliche, am Anschaffungs- oder Ursprungsdatum berechnete effektive Zinssatz des Instruments herangezogen wird.

Die Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sind im Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten" der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Zinserträge und Zinsaufwand (Fortsetzung)
Zu den Zinserträgen zählen auch die Abschreibungen von Ab- oder Aufschlägen, Transaktionskosten oder anderen Differenzen zwischen dem ursprünglichen Buchwert eines zinstragenden Instruments und seinem Wert bei Fälligkeit, wobei die Berechnung jeweils auf Basis des Effektivzinssatzes erfolgt. Die Zinserträge umfassen Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten, die anhand der Effektivzinsmethode berechnet werden.

Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile
Alle von den Teilfonds ausgegebenen rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile gewähren den Anlegern das Recht, eine Rücknahme ihrer Anteile gegen einen Barbetrag in Höhe des jeweiligen Anteils des Anlegers am Nettovermögen des Teilfonds zum Rücknahmedatum zu verlangen. Derartige Instrumente begründen eine finanzielle Verbindlichkeit in Höhe des Barwerts des Rücknahmebetrags.

Aufwendungen
Alle Aufwendungen, einschließlich der Managementgebühren, Verwaltungsgebühren und Verwahrstellengebühren werden periodengerecht in der Gesamterfolgsrechnung erfasst.

Dividendenerträge
Dividendenerträge werden auf Ex-Dividende-Basis erfasst und beziehen sich auf die Dividendenerträge aus während des Geschäftsjahres gehaltenen Anlagen.

Ausschüttungen
Ausschüttungen werden in dem Geschäftsjahr erfasst, in dem sie genehmigt und ausgezahlt werden.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 wurden von den Teilfonds fünfundzwanzig Ausschüttungen in Höhe von insgesamt 55.656.368 USD vorgenommen (30. Juni 2024: fünfundzwanzig Ausschüttungen in Höhe von insgesamt 47.855.308 USD).

Steuern
Es besteht Ungewissheit hinsichtlich der Auslegung komplexer Steuerbestimmungen und Veränderungen bei Steuervorschriften zu ausländischen Quellensteuern. In Anbetracht des breiten Spektrums an internationalen Anlagen können Diskrepanzen zwischen den tatsächlich erzielten Anlageerträgen und dazu getroffenen Annahmen oder künftige Veränderungen an derlei Annahmen in Zukunft Anpassungen an den bereits verbuchten Steueraufwendungen erforderlich machen. Die Teilfonds können auf der Grundlage angemessener Schätzungen Rückstellungen für mögliche Folgen von Prüfungen durch die Steuerbehörden der jeweiligen Länder, in denen sie investieren, bilden. Die Beträge dieser Rückstellungen beruhen auf verschiedenen Faktoren wie z. B. der Erfahrung mit früheren Steuerprüfungen und unterschiedlichen Auslegungen von Steuervorschriften durch das steuerpflichtige Unternehmen und die zuständige Steuerbehörde.

Derartige Interpretationsunterschiede können abhängig von den im Land der jeweiligen Anlage vorherrschenden Bedingungen in Bezug auf ein breites Spektrum an Angelegenheiten auftreten. Da die Teilfonds die Wahrscheinlichkeit von Rechtsstreitigkeiten und nachfolgenden Mittelabflüssen für Steuern als gering einschätzen, wurden keine Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen.

Gegebenenfalls auf Anlagen der Gesellschaft erzielte Kapitalgewinne können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Steuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern. Soweit mit Sicherheit Kapitalertragsteuern erhoben werden, sind die Fonds generell bestrebt, einen geschätzten Betrag für die erwartete Steuer gegen die nicht realisierten Gewinne abzugrenzen.

Transaktionskosten
Transaktionskosten sind inkrementelle Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind. Unter inkrementellen Kosten versteht man Kosten, die nicht angefallen wären, wenn das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert worden wäre. Bei der erstmaligen Erfassung von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten sind diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten zu erfassen, die unmittelbar dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind.

Transaktionskosten, die beim Kauf und Verkauf von Anleihen und Devisenterminkontrakten anfallen, sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten.

Bei Käufen und Verkäufen von Aktien und Terminkontrakten anfallende Transaktionsgebühren sind in der Gesamtergebnisrechnung im Nettogewinn/(-verlust) aus der Anlagetätigkeit enthalten. Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in den Gebühren der Verwahrstelle enthalten. Bei diesen Kosten handelt es sich um nicht separat identifizierbare Transaktionskosten, und die den Teilfonds während des Geschäftsjahres angefallenen Gesamtkosten sind in Erläuterung 10 ausgewiesen.

Die Transaktionskosten der Verwahrstelle umfassen die an die State Street Bank and Trust Company gezahlten Transaktionskosten. Die Transaktionskosten aus Käufen und Verkäufen umfassen identifizierbare Maklergebühren, Provisionen, mit Transaktionen verbundene Abgaben und sonstige Marktgebühren.

Swing-Pricing
Die tatsächlichen Kosten für den Kauf von Anlagen können höher oder niedriger sein als der Wert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet wird. Die Kosten können Handelsgebühren, Provisionen und Transaktionsgebühren sowie Handelsmargen beinhalten, und sie können deutlich negative Auswirkungen auf die Beteiligungen von Anteilinhabern des Teilfonds haben. Um diesen Effekt, der als „Verwässerung“ bezeichnet wird, zu vermeiden, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen beschließen, den Nettoinventarwert je Anteil des Teilfonds unter den im nachfolgenden Abschnitt dargelegten Umständen anzupassen („Swing-Pricing“).

An jedem Handelstag, an dem die Verwaltungsratsmitglieder dies bestimmen, berechnet die Verwaltungsstelle den Nettoinventarwert des Teilfonds, wie im Abschnitt „Verwaltung der Gesellschaft“ des Prospekts beschrieben, und „swingt“ dann den Nettoinventarwert um einen vorab festgelegten Betrag. Die Richtung des „Swing“ hängt davon ab, ob es am entsprechenden Handelstag Nettozeichnungen oder -rücknahmen im Teilfonds gibt, die einen vorab festgelegten Grenzwert überschreiten, während der Umfang des „Swing“ auf vorab festgelegten Schätzwerten der durchschnittlichen Handelskosten in den entsprechenden Anlageklassen, in denen der Teilfonds investiert ist, basiert. Wenn der Teilfonds beispielsweise Nettomittelzuflüsse verzeichnet, swingt sein Nettoinventarwert nach oben, sodass zeichnende Anteilinhaber effektiv die Kosten des Handels tragen, die ihre Zeichnungen generieren, indem sie einen höheren Nettoinventarwert pro Anteil zahlen, als ihnen sonst in Rechnung gestellt würde. Gibt es hingegen Nettorückgaben in den Teilfonds, swingt der Nettoinventarwert nach unten, sodass die zurückgebenden Anteilinhaber effektiv die Kosten des Handels tragen, die ihre Rückgaben generieren, indem sie einen geringeren Nettoinventarwert je Anteil erhalten, als sie normalerweise erhalten würden. Diese Swings dienen dazu, nicht handelnde Anteilinhaber vor den Auswirkungen von Handelskosten zu schützen, die durch handelnde Anteilinhaber ausgelöst werden.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Swing-Pricing (Fortsetzung)
Die Entscheidung, den Nettoinventarwert in Bezug auf den Teilfonds zu „swingen", erfolgt nach einer Betrachtung der Handelsaktivität (d. h. des Umfangs an Zeichnungen und Rücknahmen) im Teilfonds an einem Handelstag gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern jeweils festgelegten Kriterien. Zu diesen Kriterien gehört, ob die Kosten der Investition oder Desinvestition der Nettozuflüsse in den Teilfonds oder der Nettoabflüsse daraus an einem Handelstag nach Auffassung der Verwaltungsratsmitglieder einen wesentlichen verwässernden Effekt haben. Das Swing-Pricing wird nur durchgeführt, um die Verwässerung der Beteiligungen der Anteilinhaber des Teilfonds insgesamt zu verringern, und es wird gleichermaßen in Bezug auf den Teilfonds und in Bezug auf das gesamte Nettovermögen des Teilfonds angewendet.

3. Besteuerung

Nach geltendem Recht und geltender Praxis gelten die Gesellschaft und ihre Teilfonds als Anlageorganismus im Sinne der Definition in Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung. Auf dieser Grundlage unterliegen die Erträge und Gewinne der Gesellschaft und ihrer Teilfonds keiner irischen Steuer.

Eine irische Steuer kann jedoch bei Eintritt eines „steuerpflichtigen Ereignisses" anfallen. Dazu zählen u. a. Ausschüttungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme, Stornierung oder Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende eines Zeitraums von jeweils acht Jahren ab Erwerb dieser Anteile. Eine Steuerpflicht in Irland besteht für die Gesellschaft und ihre Teilfonds nicht bei steuerpflichtigen Ereignissen in Bezug auf:

1) einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des Eintritts des steuerpflichtigen Ereignisses steuerlich weder in Irland ansässig ist noch seinen ständigen Wohnsitz in Irland hat, sofern der Gesellschaft bzw. dem Teilfonds entsprechende gültige Erklärungen gemäß dem Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung vorliegen oder sofern der Gesellschaft bzw. dem Teilfonds von der irischen Steuerbehörde gestattet wurde, Bruttozahlungen zu leisten, wenn keine angemessenen Erklärungen vorliegen; und
2) bestimmte steuerbefreite Anteilinhaber, die steuerlich in Irland ansässig sind, die der Gesellschaft bzw. dem Teilfonds die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.

Gegebenenfalls auf Anlagen der Gesellschaft erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Steuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

Bei den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen positiven Quellensteuerbeträgen handelt es sich um Rückforderungen, die den Teilfonds zustehen.

Bei den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen positiven Kapitalertragsteuerbeträgen handelt es sich nicht um Beträge, die den Teilfonds geschuldet werden, sondern um Beträge, die sich aus der Differenz zwischen den Rechnungsabgrenzungsposten dieses Geschäftsjahres und des vorherigen Geschäftsjahres ergeben.

4. Als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel (bzw. entsprechende Barverbindlichkeiten)

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2025 bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten:

	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD
Bank of America	-	-	-	11.531.851	-	-
Barclays Bank	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-
BNY Mellon	-	-	-	-	-	-
Citibank	420.000	-	-	-	-	-
Citigroup	-	2.755.000	-	-	1.400.000	-
Credit Agricole	-	-	-	-	-	54.000
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-
HSBC	-	-	298.000	-	-	-
J.P. Morgan	400.000	-	10.000	-	-	306.000
Morgan Stanley	-	260.000	-	-	-	320.600
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
Summe	**820.000**	**3.015.000**	**308.000**	**11.531.851**	**1.400.000**	**680.600**

4. Als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel (bzw. entsprechende Barverbindlichkeiten) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2025 bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten (Fortsetzung):

	PGIM European Corporate Bond Fund EUR
Bank of America	-
Barclays Bank	-
BNP Paribas	-
BNY Mellon	-
Citibank	330.000
Citigroup	-
Credit Agricole	-
Credit Suisse	-
Deutsche Bank	-
Goldman Sachs	-
HSBC	-
J.P. Morgan	-
Morgan Stanley	-
Toronto Dominion Bank	-
UBS	-
Summe	**330.000**

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2024 bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten:

	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD
Bank of America	-	50.000	-	-	-	170.000
Barclays Bank	-	-	-	-	-	64.000
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-
BNY Mellon	-	-	-	-	-	-
Citibank	-	-	-	-	-	1.680.000
Citigroup	-	1.440.000	-	100.000	762.000	3.209.000
Credit Agricole	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	50.000	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	300.000	-	-	-	94.000
HSBC	-	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	170.000	-	837.000	-	-	1.290.000
Morgan Stanley	-	220.000	-	-	-	223
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
Summe	**170.000**	**2.060.000**	**837.000**	**100.000**	**762.000**	**6.507.223**

4. Als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel (bzw. entsprechende Barverbindlichkeiten) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2024 bei Brokern gehaltenen Barsicherheiten (Fortsetzung):

	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD
Bank of America	-	-	100.000	-	-	-
Barclays Bank	-	-	410.000	-	-	-
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-
BNY Mellon	-	-	-	-	-	-
Citibank	-	-	-	-	-	140.000
Citigroup	250.000	270.000	-	110.000	-	-
Credit Agricole	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	90.000	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	2.142.000	-	-	-
HSBC	-	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	3.283.000	-	8.788.103	-
Morgan Stanley	-	-	130.000	-	-	-
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	1.482.068	-
Summe	**250.000**	**270.000**	**6.155.000**	**110.000**	**10.270.171**	**140.000**

	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD
Bank of America	-
Barclays Bank	-
BNP Paribas	-
BNY Mellon	-
Citibank	480.000
Citigroup	396.000
Credit Agricole	-
Credit Suisse	-
Deutsche Bank	-
Goldman Sachs	-
HSBC	-
J.P. Morgan	-
Morgan Stanley	-
Toronto Dominion Bank	-
UBS	-
Summe	**876.000**

4. Als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel (bzw. entsprechende Barverbindlichkeiten) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2025 den Brokern geschuldeten Barsicherheiten:

	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD
Bank of America	-	(221.493)	-	-	-	-
Barclays Bank	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	-	-	-	-	(350.000)	-
BNY Mellon	-	-	-	-	-	-
Citibank	-	-	(10.000)	-	-	(200.000)
Citigroup	-	-	-	-	-	-
Credit Agricole	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	(270.000)	-	(2.980.000)	-
HSBC	-	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	(5.420.000)	-	-	(38.000)	(16.485.000)	(14.140.000)
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	-	-
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
Summe	**(5.420.000)**	**(221.493)**	**(280.000)**	**(38.000)**	**(19.815.000)**	**(14.340.000)**

	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD
Bank of America	-	-	-	-	-	-
Barclays Bank	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	(2.550.000)	(3.060.000)	-	-	-	-
BNY Mellon	-	-	-	-	-	-
Citibank	(2.509.568)	(3.530.000)	(530.000)	(693.748)	-	(2.680.000)
Citigroup	-	-	-	-	-	-
Credit Agricole	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	(720.000)	-
Goldman Sachs	-	-	(2.320.000)	-	-	(990.000)
HSBC	-	-	-	-	-	(260.000)
J.P. Morgan	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	(1.751.000)	-	-	-
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	-	-
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
Summe	**(5.059.568)**	**(6.590.000)**	**(4.601.000)**	**(693.748)**	**(720.000)**	**(3.930.000)**

4. Als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel (bzw. entsprechende Barverbindlichkeiten) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2025 den Brokern geschuldeten Barsicherheiten (Fortsetzung):

	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD
Bank of America	-	-	-
Barclays Bank	-	-	-
BNP Paribas	(5.341.000)	-	-
BNY Mellon	-	-	-
Citibank	-	(849.804)	-
Citigroup	-	-	-
Credit Agricole	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-
HSBC	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	(910.000)
Standard Chartered Bank	-	-	-
Toronto Dominion Bank	-	-	-
UBS	-	-	-
Summe	**(5.341.000)**	**(849.804)**	**(910.000)**

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2024 den Brokern geschuldeten Barsicherheiten:

	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD
Bank of America	-	-	-	-	-	-
Barclays Bank	(310.000)	-	-	-	-	-
BNP Paribas	-	(290.000)	(330.000)	(300.000)	-	-
BNY Mellon	-	-	-	-	-	-
Citibank	-	-	-	-	-	(410.000)
Citigroup	-	-	-	-	-	-
Credit Agricole	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-
HSBC	-	-	-	-	(260.000)	(260.000)
J.P. Morgan	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	(330.000)	(2.275.000)	-	-	-	-
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	-	-
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
Summe	**(640.000)**	**(2.565.000)**	**(330.000)**	**(300.000)**	**(260.000)**	**(670.000)**

4. Als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel (bzw. entsprechende Barverbindlichkeiten) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2024 den Brokern geschuldeten Barsicherheiten (Fortsetzung):

	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD
Bank of America	-	-	-	-
Barclays Bank	(110.000)	-	-	-
BNP Paribas	-	(1.710.000)	-	(930.000)
BNY Mellon	-	-	-	-
Citibank	-	-	-	-
Citigroup	-	-	-	-
Credit Agricole	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	-	-
HSBC	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	(5.497.926)	-
Standard Chartered Bank	-	-	-	-
Toronto Dominion Bank	-	-	-	-
UBS	-	-	-	(580.000)
Summe	**(110.000)**	**(1.710.000)**	**(5.497.926)**	**(1.510.000)**

5. Sonstige Forderungen

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	110.894.301	-	-	-	56.496	906.329
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	1.186.907	11.828	4.231.233	3.411.876
Zinsforderungen	9.446.711	428.961	663.706	3.430.573	1.416.780	-
Dividendenforderungen	-	-	-	-	-	828.725
Sonstige Forderungen	-	121.384	209.775	175.129	92.720	-
	120.341.012	**550.345**	**2.060.388**	**3.617.530**	**5.797.229**	**5.146.930**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* 30. Juni 2025 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2025 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	231.742	632.381	917.739	-	-	3.062.762
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.082	1.185.816	425.884	1.406	-	12.311
Zinsforderungen	-	19.742.133	23.824.942	2.581.929	-	6.752.784
Dividendenforderungen	1.157.711	-	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	542.549	147.024	113.121	57.455
	1.398.535	**21.560.330**	**25.711.114**	**2.730.359**	**113.121**	**9.885.312**

5. Sonstige Forderungen (Fortsetzung)

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	4.597.884	-	-	3.622	3.724.987	71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	28.689	-	-	13.618	3.922.679
Zinsforderungen	-	14.207.056	2.871.715	-	-	6.181.927
Dividendenforderungen	133.634	-	-	161.349	569.933	-
Sonstige Forderungen	-	-	-	140.321	121.320	56.140
	4.731.518	**14.235.745**	**2.871.715**	**305.292**	**4.429.858**	**10.160.817**

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** 30. Juni 2025 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	2.169	278	1.234	10.290.187	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	44.290	5.332.100	110.323	8.095	1.005.715	-
Zinsforderungen	15.559.475	-	456.764	1.125.386	13.703.965	-
Dividendenforderungen	-	70.320	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	52.228	96.841	133.580	490.422	88.648
	15.603.765	**5.456.817**	**664.206**	**1.268.295**	**25.490.289**	**88.648**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2025 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	137.003	198.315	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	14.698	-	2.978	241.819	7.700
Zinsforderungen	343.032	5.154.545	-	1.348.756	336.067	-
Dividendenforderungen	-	1.815	3.997	-	-	21.971
Sonstige Forderungen	91.982	-	110.955	128.118	127.103	106.613
	435.014	**5.308.061**	**313.267**	**1.479.852**	**704.989**	**136.284**

	PGIM Jennison Better Future Fund*** 30. Juni 2025 USD	Summe 30. Juni 2025 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	135.657.548
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	52.083	21.486.652
Zinsforderungen	-	129.772.000
Dividendenforderungen	18.424	2.967.879
Sonstige Forderungen	56.694	3.333.093
	127.201	**293.217.172**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

5. Sonstige Forderungen (Fortsetzung)

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	456.074	-	-	26.338	1.300.399	645.043
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	400.022	3.644	-	-
Zinsforderungen	6.960.390	380.398	746.646	3.016.153	1.945.165	-
Dividendenforderungen	-	-	-	3.284	8	104.158
Sonstige Forderungen	-	146.765	217.566	193.044	162.313	-
	7.416.464	**527.163**	**1.364.234**	**3.242.463**	**3.407.885**	**749.201**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2024 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	1.750.798	1.456.653	2.755.518	-	-	146.058
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.207.605	257.262	1.834.374	1.364	213.652	1.739.559
Zinsforderungen	-	12.881.266	17.128.290	2.146.504	483.714	7.796.193
Dividendenforderungen	1.019.824	-	-	-	-	35
Sonstige Forderungen	-	-	1.057.997	180.703	142.605	96.427
	5.978.227	**14.595.181**	**22.776.179**	**2.328.571**	**839.971**	**9.778.272**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	142.081	-	-	129.089	23.399	71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	179.564	-	-	356.243	60.541
Zinsforderungen	-	13.801.198	2.499.063	-	-	10.363.955
Dividendenforderungen	30.219	-	-	78.379	308.824	89
Sonstige Forderungen	142.072	-	-	248.399	249.075	222.541
	314.372	**13.980.762**	**2.499.063**	**455.867**	**937.541**	**10.647.197**

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund 30. Juni 2024 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	33	89	-	1.635.836	56.359
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.852	-	-	702.766	55.285	6.600.261
Zinsforderungen	8.986.121	-	487.620	893.176	9.311.485	296.005
Dividendenforderungen	2.550	94.482	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	124.004	119.140	148.308	135.233	-
	8.997.523	**218.519**	**606.849**	**1.744.250**	**11.137.839**	**6.952.625**

5. Sonstige Forderungen (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2024 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	62	15.105.098	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	48.062	-	210.864	970.868	13.345
Zinsforderungen	318.761	6.255.433	-	1.119.581	556.349	-
Dividendenforderungen	-	1	3.629	-	-	19.243
Sonstige Forderungen	119.577	-	152.898	152.297	168.442	136.732
	438.400	**21.408.594**	**156.527**	**1.482.742**	**1.695.659**	**169.320**

	Summe 30. Juni 2024 USD
Forderungen gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	25.629.004
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	16.908.164
Zinsforderungen	108.496.731
Dividendenforderungen	1.664.725
Sonstige Forderungen	4.350.529
	157.049.153

6. Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.843.598)	-	(366)	-	(5.718.546)	(724.714)
Zu zahlende Zinsen	(43.081)	-	-	(402.233)	(633.913)	-
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(57.279.377)	-	(2.573.250)	(316)	(12.003)	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(196.148)	(13.023)	(21.556)	(66.272)	(21.095)	(568.118)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(25.400)	(1.110)	(2.757)	(9.141)	(4.269)	(44.062)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	(29.438)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(1.460.177)	(98.307)	(112.454)	(265.713)	(184.558)	(290.492)
	(60.847.781)	**(112.440)**	**(2.710.383)**	**(773.113)**	**(6.574.384)**	**(1.627.386)**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* 30. Juni 2025 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2025 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(484.105)	(1.246.714)	(3.153.876)	(1.145.356)	(197)	(31)
Zu zahlende Zinsen	-	(576.892)	-	-	-	(1.953.738)
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	-	(13.755.526)	(10.077.739)	(5.836.443)	-	(9.826.397)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(125.794)	(344.131)	(393.377)	(57.101)	-	(117.853)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(11.310)	(47.198)	(47.891)	(5.784)	(3)	(12.302)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(763.233)	(460.521)	(7.641.747)	(151.631)	(142.915)	(309.334)
	(1.384.442)	**(16.430.982)**	**(21.314.630)**	**(7.196.315)**	**(143.115)**	**(12.219.655)**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(649.681)	-	-	(33.717)	(17.793)	-
Zu zahlende Zinsen	-	(990.160)	(53.942)	-	-	(1.590.165)
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	-	(2.454.233)	(360.000)	(1.356.058)	(3.834)	(23.859.457)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(117.364)	(223.736)	(62.216)	(49.212)	(69.393)	(135.398)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(16.775)	(27.139)	(8.628)	(8.549)	(7.441)	(16.516)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	(128.380)	(364.394)	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(4.389)	(1.060.529)	(115.631)	(88.084)	(124.568)	(140.746)
	(788.209)	**(4.755.797)**	**(600.417)**	**(1.664.000)**	**(587.423)**	**(25.742.282)**

6. Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten (Fortsetzung)

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** 30. Juni 2025 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	_	(8.325)	(2.180)	-	(6.903.784)	-
Zu zahlende Zinsen	(976.701)	-	(351)	(197.498)	-	-
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(1.450.956)	(5.264.054)	(1.063.798)	(247.273)	(9.871.444)	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(187.899)	(30.042)	(9.409)	(22.190)	(212.887)	-
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(31.619)	(2.791)	(1.697)	(2.097)	(28.278)	-
Fällige Kapitalertragsteuer	(42.551)	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(480.369)	(108.797)	(103.678)	(354.998)	(3.972.082)	(65.554)
	(3.170.095)	**(5.414.009)**	**(1.181.113)**	**(824.056)**	**(20.988.475)**	**(65.554)**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2025 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	(68.728)	-	-	-	-
Zu zahlende Zinsen	(27.656)	(2.174.808)	-	(34.355)	(91.472)	-
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(254.162)	(237.437)	(194.932)	(293.045)	(311.179)	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(6.365)	(84.051)	(12.511)	(34.237)	(9.495)	(14.432)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(1.012)	(10.022)	(1.484)	(2.627)	(1.403)	(3.914)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	(1.348)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(108.853)	(110.826)	(87.614)	(527.336)	(88.356)	(73.365)
	(398.048)	**(2.685.872)**	**(297.889)**	**(891.600)**	**(501.905)**	**(91.711)**

	PGIM Jennison Better Future Fund*** 30. Juni 2025 USD	Summe 30. Juni 2025 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	(22.002.188)
Zu zahlende Zinsen	-	(9.747.026)
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(264.660)	(147.479.870)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(18.874)	(3.229.562)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(1.167)	(385.161)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	(566.111)
Sonstige Verbindlichkeiten	(27.822)	(19.587.099)
	(312.523)	**(202.997.017)**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

6. Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten (Fortsetzung)

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(121.811)	-	-	-	(18.125)	(467.382)
Zu zahlende Zinsen	-	-	-	(576.312)	(1.395.395)	-
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(2.700.000)	(200.000)	(2.984.803)	-	(220.204)	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(152.166)	(12.118)	(23.163)	(67.869)	(15.822)	(576.129)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(31.934)	(1.581)	(6.505)	(13.157)	(5.323)	(50.071)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	(22.480)	-	(168.790)
Sonstige Verbindlichkeiten	(673.233)	(84.967)	(99.857)	(240.250)	(216.949)	(96.278)
	(3.679.144)	**(298.666)**	**(3.114.328)**	**(920.068)**	**(1.871.818)**	**(1.358.650)**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2024 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(2.010.182)	(291.261)	(691.575)	(5.294)	-	(5)
Zu zahlende Zinsen	-	(382.403)	(74.332)	(4.183)	-	(3.486.547)
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	-	(27.385.617)	(4.340.648)	(1.372.783)	(524.818)	(1.210.512)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(131.104)	(235.713)	(315.266)	(41.133)	(79)	(100.233)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(19.163)	(47.969)	(53.722)	(7.075)	(2.075)	(17.009)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(909.958)	(144.879)	(3.719.403)	(132.660)	(83.704)	(267.373)
	(3.070.407)	**(28.487.842)**	**(9.194.946)**	**(1.563.128)**	**(610.676)**	**(5.081.679)**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(42.827)	(6.114.974)	-	(47.264)	-	-
Zu zahlende Zinsen	-	(1.314.441)	(3.055)	-	-	(6.179.929)
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	-	(376.653)	(1.032.476)	(176.714)	(352.909)	(1.533.977)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(104.939)	(187.838)	(55.569)	(39.771)	(42.968)	(108.576)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(9.662)	(40.603)	(11.989)	(12.268)	(7.214)	(20.541)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	(153.529)	(199.100)	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(78.376)	(1.557.376)	(101.176)	(86.796)	(73.667)	(135.188)
	(235.804)	**(9.591.885)**	**(1.204.265)**	**(516.342)**	**(675.858)**	**(7.978.211)**

6. Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten (Fortsetzung)

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund 30. Juni 2024 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	-	(639)	-	(60.692)	(392.540)
Zu zahlende Zinsen	(1.292.440)	-	-	(192.967)	(7.679)	-
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(183.767)	-	(399.568)	(970.968)	(12.245.525)	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(32.050)	(25.382)	(9.049)	(22.342)	(49.902)	(58.027)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(32.946)	(3.499)	(2.543)	(2.655)	(27.442)	(10.293)
Fällige Kapitalertragsteuer	(7.702)	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(489.329)	(90.718)	(97.008)	(505.945)	(3.871.966)	(99.771)
	(2.038.234)	**(119.599)**	**(508.807)**	**(1.694.877)**	**(16.263.206)**	**(560.631)**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2024 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	(173.617)	-	-	-	(51.107)
Zu zahlende Zinsen	(23.577)	(3.773.809)	-	(69.062)	(311.329)	-
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	-	(9.508.025)	-	-	(1.044.883)	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(6.061)	(48.087)	(12.279)	(29.977)	(8.890)	(13.079)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(1.496)	(10.112)	(1.463)	(3.436)	(1.876)	(4.328)
Fällige Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(99.671)	(99.474)	(89.873)	(558.357)	(72.419)	(68.558)
	(130.805)	**(13.613.124)**	**(103.615)**	**(660.832)**	**(1.439.397)**	**(137.072)**

	Summe 30. Juni 2024 USD
Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(10.489.341)
Zu zahlende Zinsen	(19.087.460)
Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen	(69.045.334)
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(2.527.898)
Fällige Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(460.748)
Fällige Kapitalertragsteuer	(551.601)
Sonstige Verbindlichkeiten	(14.865.310)
	(117.027.692)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile

Genehmigtes Kapital
Das genehmigte Stammkapital der Gesellschaft beträgt 300.002 EUR, bestehend aus 300.002 Zeichneranteilen ohne Nennwert, die zu jeweils 1 EUR ausgegeben werden, sowie aus 500.000.000.000 Anteilen ohne Nennwert.

Zeichneranteile
Die ausgegebenen Zeichneranteile belaufen sich auf 2 EUR. Hierbei handelt es sich um zwei Zeichneranteile zu je 1 EUR. Diese Zeichneranteile wurden zum Zweck der Gründung der Gesellschaft ausgegeben, wobei sich jeweils ein Zeichneranteil im rechtlichen und wirtschaftlichen Eigentum von PGIM Limited und PGIM European Services Limited befindet. Die Zeichneranteile berechtigen die Anteilinhaber, die diese halten, an allen Versammlungen der Gesellschaft teilzunehmen und auf diesen abzustimmen, verleihen den Inhabern jedoch keinen Anspruch auf Teilhabe an den Dividenden oder am Nettovermögen eines Teilfonds. Die Zeichneranteile sind nicht Bestandteil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft.

Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile
Das Kapital der Gesellschaft wird durch die umlaufenden rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile dargestellt. Für die Gesellschaft gelten externe Kapitaladäquanzvorschriften, da sie verpflichtet ist, ein Mindestkapital in Höhe von 300.000 EUR zu halten.

Das ausgegebene Kapital aus rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht jederzeit dem Nettoinventarwert der Teilfonds. Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile können nach Wahl des Anteilinhabers zurückgenommen werden und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Derzeit gilt das Swing-Pricing, bezüglich dessen Näheres Erläuterung 2 zu entnehmen ist.

Rechte rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile
Die folgenden Rechte sind mit den rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen verbunden:

- Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile können an jedem Handelstag zurückgenommen werden.

- Jeder Anteil verleiht dem Inhaber das Recht, an Versammlungen der Gesellschaft und des Teilfonds, für den diese Anteile gelten, teilzunehmen. Jeder Anteil gewährt dem Inhaber Anspruch auf eine gleichrangige, anteilmäßige Beteiligung an den Dividenden und am Nettovermögen des Teilfonds.

Rücknahmebeschränkungen
Die Gesellschaft kann die Ausgabe, die Bewertung, den Verkauf, den Kauf und die Rücknahme von Anteilen eines Teilfonds nach eigenem Ermessen und vorbehaltlich der Bestimmungen des Prospekts teilweise oder vollständig aussetzen. Die Gesellschaft hat alle betroffenen Anteilinhaber über eine vorübergehende Aussetzung zu benachrichtigen.

In einem Zeitraum, in dem die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Teilfonds ausgesetzt ist, darf die Gesellschaft keine Anteile des betreffenden Teilfonds zurücknehmen. Die von Anteilinhabern gestellten Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge werden am ersten Handelstag nach der Aufhebung der Aussetzung bearbeitet, es sei denn, die Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge wurden vor der Aufhebung der Aussetzung widerrufen, sie haben aber keine Priorität vor den Zeichnungs- oder Rücknahmeanträgen anderer Anteilinhaber. Die Anteile werden von den Anteilinhabern während der Aussetzungsphase so gehalten, als wäre kein Rücknahmeantrag gestellt worden. Die Gesellschaft unternimmt alle angemessenen Schritte, um eine Aussetzung oder Verschiebung so bald wie möglich zu beenden. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass keine Dividenden gezahlt werden, wenn die Rücknahme von Anteilen oder die Berechnung des NAV je Anteil ausgesetzt wird.

Gemäß den Bestimmungen des Prospekts darf der Verwaltungsrat die Abwicklung umfangreicher Rücknahmen verschieben, um eine ordnungsgemäße Veräußerung von Wertpapieren im Interesse der verbleibenden Anteilinhaber zu ermöglichen. Wenn Rücknahmeanträge in Bezug auf einen Handelstag 10 % des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds übersteigen, kann die Gesellschaft bis zu 10 % der Anteile, deren Rücknahme beantragt wurde, anteilig zurücknehmen und die Rücknahme der übrigen Anteile, die über 10 % hinausgehen, nach eigenem Ermessen ganz oder teilweise auf den nachfolgenden Handelstag verschieben. Derzeit gilt das Swing-Pricing, bezüglich dessen Näheres Erläuterung 2 zu entnehmen ist.

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile
Die folgenden Tabellen zeigen die Veränderung der Anzahl und des Werts rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025:

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM US Corporate Bond Fund						
EUR-Hedged A Accumulation	17.755	25.425	(13.415)	29.765	USD 2.752.882	USD (1.411.310)
EUR-Hedged I Accumulation	136.000	11.044	(25.135)	121.909	USD 12.822.337	USD (29.614.917)
EUR-Hedged P Accumulation	79.582	63.706	(27.963)	115.325	USD 6.312.221	USD (2.766.649)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	194.828	16.200	(74.751)	136.277	USD 1.807.933	USD (8.397.111)
NOK-Hedged A Accumulation	1.002	-	(463)	539	-	USD (46.134)
NOK-Hedged I Accumulation	202	-	-	202	-	-
SEK-Hedged A Accumulation	582	637	(637)	582	USD 61.753	USD (59.942)
USD A Accumulation	19.544	1.692	(800)	20.436	USD 189.633	USD (89.868)
USD I Accumulation	291.786	182.827	(42.236)	432.377	USD 242.989.667	USD (55.435.277)
USD I Distribution (Q)	430.567	975.136	(114.452)	1.291.251	USD 84.083.101	USD (9.827.224)
USD P Accumulation	11.302	5.554	(5.145)	11.711	USD 654.692	USD (605.549)
USD T Accumulation	28.225	43.974	(30.843)	41.356	USD 4.917.790	USD (3.456.092)
USD T Distribution (M)	2.246	965	(2.350)	861	USD 86.667	USD (212.512)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	230	-	-	230	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	160	-	-	160	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	235	-	-	235	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	41	-	-	41	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	49	3	-	52	USD 2.831	-
NOK-Hedged I Accumulation	214	-	-	214	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	218	-	-	218	-	-
USD A Accumulation	25	-	-	25	-	-
USD I Accumulation	19.460	-	(176)	19.284	-	USD (256.900)
PGIM European High Yield Bond Fund						
EUR A Accumulation	150	-	(64)	86	-	EUR (7.400)
EUR I Accumulation	9.946	20	(4.089)	5.877	EUR 27.814	EUR (5.910.386)
EUR P Accumulation	217	-	(135)	82	-	EUR (15.750)
GBP-Hedged I Accumulation	1.895	5.707	(4.872)	2.730	EUR 870.857	EUR (740.142)
USD-Hedged I Accumulation	26.597	2	(2)	26.597	EUR 2.973	EUR (3.065)
USD-Hedged P Accumulation	250	-	-	250	-	-
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund						
EUR I Accumulation	1.131.447	3.457	(68.123)	1.066.781	USD 417.487	USD (8.165.981)
GBP I Accumulation	246	-	(100)	146	-	USD (14.361)
GBP I Distribution (Q)	103.236	9.124	(11.839)	100.521	USD 887.364	USD (1.145.047)
USD A Accumulation	129	-	-	129	-	-
USD I Accumulation	6.686	7.998	(14.673)	11	USD 8.030.698	USD (15.023.126)
PGIM Global Total Return Bond Fund						
CAD Currency Exposure I Accumulation	283	-	-	283	-	-
CHF-Hedged I Accumulation	171	-	-	171	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	314	-	-	314	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	19.095	467	(16.013)	3.549	USD 54.519	USD (1.747.698)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	207	8	-	215	USD 938	-
NOK-Hedged I Accumulation	9.596	196	(997)	8.795	USD 17.464	USD (87.105)
SGD-Hedged A Distribution (Q)	134.013	22.363	(62.338)	94.038	USD 1.402.498	USD (3.883.543)
USD A Accumulation	5.154	-	-	5.154	-	-
USD I Accumulation	90.027	258.806	(118.228)	230.605	USD 30.364.948	USD (14.181.342)
USD P Accumulation	10.942	-	(9.700)	1.242	-	USD (1.136.272)
USD Currency Exposure I Accumulation	9.280	8.629	-	17.909	USD 1.000.000	-
USD Currency Exposure I Distribution (Q)	149	6	-	155	USD 464	-
YEN-Hedged I Accumulation	335.467	30.027	(398)	365.096	USD 1.705.495	USD (22.515)
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund						
AUD II Distribution (Q)	-	220.602	(2.944)	217.658	USD 15.216.540	USD (194.940)
EUR A Accumulation	126	185	(132)	179	USD 21.765	USD (15.704)
EUR I Accumulation	30.199	21.728	(29.540)	22.387	USD 5.447.774	USD (7.437.383)
EUR I Distribution (Q)	185	-	-	185	USD 12	-
EUR M Accumulation	225	-	-	225	-	-
EUR P Accumulation	14.371	-	(2.605)	11.766	-	USD (572.222)
EUR-Hedged A Accumulation	334	-	-	334	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	27.575	14.744	(2.104)	40.215	USD 1.740.481	USD (258.057)
GBP I Accumulation	13.635	205.070	(200.798)	17.907	USD 39.974.162	USD (41.335.233)
GBP I Distribution (Q)	354.363	35.099	(355.091)	34.371	USD 11.177.486	USD (115.064.514)
GBP II Accumulation	37.960	4.006	(2.635)	39.331	USD 595.817	USD (413.513)
GBP W Accumulation	-	1.737.241	(84.923)	1.652.318	USD 223.642.278	USD (10.291.998)
GBP W Distribution (Q)	-	115	-	115	USD 14.992	-
GBP Y Accumulation	-	848.546	(21.668)	826.878	USD 114.763.730	USD (2.813.066)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	8.943	15.247	(5.367)	18.823	USD 4.984.398	USD (1.733.736)
GBP-Hedged W Accumulation	-	190	-	190	USD 24.769	-
NOK I Accumulation	2.970.332	895.567	(410.328)	3.455.571	USD 141.631.821	USD (65.139.216)
USD A Accumulation	35.360	60.574	(23.845)	72.089	USD 13.277.344	USD (5.433.111)
USD I Accumulation	902.579	305.991	(477.584)	730.986	USD 92.822.634	USD (150.361.873)
USD II Accumulation	21.979	38.583	(60.477)	85	USD 12.200.000	USD (21.998.828)
USD M Accumulation	47.410	1.657	(19.401)	29.666	USD 200.000	USD (2.338.861)
USD P Accumulation	11.951	12.097	(12.203)	11.845	USD 2.399.333	USD (2.426.825)
USD T Accumulation	64.098	17.059	(41.237)	39.920	USD 3.437.997	USD (8.497.942)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund						
EUR A Accumulation	5.910	167	(4.857)	1.220	USD 26.167	USD (731.270)
EUR I Accumulation	176.389	112.829	(68.285)	220.933	USD 19.218.929	USD (10.770.954)
EUR-Hedged A Accumulation	231	83	-	314	USD 10.449	-
EUR-Hedged A Distribution (Q)	225	4	-	229	USD 407	-
EUR-Hedged I Accumulation	1.602	57.679	(19.046)	40.235	USD 9.234.668	USD (2.619.367)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	213	294	(290)	217	USD 25.680	USD (26.831)
GBP A Distribution (Q)	12.272	1	(11.740)	533	USD 219	USD (1.985.484)
GBP I Distribution (Q)	327.903	299.389	(112.856)	514.436	USD 51.947.246	USD (19.404.250)
USD A Accumulation	101.517	25.559	(43.403)	83.673	USD 3.625.352	USD (5.865.739)
USD A Distribution (Q)	6.168	5.317	(5.520)	5.965	USD 623.242	USD (639.610)
USD I Accumulation	745.288	288.347	(466.623)	567.012	USD 43.109.860	USD (69.666.228)
USD I Distribution (Q)	844.842	5.466	(755.626)	94.682	USD 701.281	USD (90.598.386)
USD P Accumulation	10.589	523	(1.000)	10.112	USD 67.530	USD (124.031)
USD R Accumulation	277	-	-	277	-	-
PGIM Global Corporate Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	26.945	-	(4.005)	22.940	-	USD (4.720.005)
CHF-Hedged L Accumulation	99.152	72.023	(17.589)	153.586	USD 8.419.075	USD (2.160.248)
DKK-Hedged I Accumulation	4.792.524	3.353	(1.958)	4.793.919	USD 51.243	USD (29.981)
EUR Currency Exposure I Accumulation	636.895	45.316	(66.013)	616.198	USD 5.398.933	USD (7.892.927)
EUR-Hedged A Accumulation	588	18.357	(807)	18.138	USD 2.047.795	USD (91.730)
EUR-Hedged I Accumulation	279.001	41.927	(144.828)	176.100	USD 4.600.308	USD (16.470.506)
EUR-Hedged L Accumulation	452.500	403.762	(259.959)	596.303	USD 45.312.834	USD (29.615.005)
EUR-Hedged L Distribution (Q)	-	134.936	-	134.936	USD 14.493.344	-
EUR-Hedged P Accumulation	1.130	-	-	1.130	-	-
GBP-Hedged I Accumulation	352.542	179.273	(119.444)	412.371	USD 261.676.811	USD (175.141.768)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	28.711	78.108	(25.968)	80.851	USD 7.670.301	USD (2.588.056)
GBP-Hedged L Accumulation	193	5.885	(5.885)	193	USD 755.324	USD (773.582)
GBP-Hedged L Distribution (Q)	3.984	36.190	(8.618)	31.556	USD 4.728.237	USD (1.148.097)
NOK-Hedged A Accumulation	196	-	-	196	-	-
NOK-Hedged I Accumulation	12	47.980	(8.476)	39.516	USD 56.099.458	USD (9.986.162)
SEK-Hedged A Accumulation	150.530	59.977	(36.250)	174.257	USD 5.852.871	USD (3.598.041)
SEK-Hedged I Accumulation	224.102	135.669	(168.426)	191.345	USD 12.515.325	USD (16.035.820)
SGD-Hedged I Accumulation	589.258	345.834	(8.947)	926.145	USD 25.820.678	USD (639.140)
USD A Accumulation	23.871	11.717	(6.905)	28.683	USD 1.346.428	USD (796.572)
USD I Accumulation	837.732	311.449	(74.601)	1.074.580	USD 37.820.952	USD (9.070.427)
USD I Distribution (Q)	13.312	3.919	(249)	16.982	USD 357.324	USD (22.690)
USD L Accumulation	342.398	63.228	(125.327)	280.299	USD 6.671.408	USD (13.380.424)
USD L Distribution (Q)	-	45.916	(7.506)	38.410	USD 4.551.720	USD (744.888)
USD P Accumulation	103.783	129.097	(49.596)	183.284	USD 15.261.422	USD (5.897.404)
YEN-Hedged I Accumulation	498.008	151.762	(7.172)	642.598	USD 9.992.065	USD (477.149)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	140.000	-	-	140.000	-	-
CHF-Hedged A Accumulation	130	300	-	430	USD 39.806	-
CHF-Hedged S Accumulation	11.756	-	(7.536)	4.220	-	USD (938.263)
CHF-Hedged S Distribution (Q)	970	8	(111)	867	USD 871	USD (11.868)
EUR-Hedged A Accumulation	173	-	-	173	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	757.918	20.355	(129.241)	649.032	USD 2.663.305	USD (17.095.562)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	3.561	709	-	4.270	USD 64.556	-
EUR-Hedged P Accumulation	200	3.115	-	3.315	USD 375.897	-
EUR-Hedged S Accumulation	64.215	18.031	(19.503)	62.743	USD 2.279.999	USD (2.403.498)
EUR-Hedged W Accumulation	845.454	976.930	(380.820)	1.441.564	USD 131.332.040	USD (51.657.741)
EUR-Hedged W Distribution (Q)	126.659	332.616	(74.603)	384.672	USD 28.705.986	USD (6.316.256)
GBP-Hedged I Accumulation	17.633	85.069	(82.685)	20.017	USD 13.346.896	USD (12.810.730)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	4.342	1.524	(2.005)	3.861	USD 164.807	USD (226.740)
GBP-Hedged S Accumulation	2.827	50	(290)	2.587	USD 7.497	USD (43.084)
GBP-Hedged S Distribution (Q)	448.748	50.271	(100.987)	398.032	USD 6.674.057	USD (13.487.096)
GBP-Hedged W Accumulation	97.561	90.758	(83.523)	104.796	USD 13.013.696	USD (12.273.720)
GBP-Hedged W Distribution (Q)	364.789	1.005.501	(116.438)	1.253.852	USD 114.350.193	USD (13.220.029)
NOK-Hedged I Accumulation	201.377	3.445	(85.592)	119.230	USD 377.552	USD (9.443.910)
SEK-Hedged A Accumulation	894	174	(496)	572	USD 17.126	USD (49.738)
SEK-Hedged W Accumulation	26.561	11.396	(37.957)	-	USD 1.118.369	USD (3.996.928)
USD A Accumulation	15.766	4.797	(1.908)	18.655	USD 620.867	USD (247.210)
USD A Distribution (Q)	2.377	311	-	2.688	USD 26.312	-
USD I Accumulation	1.830.209	298.939	(543.952)	1.585.196	USD 45.661.427	USD (82.877.704)
USD I Distribution (Q)	293.387	33.520	(122.634)	204.273	USD 3.436.330	USD (12.734.109)
USD P Accumulation	481.328	532.378	(271.444)	742.262	USD 71.637.490	USD (37.028.846)
USD S Accumulation	838.373	122.046	(142.473)	817.946	USD 14.686.832	USD (17.152.028)
USD S Distribution (Q)	54.236	13.719	(8.718)	59.237	USD 1.439.691	USD (925.742)
USD T Accumulation	61.508	65.023	(70.756)	55.775	USD 6.909.775	USD (7.474.975)
USD T Distribution (M)	12.774	4.031	(5.429)	11.376	USD 356.131	USD (468.379)
USD W Accumulation	606.155	783.178	(284.791)	1.104.542	USD 112.220.754	USD (40.710.287)
USD W Distribution (Q)	309.572	1.102.523	(248.641)	1.163.454	USD 101.935.192	USD (22.880.879)
USD Y Accumulation	425.970	38.418	(65.123)	399.265	USD 4.863.055	USD (8.079.132)
YEN-Hedged I Accumulation	195.029	-	(71.495)	123.534	-	USD (4.509.239)
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	231	-	-	231	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	229	-	-	229	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	538.728	298.780	(62.173)	775.335	USD 38.818.101	USD (8.090.387)
EUR-Hedged P Accumulation	249	-	-	249	-	-
EUR-Hedged W Accumulation	533.584	297.566	(454.234)	376.916	USD 37.688.706	USD (59.730.275)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	6.544	29	(6.200)	373	USD 3.207	USD (683.458)
USD I Accumulation	5.009	-	(4.871)	138	-	USD (629.209)
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*						
CHF-Hedged I Accumulation	230	-	(230)	-	-	EUR (24.395)
DKK-Hedged I Accumulation	159	-	(159)	-	-	EUR (22.167)
EUR A Accumulation	144	-	(144)	-	-	EUR (14.817)
EUR I Accumulation	115	1.275	(1.390)	-	EUR 163.384	EUR (178.145)
EUR I Distribution (Q)	134	2	(136)	-	EUR 194	EUR (14.642)
EUR II Accumulation	324.954	-	(324.954)	-	-	EUR (33.539.960)
GBP-Hedged I Distribution	206	3	(209)	-	EUR 315	EUR (23.466)
NOK-Hedged I Accumulation	213	-	(213)	-	-	EUR (19.360)
SEK-Hedged I Accumulation	217	-	(217)	-	-	EUR (20.036)
USD-Hedged I Accumulation	249	-	(249)	-	-	EUR (24.679)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Multi-Sector Credit Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	-	611.923	-	611.923	USD 43.886.655	-
CHF-Hedged I Accumulation	-	12.505	(336)	12.169	USD 1.450.639	USD (37.552)
EUR-Hedged A Accumulation	190	201	-	391	USD 24.105	-
EUR-Hedged I Accumulation	2.168.978	168.407	(999.308)	1.338.077	USD 21.592.297	USD (122.681.738)
EUR-Hedged P Accumulation	68.150	1.800	(15.707)	54.243	USD 217.068	USD (1.883.167)
EUR-Hedged P Distribution (Q)	101.715	10	(34)	101.691	USD 1.151	USD (3.823)
GBP-Hedged I Accumulation	-	5.087	-	5.087	USD 707.114	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	7.267	14.855	(6.714)	15.408	USD 1.786.212	USD (792.343)
NOK-Hedged W Accumulation	-	7.809	-	7.809	USD 757.240	-
SGD-Hedged A Distribution (M)	-	348	-	348	USD 25.841	-
USD A Accumulation	143	56.959	(8.593)	48.509	USD 6.700.000	USD (1.012.271)
USD A Distribution (M)	-	29.958	-	29.958	USD 2.993.474	-
USD I Accumulation	102.692	561.134	(123.131)	540.695	USD 80.703.894	USD (17.496.404)
USD I Distribution (Q)	12.193	51.858	(108)	63.943	USD 5.463.193	USD (11.185)
USD P Distribution (Q)	106	6	-	112	USD 595	-
USD R Accumulation	-	150	-	150	USD 15.000	-
PGIM Jennison U.S. Growth Fund						
EUR A Accumulation	3.473	358	(2.637)	1.194	USD 111.234	USD (791.789)
EUR I Accumulation	46.259	70	(19.483)	26.846	USD 22.585	USD (6.680.370)
EUR L Accumulation	-	876	(632)	244	USD 97.798	USD (71.784)
EUR L Distribution (M)	-	53.619	(2.337)	51.282	USD 5.622.701	USD (257.701)
EUR-Hedged A Accumulation	239	34.921	(34.921)	239	USD 4.390.423	USD (3.911.663)
GBP I Distribution (Q)	86.428	149.032	(85.734)	149.726	USD 53.185.064	USD (32.056.594)
GBP L Accumulation	-	670.343	(46.402)	623.941	USD 85.437.165	USD (5.976.524)
GBP L Distribution (M)	-	560.019	(23.094)	536.925	USD 69.372.820	USD (2.967.362)
GBP V Accumulation	-	210	(4)	206	USD 26.575	USD (528)
GBP-Hedged L Accumulation	-	206	-	206	USD 26.409	-
GBP-Hedged L Distribution (M)	-	665	(459)	206	USD 82.839	USD (53.346)
USD A Accumulation	71.917	69.481	(46.994)	94.404	USD 18.396.715	USD (12.308.676)
USD I Accumulation	200.528	165.556	(153.131)	212.953	USD 60.709.674	USD (59.004.956)
USD L Accumulation	-	832.401	(69.972)	762.429	USD 88.192.954	USD (7.246.304)
USD L Distribution (M)	-	89.234	(4.069)	85.165	USD 8.641.982	USD (418.101)
USD P Accumulation	125.163	21.528	(77.529)	69.162	USD 5.360.278	USD (19.542.503)
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund						
AUD-Hedged I Accumulation	242	-	-	242	-	-
CAD-Hedged I Accumulation	281	-	-	281	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	341.645	-	(19.756)	321.889	-	USD (3.716.726)
EUR-Hedged A Accumulation	9.069	29.109	(5.954)	32.224	USD 3.016.099	USD (628.252)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	978.180	-	(296.187)	681.993	-	USD (27.254.625)
EUR-Hedged P Accumulation	25.758	33.673	(1.105)	58.326	USD 3.488.093	USD (115.613)
GBP-Hedged I Accumulation	223.551	31	(166.674)	56.908	USD 3.857	USD (20.053.815)
SGD-Hedged I Accumulation	466.233	36.600	(215.318)	287.515	USD 2.800.680	USD (17.288.761)
USD A Accumulation	12.046	9.049	(5.083)	16.012	USD 948.450	USD (526.212)
USD I Accumulation	3.610.308	159	(128.787)	3.481.680	USD 19.668	USD (16.008.876)
USD II Accumulation	765.507	107.140	(1.607)	871.040	USD 12.000.000	USD (184.951)
USD P Accumulation	250	8.703	(250)	8.703	USD 1.023.000	USD (29.436)
YEN-Hedged I Accumulation	52.236	-	-	52.236	-	-
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund						
NOK-Hedged I Accumulation	1.202.698	103.371	(48.464)	1.257.605	USD 10.303.455	USD (5.063.652)
USD I Accumulation	959.587	10.693	(3.891)	966.389	USD 1.182.948	USD (436.198)
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund						
EUR A Accumulation	241	-	-	241	-	-
EUR I Accumulation	10.338	2.228	(1.901)	10.665	USD 180.251	USD (160.493)
EUR W Accumulation	41.652	-	(230)	41.422	-	USD (28.191)
EUR-Hedged A Accumulation	241	-	-	241	-	-
GBP I Distribution (Q)	203	1	(2)	202	USD 35	USD (188)
GBP W Accumulation	21.319	30.639	(15.913)	36.045	USD 4.277.326	USD (2.163.929)
USD A Accumulation	2.995	138	(792)	2.341	USD 19.242	USD (112.743)
USD I Accumulation	228.617	10.027	(20.325)	218.319	USD 1.966.146	USD (4.119.359)
USD P Accumulation	10.866	45	(2.016)	8.895	USD 6.390	USD (280.622)
USD W Accumulation	119.435	154.400	(18.308)	255.527	USD 17.043.717	USD (1.880.571)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund						
CHF P Accumulation	245	-	-	245	-	-
EUR A Accumulation	236	-	-	236	-	-
EUR I Accumulation	24.593	388.878	(177.522)	235.949	USD 70.916.215	USD (30.982.252)
EUR II Accumulation	-	286.855	(24.528)	262.327	USD 88.192.954	USD (2.473.319)
EUR P Accumulation	225	-	-	225	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	236	-	-	236	-	-
USD A Accumulation	248	-	-	248	-	-
USD I Accumulation	490.305	22.300	(18.636)	493.969	USD 3.163.971	USD (2.627.731)
USD II Distribution (Q)	-	73.066	-	73.066	USD 8.145.118	-
USD P Accumulation	248	-	-	248	-	-
PGIM Absolute Return Bond Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	3.033.673	566.046	-	3.599.719	USD 52.192.798	-
EUR-Hedged A Accumulation	208	385	(321)	272	USD 43.183	USD (35.650)
EUR-Hedged I Accumulation	159	4.465	(17)	4.607	USD 528.387	USD (2.070)
GBP-Hedged I Accumulation	107.056	4.244	(6.321)	104.979	USD 608.552	USD (910.986)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	194	31	(1)	224	USD 3.754	USD (5)
USD A Accumulation	-	194	-	194	USD 19.436	-
USD I Accumulation	230.801	17.221	(132)	247.890	USD 2.000.000	USD (15.000)
USD P Accumulation	7.135	1.389	(6.694)	1.830	USD 172.601	USD (821.169)
YEN-Hedged I Accumulation	399.202	-	-	399.202	-	-
YEN-Hedged II Accumulation	503.736	-	-	503.736	-	-
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	3.061.249	1.430.738	-	4.491.987	USD 104.728.619	-
GBP I Accumulation	-	81.026	(14.587)	66.439	USD 10.558.978	USD (1.953.082)
USD I Accumulation	1.819.492	1.457.702	(619.339)	2.657.855	USD 170.017.912	USD (73.856.416)
USD I Distribution (Q)	271.180	14.885	(49.864)	236.201	USD 1.489.062	USD (5.000.000)
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund						
CHF I Accumulation	499	-	-	499	-	-
CHF P Accumulation	245	-	-	245	-	-
EUR A Accumulation	238	68	-	306	USD 8.396	-
EUR I Accumulation	147.470	-	(12.067)	135.403	-	USD (2.672.217)
EUR P Accumulation	225	-	-	225	-	-
GBP I Distribution (Q)	868	5	(1)	872	USD 1.166	USD (38)
USD I Accumulation	197.624	41.033	(9.002)	229.655	USD 8.113.066	USD (1.772.593)
USD P Accumulation	280	45	(51)	274	USD 8.469	USD (10.051)
PGIM European Corporate Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	11.319	-	-	11.319	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	161	-	-	161	-	-
EUR A Accumulation	234	-	-	234	-	-
EUR I Accumulation	116.946	-	(4.598)	112.348	-	EUR (495.732)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	14.270	2.148	(810)	15.608	EUR 270.101	EUR (102.131)
NOK-Hedged I Accumulation	215	-	-	215	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	219	-	-	219	-	-
USD-Hedged I Accumulation	206.035	-	-	206.035	-	-
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund						
AUD-Hedged I Accumulation	355	-	-	355	-	-
CHF-Hedged I Accumulation	236	2.680	-	2.916	USD 362.682	-
EUR-Hedged A Accumulation	234	64	-	298	USD 7.589	-
EUR-Hedged I Accumulation	221	-	-	221	-	-
EUR-Hedged W Accumulation	-	224	-	224	USD 25.813	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	163.893	13.653	(52.321)	125.225	USD 1.726.088	USD (6.592.886)
USD I Accumulation	221.255	500	(183)	221.572	USD 69.251	USD (25.813)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Global High Yield Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	1.342	-	(463)	879	-	USD (56.173)
EUR I Distribution (Q)	-	154	-	154	USD 17.529	-
EUR-Hedged A Accumulation	151	-	-	151	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	1.341.181	526.883	(196.737)	1.671.327	USD 66.771.820	USD (24.337.719)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	-	27.188	(45)	27.143	USD 2.879.466	USD (4.886)
EUR-Hedged P Accumulation	237	-	(38)	199	-	USD (4.886)
EUR-Hedged W Accumulation	-	215	-	215	USD 23.369	-
EUR-Hedged W Distribution (Q)	-	265	-	265	USD 28.805	-
GBP-Hedged I Accumulation	446.644	61.059	(34.836)	472.867	USD 9.327.448	USD (5.294.559)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	107.168	38.333	(37.426)	108.075	USD 4.474.514	USD (4.399.843)
GBP-Hedged W Accumulation	880.324	896.062	(339.861)	1.436.525	USD 139.308.038	USD (55.229.842)
GBP-Hedged W Distribution (Q)	1.474.102	227.130	(251.536)	1.449.696	USD 31.442.917	USD (35.005.374)
USD A Accumulation	-	15.700	(15.700)	-	USD 1.570.000	USD (1.573.235)
USD I Accumulation	116.312	518.454	(31.466)	603.300	USD 67.400.350	USD (4.033.043)
USD W Accumulation	-	150	-	150	USD 15.000	-
USD W Distribution (Q)	-	159	-	159	USD 15.896	-
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**						
AUD-Hedged I Accumulation	66.219	-	(66.219)	-	-	USD (5.330.372)
AUD-Hedged I Distribution	601	3	(604)	-	USD 205	USD (42.447)
AUD-Hedged P Accumulation	1.308	-	(1.308)	-	-	USD (105.904)
CHF-Hedged A Accumulation	963	-	(963)	-	-	USD (121.862)
CHF-Hedged I Accumulation	14.518	-	(14.518)	-	-	USD (1.797.730)
CHF-Hedged P Accumulation	477	-	(477)	-	-	USD (59.173)
EUR-Hedged A Accumulation	25.646	-	(25.646)	-	-	USD (3.238.064)
EUR-Hedged I Accumulation	285.881	5.807	(291.688)	-	USD 705.434	USD (35.259.954)
EUR-Hedged I Distribution	233	1	(234)	-	USD 73	USD (25.847)
EUR-Hedged P Accumulation	50.470	749	(51.219)	-	USD 91.796	USD (6.141.338)
GBP-Hedged I Accumulation	115.031	2.337	(117.368)	-	USD 357.979	USD (17.920.794)
GBP-Hedged I Distribution	99.537	880	(100.417)	-	USD 131.760	USD (14.496.469)
SEK-Hedged I Accumulation	94.985	-	(94.985)	-	-	USD (8.955.780)
USD A Accumulation	66.705	-	(66.705)	-	-	USD (8.165.444)
USD I Accumulation	49.662	6.516	(56.178)	-	USD 782.007	USD (6.746.405)
USD I Distribution	251	1	(252)	-	USD 72	USD (25.350)
USD P Accumulation	445	-	(445)	-	-	USD (52.801)
YEN-Hedged I Accumulation	760.535	1	(760.536)	-	USD 2.088	USD (52.261.141)
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	237	-	-	237	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	359	24	(16)	367	USD 2.490	USD (1.677)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	2.950	8	(2.729)	229	USD 956	USD (310.666)
USD I Accumulation	248.502	-	-	248.502	-	-
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	106	-	-	106	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	190	-	-	190	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	1.013.572	118.637	(258.903)	873.306	USD 11.695.269	USD (26.022.458)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	195	8	-	203	USD 898	-
NOK-Hedged I Accumulation	1.378.635	757.556	(143.844)	1.992.347	USD 65.514.593	USD (12.897.426)
SEK-Hedged A Accumulation	483	1.779	(458)	1.804	USD 183.366	USD (45.751)
USD Currency Exposure I Accumulation	250	-	-	250	-	-
USD I Accumulation	189	-	-	189	-	-
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund						
CHF I Accumulation	229	-	-	229	-	-
EUR A Accumulation	241	93	-	334	USD 11.585	-
EUR I Accumulation	211	-	-	211	-	-
GBP I Distribution (Q)	181	-	-	181	-	-
NOK W Accumulation	-	172.011	-	172.011	USD 12.456.608	-
USD A Accumulation	-	149	-	149	USD 14.867	-
USD I Accumulation	248.926	-	(457)	248.469	-	USD (40.668)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	231	-	-	231	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	165	-	-	165	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	234	474	-	708	USD 54.920	-
EUR-Hedged I Accumulation	222	-	-	222	-	-
EUR-Hedged I Distribution (Q)	268.000	-	-	268.000	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	218	16	-	234	USD 1.492	-
NOK-Hedged I Accumulation	225	-	-	225	-	-
USD I Accumulation	413.314	39.430	-	452.744	USD 3.798.694	-
PGIM Strategic Income Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	230	-	-	230	-	-
CHF-Hedged P Accumulation	230	-	-	230	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	234	-	-	234	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	221	-	-	221	-	-
EUR-Hedged P Accumulation	221	-	-	221	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	205	9	-	214	USD 1.000	-
USD I Accumulation	247.359	-	-	247.359	-	-
USD I Distribution (Q)	271	12	-	283	USD 1.058	-
USD P Accumulation	250	-	-	250	-	-
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund						
CHF I Accumulation	219	-	-	219	-	-
CHF W Accumulation	-	139	-	139	USD 15.393	-
EUR A Accumulation	236	-	-	236	-	-
EUR I Accumulation	228	-	-	228	-	-
EUR W Accumulation	-	148	-	148	USD 15.393	-
GBP I Accumulation	385	260	(78)	567	USD 37.731	USD (11.316)
GBP I Distribution (Q)	214	111	(14)	311	USD 16.097	USD (2.020)
GBP W Accumulation	224	288	(26)	486	USD 41.686	USD (3.508)
USD I Accumulation	198.462	-	(420)	198.042	-	USD (46.178)
USD W Accumulation	-	154	-	154	USD 15.393	-
PGIM Jennison Better Future Fund* **						
EUR I Accumulation	-	241	-	241	USD 25.000	-
GBP I Accumulation	-	200	-	200	USD 25.000	-
SEK W Accumulation	-	274	-	274	USD 25.000	-
USD I Accumulation	-	320.000	(962)	319.038	USD 32.000.000	USD (95.754)
USD II Accumulation	-	208	-	208	USD 20.754	-

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die folgenden Tabellen zeigen die Veränderung der Anzahl und des Werts rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024:

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM US Corporate Bond Fund						
EUR-Hedged A Accumulation	8.330	13.273	(3.848)	17.755	USD 1.372.043	USD (393.036)
EUR-Hedged I Accumulation	138.899	7.426	(10.325)	136.000	USD 8.451.081	USD (11.625.165)
EUR-Hedged P Accumulation	11.367	80.318	(12.103)	79.582	USD 7.756.235	USD (1.168.503)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	237.018	44.887	(87.077)	194.828	USD 4.746.769	USD (9.104.811)
NOK-Hedged A Accumulation	463	539	-	1.002	USD 45.014	-
NOK-Hedged I Accumulation	23	179	-	202	USD 14.961	-
SEK-Hedged A Accumulation	459	319	(196)	582	USD 28.315	USD (16.422)
USD A Accumulation	15.715	6.139	(2.310)	19.544	USD 654.601	USD (246.665)
USD I Accumulation	275.536	120.816	(104.566)	291.786	USD 147.851.432	USD (127.397.384)
USD I Distribution (Q)	442.833	60.582	(72.848)	430.567	USD 4.969.285	USD (6.043.589)
USD P Accumulation	127.310	8.057	(124.065)	11.302	USD 869.305	USD (13.384.049)
USD T Accumulation	22.305	10.593	(4.673)	28.225	USD 1.131.981	USD (492.946)
USD T Distribution (M)	1.818	2.309	(1.881)	2.246	USD 200.016	USD (163.377)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	230	-	-	230	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	160	-	-	160	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	-	235	-	235	USD 25.390	-
EUR-Hedged I Accumulation	41	-	-	41	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	47	2	-	49	USD 2.343	-
NOK-Hedged I Accumulation	214	-	-	214	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	218	-	-	218	-	-
USD A Accumulation	25	-	-	25	-	-
USD I Accumulation	20.031	22	(593)	19.460	USD 27.499	USD (754.199)
PGIM European High Yield Bond Fund						
EUR A Accumulation	187	-	(37)	150	-	EUR (4.100)
EUR I Accumulation	76.273	1.624	(67.951)	9.946	EUR 2.166.234	EUR (92.130.561)
EUR P Accumulation	217	-	-	217	-	-
GBP-Hedged I Accumulation	1.014	2.623	(1.742)	1.895	EUR 361.275	EUR (238.620)
USD-Hedged I Accumulation	26.597	-	-	26.597	-	-
USD-Hedged P Accumulation	250	-	-	250	-	-
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund						
EUR I Accumulation	1.140.429	3.560	(12.542)	1.131.447	USD 409.390	USD (1.475.357)
GBP I Accumulation	201	46	(1)	246	USD 6.293	-
GBP I Distribution (Q)	91.725	37.569	(26.058)	103.236	USD 3.791.523	USD (2.540.608)
USD A Accumulation	129	-	-	129	-	-
USD I Accumulation	4.871	11.882	(10.067)	6.686	USD 11.813.083	USD (9.921.544)
PGIM Global Total Return Bond Fund						
CAD Currency Exposure I Accumulation	283	-	-	283	-	-
CHF-Hedged I Accumulation	171	-	-	171	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	314	-	-	314	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	16.165	7.684	(4.754)	19.095	USD 787.625	USD (505.762)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	200	7	-	207	USD 819	-
NOK-Hedged I Accumulation	10.230	23	(657)	9.596	USD 1.903	USD (53.961)
SGD-Hedged A Distribution (Q)	129.114	38.503	(33.604)	134.013	USD 2.326.960	USD (2.037.713)
USD A Accumulation	-	5.154	-	5.154	USD 515.000	-
USD I Accumulation	93.050	73.863	(76.886)	90.027	USD 8.130.000	USD (8.515.001)
USD P Accumulation	12.420	-	(1.478)	10.942	-	USD (162.522)
USD Currency Exposure I Accumulation	109	9.171	-	9.280	USD 1.000.000	-
USD Currency Exposure I Distribution (Q)	60.188	3	(60.042)	149	USD 226	USD (4.874.063)
YEN-Hedged I Accumulation	335.870	-	(403)	335.467	-	USD (21.570)
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund						
EUR A Accumulation	-	126	-	126	USD 13.560	-
EUR I Accumulation	2.797	37.517	(10.115)	30.199	USD 8.601.811	USD (2.272.044)
EUR I Distribution (Q)	-	185	-	185	USD 20.020	-
EUR M Accumulation	225	-	-	225	-	-
EUR P Accumulation	20.719	263	(6.611)	14.371	USD 48.943	USD (1.331.356)
EUR-Hedged A Accumulation	-	334	-	334	USD 36.080	-
EUR-Hedged I Accumulation	1.977	28.353	(2.755)	27.575	USD 2.994.740	USD (285.470)
GBP I Accumulation	480	19.671	(6.516)	13.635	USD 3.566.983	USD (1.175.572)
GBP I Distribution (Q)	320.574	75.754	(41.965)	354.363	USD 20.986.694	USD (11.423.951)
GBP II Accumulation	-	40.765	(2.805)	37.960	USD 5.174.371	USD (399.723)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	4.258	8.323	(3.638)	8.943	USD 2.359.346	USD (1.007.819)
NOK I Accumulation	2.543.491	923.379	(496.538)	2.970.332	USD 129.693.100	USD (66.487.677)
USD A Accumulation	21.881	18.961	(5.482)	35.360	USD 3.983.366	USD (1.080.853)
USD I Accumulation	993.536	289.033	(379.990)	902.579	USD 79.539.139	USD (102.650.766)
USD II Accumulation	10.968	16.851	(5.840)	21.979	USD 5.720.000	USD (1.763.517)
USD M Accumulation	51.206	1.109	(4.905)	47.410	USD 125.938	USD (550.498)
USD P Accumulation	9.344	3.276	(669)	11.951	USD 617.346	USD (115.126)
USD T Accumulation	79.368	20.282	(35.552)	64.098	USD 3.667.649	USD (6.461.767)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund						
EUR A Accumulation	9.247	89	(3.426)	5.910	USD 12.091	USD (478.125)
EUR I Accumulation	110.741	117.576	(51.928)	176.389	USD 16.963.215	USD (7.262.982)
EUR-Hedged A Accumulation	-	231	-	231	USD 24.945	-
EUR-Hedged A Distribution (Q)	221	4	-	225	USD 404	-
EUR-Hedged I Accumulation	14.350	1.185	(13.933)	1.602	USD 156.520	USD (1.801.022)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	208	5	-	213	USD 380	-
GBP A Distribution (Q)	18.848	1.701	(8.277)	12.272	USD 254.220	USD (1.280.558)
GBP I Distribution (Q)	106.977	286.366	(65.440)	327.903	USD 44.012.443	USD (10.314.563)
USD A Accumulation	176.935	24.236	(99.654)	101.517	USD 2.830.946	USD (12.062.043)
USD A Distribution (Q)	867	5.303	(2)	6.168	USD 562.069	USD (194)
USD I Accumulation	958.295	362.583	(575.590)	745.288	USD 48.496.555	USD (74.993.553)
USD I Distribution (Q)	1.396.080	133.248	(684.486)	844.842	USD 14.046.890	USD (76.207.966)
USD P Accumulation	26.648	-	(16.059)	10.589	-	USD (1.801.432)
USD R Accumulation	-	277	-	277	USD 27.690	-
PGIM Global Corporate Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	26.945	-	-	26.945	-	-
CHF-Hedged L Accumulation	-	99.152	-	99.152	USD 11.251.179	-
DKK-Hedged I Accumulation	4.886.514	68.089	(162.079)	4.792.524	USD 991.100	USD (2.131.600)
EUR Currency Exposure I Accumulation	-	679.851	(42.956)	636.895	USD 74.019.552	USD (4.703.600)
EUR-Hedged A Accumulation	1.632	20	(1.064)	588	USD 2.163	USD (111.256)
EUR-Hedged I Accumulation	1.491.142	69.289	(1.281.430)	279.001	USD 7.246.317	USD (127.983.750)
EUR-Hedged L Accumulation	-	452.500	-	452.500	USD 49.518.074	-
EUR-Hedged P Accumulation	1.130	-	-	1.130	-	-
GBP-Hedged I Accumulation	372.625	96.693	(116.776)	352.542	USD 127.361.215	USD (155.557.335)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	28.398	10.689	(10.376)	28.711	USD 1.007.378	USD (967.056)
GBP-Hedged L Accumulation	-	193	-	193	USD 24.240	-
GBP-Hedged L Distribution (Q)	-	3.984	-	3.984	USD 512.135	-
NOK-Hedged A Accumulation	196	-	-	196	-	-
NOK-Hedged I Accumulation	12	-	-	12	-	USD (199)
SEK-Hedged A Accumulation	112.485	69.451	(31.406)	150.530	USD 6.303.761	USD (2.864.944)
SEK-Hedged I Accumulation	246.927	119.034	(141.859)	224.102	USD 9.579.922	USD (11.748.290)
SGD-Hedged I Accumulation	386.221	247.850	(44.813)	589.258	USD 16.371.808	USD (2.885.830)
USD A Accumulation	27.144	7.932	(11.205)	23.871	USD 854.000	USD (1.164.545)
USD I Accumulation	400.524	590.888	(153.680)	837.732	USD 67.600.651	USD (17.559.770)
USD I Distribution (Q)	12.787	525	-	13.312	USD 45.674	-
USD L Accumulation	-	342.398	-	342.398	USD 35.033.420	-
USD P Accumulation	121.290	130.255	(147.762)	103.783	USD 14.447.000	USD (16.440.204)
YEN-Hedged I Accumulation	498.008	-	-	498.008	-	-

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	140.000	-	-	140.000	-	-
CHF-Hedged A Accumulation	130	-	-	130	-	-
CHF-Hedged S Accumulation	19.720	50	(8.014)	11.756	USD 5.387	USD (921.421)
CHF-Hedged S Distribution (Q)	1.102	8	(140)	970	USD 851	USD (15.524)
EUR-Hedged A Accumulation	262	-	(89)	173	-	USD (10.247)
EUR-Hedged I Accumulation	886.808	25.516	(154.406)	757.918	USD 3.116.976	USD (18.549.451)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	222	4.596	(1.257)	3.561	USD 419.487	USD (109.529)
EUR-Hedged P Accumulation	200	-	-	200	-	-
EUR-Hedged S Accumulation	123.143	6.312	(65.240)	64.215	USD 715.618	USD (7.177.625)
EUR-Hedged W Accumulation	243.206	707.877	(105.629)	845.454	USD 87.274.484	USD (13.036.934)
EUR-Hedged W Distribution (Q)	26.799	132.036	(32.176)	126.659	USD 11.265.958	USD (2.758.214)
GBP-Hedged I Accumulation	4.432	33.268	(20.067)	17.633	USD 4.734.340	USD (2.790.206)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	1.626	3.055	(339)	4.342	USD 328.055	USD (35.452)
GBP-Hedged S Accumulation	4.224	160	(1.557)	2.827	USD 22.171	USD (208.801)
GBP-Hedged S Distribution (Q)	509.010	41.160	(101.422)	448.748	USD 5.222.497	USD (12.596.174)
GBP-Hedged W Accumulation	-	97.561	-	97.561	USD 13.171.625	-
GBP-Hedged W Distribution (Q)	25.991	347.725	(8.927)	364.789	USD 37.830.403	USD (963.044)
NOK-Hedged I Accumulation	-	217.312	(15.935)	201.377	USD 19.890.813	USD (1.615.857)
SEK-Hedged A Accumulation	1.290	323	(719)	894	USD 28.902	USD (63.859)
SEK-Hedged W Accumulation	43.417	18.084	(34.940)	26.561	USD 1.653.856	USD (3.043.734)
USD A Accumulation	2.927	12.839	-	15.766	USD 1.534.684	-
USD A Distribution (Q)	167	2.210	-	2.377	USD 181.321	-
USD I Accumulation	4.294.360	1.300.181	(3.764.332)	1.830.209	USD 178.365.945	USD (522.079.990)
USD I Distribution (Q)	1.632.553	199.931	(1.539.097)	293.387	USD 19.840.203	USD (158.204.279)
USD P Accumulation	257.676	320.246	(96.594)	481.328	USD 39.628.438	USD (12.010.326)
USD S Accumulation	1.039.028	46.981	(247.636)	838.373	USD 5.162.914	USD (26.450.018)
USD S Distribution (Q)	54.588	6.994	(7.346)	54.236	USD 724.242	USD (756.828)
USD T Accumulation	45.034	47.941	(31.467)	61.508	USD 4.752.282	USD (3.115.950)
USD T Distribution (M)	10.565	2.326	(117)	12.774	USD 199.000	USD (10.010)
USD W Accumulation	264.473	459.788	(118.106)	606.155	USD 60.136.168	USD (15.449.653)
USD W Distribution (Q)	7.855	314.768	(13.051)	309.572	USD 28.391.135	USD (1.192.943)
USD Y Accumulation	555.889	59.830	(189.749)	425.970	USD 6.830.494	USD (21.264.174)
YEN-Hedged I Accumulation	195.309	1	(281)	195.029	-	USD (16.777)
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	231	-	-	231	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	229	-	-	229	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	852.442	22.195	(335.909)	538.728	USD 2.718.774	USD (40.442.303)
EUR-Hedged P Accumulation	249	-	-	249	-	-
EUR-Hedged W Accumulation	154.867	403.691	(24.974)	533.584	USD 49.708.392	USD (3.011.538)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	3.325	6.909	(3.690)	6.544	USD 738.603	USD (396.847)
USD I Accumulation	5.009	-	-	5.009	-	-
PGIM European High Yield ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	230	-	-	230	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	159	-	-	159	-	-
EUR A Accumulation	-	234	(90)	144	EUR 23.406	EUR (9.000)
EUR I Accumulation	211	1	(97)	115	-	EUR (12.000)
EUR I Distribution (Q)	-	209	(75)	134	EUR 20.915	EUR (8.000)
EUR II Accumulation	-	324.954	-	324.954	EUR 32.567.309	-
GBP-Hedged I Distribution	195	11	-	206	EUR 1.145	-
NOK-Hedged I Accumulation	213	-	-	213	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	217	-	-	217	-	-
USD-Hedged I Accumulation	230.347	-	(230.098)	249	-	EUR (22.462.987)
PGIM Multi-Sector Credit Fund						
EUR-Hedged A Accumulation	-	190	-	190	USD 20.494	-
EUR-Hedged I Accumulation	2.353.312	6.360	(190.694)	2.168.978	USD 757.200	USD (22.518.941)
EUR-Hedged P Accumulation	71.068	13.772	(16.690)	68.150	USD 1.585.710	USD (1.861.343)
EUR-Hedged P Distribution (Q)	50.191	51.524	-	101.715	USD 5.779.347	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	448	7.539	(720)	7.267	USD 847.729	USD (82.664)
USD A Accumulation	143	-	-	143	-	-
USD I Accumulation	82	246.063	(143.453)	102.692	USD 32.679.979	USD (19.126.621)
USD I Distribution (Q)	100	12.093	-	12.193	USD 1.262.270	-
USD P Distribution (Q)	100	6	-	106	USD 610	-

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Jennison U.S. Growth Fund						
EUR A Accumulation	1.694	3.904	(2.125)	3.473	USD 912.979	USD (578.188)
EUR I Accumulation	13.097	37.351	(4.189)	46.259	USD 9.104.567	USD (1.207.058)
EUR-Hedged A Accumulation	-	239	-	239	USD 25.622	-
GBP I Distribution (Q)	26.901	72.486	(12.959)	86.428	USD 24.201.739	USD (3.858.550)
USD A Accumulation	44.466	45.754	(18.303)	71.917	USD 10.486.990	USD (4.190.357)
USD I Accumulation	233.677	25.662	(58.811)	200.528	USD 7.467.835	USD (18.230.586)
USD P Accumulation	68.487	68.769	(12.093)	125.163	USD 14.328.257	USD (2.484.638)
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund						
AUD-Hedged I Accumulation	242	-	-	242	-	-
CAD-Hedged I Accumulation	83.478	281	(83.478)	281	USD 20.968	USD (6.259.698)
DKK-Hedged I Accumulation	383.788	-	(42.143)	341.645	-	USD (7.405.400)
EUR-Hedged A Accumulation	4.570	4.613	(114)	9.069	USD 441.461	USD (10.968)
EUR-Hedged I Distribution (Q)	1.124.776	1	(146.597)	978.180	-	USD (12.736.595)
EUR-Hedged P Accumulation	50.231	5.552	(30.025)	25.758	USD 529.967	USD (2.885.053)
GBP-Hedged I Accumulation	294.799	115	(71.363)	223.551	USD 12.499	USD (8.013.764)
SGD-Hedged I Accumulation	251.243	214.991	(1)	466.233	USD 14.606.220	-
USD A Accumulation	5.788	6.361	(103)	12.046	USD 627.000	USD (10.000)
USD I Accumulation	3.559.383	120.617	(69.692)	3.610.308	USD 14.014.120	USD (7.628.080)
USD II Accumulation	-	765.507	-	765.507	USD 77.000.000	-
USD P Accumulation	250	-	-	250	-	-
YEN-Hedged I Accumulation	52.236	-	-	52.236	-	-
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund						
NOK-Hedged I Accumulation	1.328.011	25.282	(150.595)	1.202.698	USD 2.556.986	USD (14.668.400)
USD I Accumulation	1.051.249	2.283	(93.945)	959.587	USD 234.554	USD (10.000.000)
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund						
EUR A Accumulation	-	241	-	241	USD 25.807	-
EUR I Accumulation	906	10.158	(726)	10.338	USD 811.381	USD (48.594)
EUR W Accumulation	123.919	-	(82.267)	41.652	-	USD (7.961.534)
EUR-Hedged A Accumulation	-	241	-	241	USD 25.807	-
GBP I Distribution (Q)	37.176	238	(37.211)	203	USD 24.521	USD (3.848.889)
GBP W Accumulation	397	21.532	(610)	21.319	USD 2.710.357	USD (73.001)
USD A Accumulation	8.757	97	(5.859)	2.995	USD 10.942	USD (683.690)
USD I Accumulation	258.310	7.378	(37.071)	228.617	USD 1.229.934	USD (5.938.853)
USD P Accumulation	12.815	214	(2.163)	10.866	USD 25.456	USD (239.430)
USD W Accumulation	190.565	-	(71.130)	119.435	-	USD (6.169.320)
PGIM Absolute Return Bond Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	3.077.972	84.317	(128.616)	3.033.673	USD 7.653.310	USD (11.037.122)
EUR-Hedged A Accumulation	-	208	-	208	USD 22.450	-
EUR-Hedged I Accumulation	159	-	-	159	-	-
GBP-Hedged I Accumulation	536.378	1.494	(430.816)	107.056	USD 200.900	USD (59.385.420)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	186	9	(1)	194	USD 1.022	-
USD I Accumulation	264	230.537	-	230.801	USD 25.750.001	-
USD P Accumulation	7.773	1.170	(1.808)	7.135	USD 132.172	USD (204.269)
YEN-Hedged I Accumulation	399.202	-	-	399.202	-	-
YEN-Hedged II Accumulation	503.736	-	-	503.736	-	-
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund						
CAD-Hedged I Accumulation	3.054.850	6.399	-	3.061.249	USD 441.364	-
USD I Accumulation	2.178.072	92.877	(451.457)	1.819.492	USD 10.540.658	USD (50.002.420)
USD I Distribution (Q)	-	296.331	(25.151)	271.180	USD 29.631.511	USD (2.500.000)
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund						
CHF I Accumulation	499	-	-	499	-	-
CHF P Accumulation	245	-	-	245	-	-
EUR A Accumulation	-	238	-	238	USD 25.740	-
EUR I Accumulation	162.750	1	(15.281)	147.470	-	USD (2.773.492)
EUR P Accumulation	225	-	-	225	-	-
GBP I Distribution (Q)	417	452	(1)	868	USD 89.025	USD (170)
USD I Accumulation	197.772	-	(148)	197.624	-	USD (25.740)
USD P Accumulation	248	34	(2)	280	USD 5.659	USD (382)

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM European Corporate Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	11.319	-	-	11.319	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	161	-	-	161	-	-
EUR A Accumulation	-	234	-	234	EUR 23.368	-
EUR I Accumulation	181.496	8.770	(73.320)	116.946	EUR 919.162	EUR (7.168.825)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	9.388	5.420	(538)	14.270	EUR 649.373	EUR (64.413)
NOK-Hedged I Accumulation	215	-	-	215	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	219	-	-	219	-	-
USD-Hedged I Accumulation	206.257	-	(222)	206.035	-	EUR (23.368)
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund						
AUD-Hedged I Accumulation	355	-	-	355	-	-
CHF-Hedged I Accumulation	236	-	-	236	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	-	234	-	234	USD 25.281	-
EUR-Hedged I Accumulation	221	-	-	221	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	124.734	98.106	(58.947)	163.893	USD 12.237.098	USD (7.299.138)
USD I Accumulation	221.455	-	(200)	221.255	-	USD (25.281)
PGIM Global High Yield Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	238	1.104	-	1.342	USD 132.663	-
EUR-Hedged A Accumulation	237	-	(86)	151	-	USD (10.247)
EUR-Hedged I Accumulation	780.175	583.424	(22.418)	1.341.181	USD 68.139.524	USD (2.507.274)
EUR-Hedged P Accumulation	237	-	-	237	-	-
GBP-Hedged I Accumulation	80.410	398.487	(32.253)	446.644	USD 56.214.848	USD (4.368.824)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	105.835	72.074	(70.741)	107.168	USD 7.920.352	USD (7.965.301)
GBP-Hedged W Accumulation	399.400	614.275	(133.351)	880.324	USD 82.826.476	USD (17.520.292)
GBP-Hedged W Distribution (Q)	1.642.509	50.255	(218.662)	1.474.102	USD 6.584.189	USD (27.426.835)
USD I Accumulation	2.076	147.670	(33.434)	116.312	USD 16.497.800	USD (3.827.928)
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund						
AUD-Hedged I Accumulation	486.390	132.033	(552.204)	66.219	USD 10.504.275	USD (45.005.631)
AUD-Hedged I Distribution	1.411	18	(828)	601	USD 1.218	USD (57.808)
AUD-Hedged P Accumulation	1.626	-	(318)	1.308	-	USD (25.018)
CHF-Hedged A Accumulation	1.053	-	(90)	963	-	USD (11.141)
CHF-Hedged I Accumulation	21.516	961	(7.959)	14.518	USD 118.035	USD (957.206)
CHF-Hedged P Accumulation	28.495	427	(28.445)	477	USD 50.991	USD (3.348.871)
EUR-Hedged A Accumulation	35.014	2.063	(11.431)	25.646	USD 253.740	USD (1.398.413)
EUR-Hedged I Accumulation	569.949	110.478	(394.546)	285.881	USD 13.150.809	USD (46.560.517)
EUR-Hedged I Distribution	-	233	-	233	USD 25.128	-
EUR-Hedged P Accumulation	106.063	14.330	(69.923)	50.470	USD 1.662.974	USD (8.093.723)
GBP-Hedged I Accumulation	134.123	74.665	(93.757)	115.031	USD 10.926.111	USD (13.632.208)
GBP-Hedged I Distribution	122.278	33.885	(56.626)	99.537	USD 4.883.791	USD (8.142.691)
SEK-Hedged I Accumulation	127.574	17.267	(49.856)	94.985	USD 1.665.061	USD (4.592.841)
USD A Accumulation	74.284	22.204	(29.783)	66.705	USD 2.636.667	USD (3.579.979)
USD I Accumulation	272.796	26.293	(249.427)	49.662	USD 3.028.702	USD (28.839.432)
USD I Distribution	-	251	-	251	USD 25.128	-
USD P Accumulation	7.500	445	(7.500)	445	USD 50.991	USD (851.729)
YEN-Hedged I Accumulation	1.078.588	55.446	(373.499)	760.535	USD 4.018.640	USD (25.827.381)
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	237	-	-	237	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	357	25	(23)	359	USD 2.376	USD (2.088)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	2.901	166	(117)	2.950	USD 18.260	USD (12.782)
USD I Accumulation	248.502	-	-	248.502	-	-
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	106	-	-	106	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	-	190	-	190	USD 20.494	-
EUR-Hedged I Accumulation	480.805	627.040	(94.273)	1.013.572	USD 59.127.581	USD (8.722.192)
GBP-Hedged I Distribution (Q)	254	80	(139)	195	USD 8.337	USD (14.511)
NOK-Hedged I Accumulation	763.490	739.420	(124.275)	1.378.635	USD 62.288.808	USD (10.645.686)
SEK-Hedged A Accumulation	236	255	(8)	483	USD 23.114	USD (665)
USD Currency Exposure I Accumulation	250	-	-	250	-	-
USD I Accumulation	189	-	-	189	-	-

7. Zeichneranteile und rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	Anfangsbestand	Anteile ausgegeben	Anteile zurückgenommen	Schlussbestand	Zeichnungen	Rücknahmen
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund						
CHF I Accumulation	229	-	-	229	-	-
EUR A Accumulation	-	241	-	241	USD 25.855	-
EUR I Accumulation	211	-	-	211	-	-
GBP I Distribution (Q)	181	-	-	181	-	-
USD I Accumulation	249.268	-	(342)	248.926	-	USD (25.855)
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	231	-	-	231	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	165	-	-	165	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	-	234	-	234	USD 25.351	-
EUR-Hedged I Accumulation	222	-	-	222	-	-
EUR-Hedged I Distribution (Q)	268.000	-	-	268.000	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	204	14	-	218	USD 1.329	-
NOK-Hedged I Accumulation	225	-	-	225	-	-
USD I Accumulation	413.028	575	(289)	413.314	USD 48.359	USD (25.351)
PGIM Strategic Income Fund						
CHF-Hedged I Accumulation	230	-	-	230	-	-
CHF-Hedged P Accumulation	230	-	-	230	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	-	234	-	234	USD 25.326	-
EUR-Hedged I Accumulation	221	-	-	221	-	-
EUR-Hedged P Accumulation	221	-	-	221	-	-
GBP-Hedged I Distribution (Q)	197	8	-	205	USD 892	-
USD I Accumulation	247.627	-	(268)	247.359	-	USD (25.327)
USD I Distribution (Q)	260	11	-	271	USD 951	-
USD P Accumulation	250	-	-	250	-	-
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund						
CHF I Accumulation	-	219	-	219	USD 25.000	-
EUR A Accumulation	-	236	-	236	USD 25.313	-
EUR I Accumulation	-	228	-	228	USD 25.000	-
GBP I Accumulation	-	385	-	385	USD 50.297	-
GBP I Distribution (Q)	-	221	(7)	214	USD 28.127	USD (879)
GBP W Accumulation	-	3.924	(3.700)	224	USD 504.346	USD (497.964)
USD I Accumulation	-	200.000	(1.538)	198.462	USD 20.000.000	USD (150.313)

8. Zinserträge

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD
Zinserträge	500.866	40.186	297.800	369.833	67.876	1.329.721
Sonstige Erträge	28.916	17.865	13.591	14.250	19.460	17.621
	529.782	**58.051**	**311.391**	**384.083**	**87.336**	**1.347.342**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* 30. Juni 2025 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2025 USD
Zinserträge	96.271	256.348	3.942.879	328.613	20.156	439.355
Sonstige Erträge	51.350	19.004	102.746	17.689	220	7.161
	147.621	**275.352**	**4.045.625**	**346.302**	**20.376**	**446.516**

8. Zinserträge (Fortsetzung)

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD
Zinserträge	230.250	719.164	204.194	79.685	115.960	720.283
Sonstige Erträge	25.137	75.538	17.701	18.329	30.975	7.948
	255.387	**794.702**	**221.895**	**98.014**	**146.935**	**728.231**

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** 30. Juni 2025 USD
Zinserträge	1.144.548	28.337	22.020	116.683	2.587.943	315.730
Sonstige Erträge	177.261	17.927	15.863	21.653	17.642	-
	1.321.809	**46.264**	**37.883**	**138.336**	**2.605.585**	**315.730**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2025 USD
Zinserträge	22.986	144.368	48.181	105.702	11.626	29.318
Sonstige Erträge	17.621	17.688	17.430	21.094	17.622	17.624
	40.607	**162.056**	**65.611**	**126.796**	**29.248**	**46.942**

	PGIM Jennison Better Future Fund*** 30. Juni 2025 USD	Summe 30. Juni 2025 USD
Zinserträge	12.179	14.379.086
Sonstige Erträge	39.548	887.095
	51.727	**15.266.181**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD
Zinserträge	278.530	11.296	580.657	389.463	99.057	203.890
Sonstige Erträge	22.694	4.709	11.783	8.017	7.841	6.669
	301.224	**16.005**	**592.440**	**397.480**	**106.898**	**210.559**

8. Zinserträge (Fortsetzung)

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2024 USD
Zinserträge	41.165	476.136	3.787.543	268.631	88.867	668.734
Sonstige Erträge	4.081	9.988	5.596	4.073	3.636	6.478
	45.246	**486.124**	**3.793.139**	**272.704**	**92.503**	**675.212**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD
Zinserträge	39.672	759.966	32.341	17.708	19.211	703.792
Sonstige Erträge	3.889	3.876	6.033	3.873	4.340	3.896
	43.561	**763.842**	**38.374**	**21.581**	**23.551**	**707.688**

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund 30. Juni 2024 USD
Zinserträge	947.009	3.548	14.245	68.249	933.700	2.100.091
Sonstige Erträge	4.714	4.359	3.625	3.876	6.701	2.636
	951.723	**7.907**	**17.870**	**72.125**	**940.401**	**2.102.727**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2024 USD
Zinserträge	11.665	124.991	8.699	87.798	6.343	15.160
Sonstige Erträge	3.876	3.876	5.375	3.876	3.876	2.930
	15.541	**128.867**	**14.074**	**91.674**	**10.219**	**18.090**

	Summe 30. Juni 2024 USD
Zinserträge	12.843.985
Sonstige Erträge	172.748
	13.016.733

9. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD
Realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	27.717.685	758.913	1.441.255	9.398.540	1.688.421	93.936.421
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	19.129.733	1.655.035	2.064.825	13.083.958	4.639.416	(34.628.178)
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Derivaten	(3.428.552)	(106.009)	355.053	(460.069)	(888.570)	-
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Derivaten	9.020.195	13.860	(1.711.003)	2.647.003	(346.781)	91.875
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Währungen	5.293.590	(2.335)	(1.451.955)	(5.322.980)	165.536	1.352.730
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Währungen	1.938	8.482	(61.529)	102.622	43.638	19.577
	57.734.589	**2.327.946**	**636.646**	**19.449.074**	**5.301.660**	**60.772.425**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* 30. Juni 2025 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2025 USD
Realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	17.394.115	58.509.796	71.863.044	7.168.112	487.325	6.017.247
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	5.155.884	57.513.894	52.542.336	7.582.884	198.905	21.701.664
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten	-	(3.405.369)	(92.301)	9.361	52.626	(1.747.093)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus Derivaten	63.979	11.206.513	21.860.732	5.935.761	1.150	7.683.016
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(815.396)	40.127.891	22.149.402	8.287.121	20.778	2.971.264
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Währungen	11.208	312.109	15.021	12.605	(1.875)	97.076
	21.809.790	**164.264.834**	**168.338.234**	**28.995.844**	**758.909**	**36.723.174**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD
Realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	17.840.390	32.846.359	10.452.867	12.273.893	2.914.763	17.499.556
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	40.707.718	52.455.503	7.086.008	(1.852.530)	13.399.863	29.455.663
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten	-	(1.428.713)	556.266	-	1.055.927	(977.161)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Derivaten	643	7.460.095	2.279.262	279	94.445	(7.283.673)
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Währungen	76.001	(150.022)	4.706.768	(754.368)	(831.812)	(10.894.588)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Währungen	660	(5.355)	4.014	3.892	14.981	368.790
	58.625.412	**91.177.867**	**25.085.185**	**9.671.166**	**16.648.167**	**28.168.587**

9. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** 30. Juni 2025 USD
Realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	31.963.122	4.716.543	1.612.580	2.449.770	46.923.752	1.113.278
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	50.176.090	5.027.406	791.014	2.726.513	31.615.403	(407.859)
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Derivaten	(824.576)	(5.933)	(20.560)	397.714	1.262.613	(897.332)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Derivaten	8.527.197	1.010	(1.082.942)	861.611	12.097.151	1.439.648
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(12.058.067)	334.862	(567.046)	(280.359)	26.894.666	1.558.144
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Währungen	118.031	3.606	(80)	(15.967)	120.502	24.069
	77.901.797	**10.077.494**	**732.966**	**6.139.282**	**118.914.087**	**2.829.948**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2025 USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	741.793	11.388.458	1.303.028	4.473.629	878.554	(1.060.024)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	1.668.823	16.486.069	(174.659)	3.471.668	1.277.772	4.903.935
Realisierter Verlust aus Derivaten	(136.721)	(1.096.149)	-	(206.180)	(30.695)	-
Veränderungen des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Derivaten	(287.745)	3.516.251	-	1.514.043	(33.406)	-
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(157.574)	6.408.411	(108.509)	281.906	(123.446)	(8.558)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus Währungen	9.135	246.855	724	7.555	1.550	1.036
	1.837.711	**36.949.895**	**1.020.584**	**9.542.621**	**1.970.329**	**3.836.389**

	PGIM Jennison Better Future Fund*** 30. Juni 2025 USD	Summe 30. Juni 2025 USD
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(3.184.321)	493.841.605
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	2.446.084	412.170.622
Realisierter Verlust aus Derivaten	-	(12.028.234)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus Derivaten	-	85.323.521
Realisierter Gewinn aus Währungen	301.765	87.227.345
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus Währungen	512	1.459.775
	(435.960)	**1.067.994.634**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

9. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	8.604.185	637.920	8.293.855	7.427.173	(705.217)	104.650.544
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	22.978.648	1.581.604	7.134.456	(2.566.301)	3.258.120	100.275.944
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Derivaten	(1.395.518)	68.251	(1.110.631)	390.633	781.661	-
Veränderungen des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Derivaten	(5.947.592)	(24.757)	2.100.193	(2.988.665)	291.016	326
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Währungen	15.268	872	(626.732)	(796.984)	(3.404.107)	(376.550)
Veränderungen des nicht realisierten Verlusts aus Währungen	(65.382)	(1.792)	(3.165)	(81.851)	(19.944)	(8.634)
	24.189.609	**2.262.098**	**15.787.976**	**1.384.005**	**201.529**	**204.541.630**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2024 USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	5.470.438	23.729.452	22.436.000	2.162.408	1.326.027	(19.684.845)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	20.439.720	30.440.558	81.025.347	6.885.247	1.065.135	16.839.051
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten	-	(2.224.073)	4.772.789	514.410	(135.351)	36.325.565
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Derivaten	7.588	(13.354.504)	(7.432.301)	(3.097.311)	503.260	(11.309.246)
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(5.197.956)	867.064	(286.152)	(179.895)	(155.734)	(1.591.715)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Währungen	2.633	(70.896)	(613)	(14.318)	2.900	(387.726)
	20.722.423	**39.387.601**	**100.515.070**	**6.270.541**	**2.606.237**	**20.191.084**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD
Realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	7.387.518	31.118.579	8.865.944	4.129.398	3.680.762	12.980.410
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	31.258.430	41.078.445	7.578.287	11.829.470	4.474.651	22.688.578
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten	-	(570.047)	(2.290.857)	-	116.097	2.656.808
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Derivaten	35	(8.492.040)	(7.402.659)	36	25.689	(14.886.302)
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(29.489)	2.875.751	7.152.961	(966.100)	(749.158)	(7.907.302)
Veränderungen des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Währungen	(25)	(333.110)	(4.779)	(315)	4.427	(54.218)
	38.616.469	**65.677.578**	**13.898.897**	**14.992.489**	**7.552.468**	**15.477.974**

9. Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund 30. Juni 2024 USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	14.303.998	4.096.375	609.170	(5.553.445)	32.594.912	(1.593.104)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	17.392.976	7.423.149	1.998.282	3.728.644	11.258.932	151.358
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten	3.070.300	2.281	(77.908)	8.431.897	1.269.842	10.220.293
Veränderungen des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Derivaten	(8.796.897)	(7.478)	732.961	(2.536.129)	(5.627.801)	(3.869.342)
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(2.477.408)	(267.671)	32.585	979.326	393.901	(16.203.369)
Veränderungen des nicht realisierten (Verlusts)/Gewinns aus Währungen	(339.850)	(139)	125	(11.852)	2.759	4.208
	23.153.119	**11.246.517**	**3.295.215**	**5.038.441**	**39.892.545**	**(11.289.956)**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2024 USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	496.650	5.751.558	674.334	3.960.313	516.419	(1.626.690)
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	841.166	1.744.603	2.223.066	1.885.859	1.141.068	2.005.629
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten	69.463	2.087.759	-	(224.178)	37.831	-
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Derivaten	252.221	(6.163.587)	-	(1.293.414)	173.721	-
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Währungen	(30.611)	4.352.384	64.246	368.727	(74.362)	(40.080)
Veränderungen des nicht realisierten Verlusts aus Währungen	(6.875)	(180.791)	(85)	(27.267)	(9.614)	(45)
	1.622.014	**7.591.926**	**2.961.561**	**4.670.040**	**1.785.063**	**338.814**

	Summe 30. Juni 2024 USD
Realisierter Gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	287.576.212
Veränderungen des nicht realisierten Gewinns aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen	460.892.748
Realisierter Gewinn aus Derivaten	62.679.225
Veränderungen des nicht realisierten Verlusts aus Derivaten	(98.870.571)
Realisierter Verlust aus Währungen	(24.319.516)
Veränderungen des nicht realisierten Verlusts aus Währungen	(1.606.245)
	686.351.853

10. Betriebsaufwand

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(2.152.112)	(154.580)	(282.121)	(834.064)	(235.878)	(7.548.151)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(141.260)	(6.407)	(14.599)	(71.821)	(12.124)	(242.136)
Sonstige Betriebskosten	(202.772)	(122.299)	(127.071)	(163.577)	(150.748)	(623.218)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	-	121.384	123.129	175.129	90.031	132.813
	(2.496.144)	**(161.902)**	**(300.662)**	**(894.333)**	**(308.719)**	**(8.280.692)**

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* 30. Juni 2025 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2025 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(1.537.424)	(3.793.677)	(4.742.780)	(506.747)	(192)	(1.074.497)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(60.218)	(275.785)	(263.350)	(26.578)	(1.652)	(57.918)
Sonstige Betriebskosten	(258.712)	(214.696)	(278.014)	(131.959)	(126.056)	(170.076)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	1.073	1.084	20.957	113.679	113.121	-
	(1.855.281)	**(4.283.074)**	**(5.263.187)**	**(551.605)**	**(14.779)**	**(1.302.491)**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(1.792.713)	(3.437.881)	(700.090)	(516.913)	(652.914)	(1.496.487)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(57.706)	(172.562)	(48.107)	(33.557)	(77.390)	(92.998)
Sonstige Betriebskosten	(161.363)	(169.156)	(112.730)	(210.990)	(236.020)	(183.092)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	79.750	63.482	-	140.319	121.320	-
	(1.932.032)	**(3.716.117)**	**(860.927)**	**(621.141)**	**(845.004)**	**(1.772.577)**

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2025 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** 30. Juni 2025 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(3.479.701)	(338.970)	(115.721)	(277.357)	(2.409.931)	(124.899)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(218.103)	(17.198)	(9.947)	(13.845)	(155.259)	(17.138)
Sonstige Betriebskosten	(168.074)	(137.715)	(131.851)	(137.124)	(158.114)	(167.614)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	136.462	52.228	96.841	133.580	29.307	119.249
	(3.729.416)	**(441.655)**	**(160.678)**	**(294.746)**	**(2.693.997)**	**(190.402)**

10. Betriebsaufwand (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2025 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2025 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(75.964)	(890.692)	(168.167)	(388.006)	(112.977)	(162.690)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(5.573)	(60.451)	(6.311)	(16.793)	(5.270)	(4.915)
Sonstige Betriebskosten	(117.640)	(148.042)	(122.437)	(131.885)	(133.619)	(123.239)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	91.982	-	110.955	128.118	127.101	106.614
	(107.195)	**(1.099.185)**	**(185.960)**	**(408.566)**	**(124.765)**	**(184.230)**

	PGIM Jennison Better Future Fund*** 30. Juni 2025 USD	Summe 30. Juni 2025 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(92.084)	(40.131.532)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(2.875)	(2.192.160)
Sonstige Betriebskosten	(66.091)	(5.419.994)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	56.694	2.515.819
	(104.356)	**(45.227.867)**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

	PGIM US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(1.848.086)	(142.346)	(625.762)	(823.581)	(200.649)	(5.657.734)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(124.434)	(5.991)	(33.241)	(63.360)	(9.366)	(174.347)
Sonstige Betriebskosten	(245.602)	(151.095)	(154.026)	(189.364)	(216.497)	(326.803)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	-	146.765	137.790	193.043	159.868	-
	(2.218.122)	**(152.667)**	**(675.239)**	**(883.262)**	**(266.644)**	**(6.158.884)**

10. Betriebsaufwand (Fortsetzung)

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund 30. Juni 2024 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(2.050.221)	(2.728.330)	(4.972.158)	(428.972)	(71.431)	(1.181.267)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(79.112)	(196.494)	(233.652)	(22.210)	(6.131)	(65.763)
Sonstige Betriebskosten	(288.262)	(249.612)	(260.869)	(156.724)	(133.961)	(179.098)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	23.062	306	34.913	138.286	134.482	-
	(2.394.533)	**(3.174.130)**	**(5.431.766)**	**(469.620)**	**(77.041)**	**(1.426.128)**

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Absolute Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(903.471)	(3.414.548)	(686.933)	(469.103)	(321.952)	(1.393.268)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(26.574)	(157.628)	(48.293)	(35.903)	(28.379)	(85.767)
Sonstige Betriebskosten	(174.191)	(224.783)	(132.189)	(306.347)	(302.694)	(200.956)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	142.072	105.023	-	248.399	249.075	-
	(962.164)	**(3.691.936)**	**(867.415)**	**(562.954)**	**(403.950)**	**(1.679.991)**

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM European Corporate Bond Fund 30. Juni 2024 EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global High Yield Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund 30. Juni 2024 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(2.413.311)	(277.166)	(105.352)	(241.581)	(1.504.325)	(1.969.675)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(150.473)	(14.053)	(9.324)	(10.324)	(101.101)	(49.749)
Sonstige Betriebskosten	(195.159)	(202.238)	(151.765)	(155.265)	(194.383)	(418.198)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	171.027	124.005	119.140	148.308	107.336	64.536
	(2.587.916)	**(369.452)**	**(147.301)**	**(258.862)**	**(1.692.473)**	**(2.373.086)**

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Strategic Income Fund 30. Juni 2024 USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund 30. Juni 2024 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(71.219)	(555.476)	(135.954)	(352.643)	(104.238)	(128.520)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(5.319)	(36.895)	(4.834)	(14.892)	(5.397)	(7.161)
Sonstige Betriebskosten	(149.830)	(182.585)	(168.969)	(150.424)	(160.386)	(146.686)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	119.576	10.171	152.898	152.297	168.442	136.732
	(106.792)	**(764.785)**	**(156.859)**	**(365.662)**	**(101.579)**	**(145.635)**

10. Betriebsaufwand (Fortsetzung)

	Summe 30. Juni 2024 USD
Anlageverwaltungsgebühren (Erläuterung 11)	(35.844.797)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	(1.810.143)
Sonstige Betriebskosten	(6.204.866)
Erstattung sonstiger Betriebskosten (Erläuterung 11)	3.219.510
	(40.640.296)

Gebühren

Jeder Teilfonds zahlt alle eigenen Betriebskosten und trägt seinen proportionalen Anteil an den Betriebskosten der Gesellschaft, die dem Teilfonds, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter, dem Unteranlageverwalter oder ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen entstehen können, was insbesondere die folgenden Aufwendungen umfasst:

(i) externe Rechts-, Buchhaltungs-, Buchprüfungs- und andere Beratungskosten;
(ii) Verwaltungsgebühren und -aufwendungen;
(iii) bestimmte Versicherungsaufwendungen;
(iv) Gebühren und Aufwendungen für Depotbanken und (zu handelsüblichen Sätzen) Unterdepotbanken;
(v) Transferstellen- und Registerstellengebühren;
(vi) Kosten für Bewertungsdienste;
(vii) Kosten für den Gesellschaftssekretär;
(viii) Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung, die Übersetzung und die Verteilung von Prospekten, Ergänzungen, Jahresberichten, Abschlüssen, Mitteilungen und anderen Dokumenten oder Informationen (in den erforderlichen Sprachen) an bestehende und potenzielle Anteilinhaber (einschließlich der Kosten für die Entwicklung und Verbesserung von Computer-Software und elektronischen Übertragungstechniken zur Verteilung solcher Dokumente oder Informationen);
(ix) Kosten für die Veröffentlichung von Kurs- und Renditeinformationen in den maßgeblichen Medien;
(x) Kosten und Aufwendungen für den Erhalt bzw. die Aufrechterhaltung von Bankdienstleistungen;
(xi) Kosten und Aufwendungen für den Erhalt bzw. die Aufrechterhaltung von Zulassungen oder Registrierungen durch die Aufsichtsbehörden in jeder Rechtsordnung, einschließlich aller von der Zentralbank auferlegten Abgaben;
(xii) Kosten für die Notierung und die Aufrechterhaltung einer Notierung an einer Börse;
(xiii) Aufwendungen für Marketing und Werbung;
(xiv) Verwaltungsratsbezüge;
(xv) Kosten für die Einberufung und Abhaltung von Verwaltungsrats- und Anteilinhaber- sowie anderen Versammlungen;
(xvi) alle Aufwendungen, die im Hinblick auf die Beendigung oder Liquidation der Gesellschaft oder des Teilfonds entstehen;
(xvii) die Verwaltungsgebühr;
(xviii) Prozesskosten oder andere außerordentliche Aufwendungen;
(xix) Anlageaufwendungen wie Provisionen und Maklergebühren (einschließlich Gebühren in Verbindung mit der Aushandlung von Provisionen und Maklergebühren);
(xx) Zinsen auf Einschusskonten und andere Schulden;
(xxi) Steuern, insbesondere Quellen-, Nettoertrags-, Franchise-, Umsatz-, Stempel- und Verkehrssteuern, zusammen mit Zinsen und Strafgebühren darauf oder andere Zusatzbeträge zu solchen Steuern;
(xxii) sonstige Aufwendungen in Verbindung mit dem Erwerb, dem Verkauf, der Überwachung oder der Übertragung der Vermögenswerte des Teilfonds oder der Gesellschaft, wie vom Verwaltungsrat nach dessen alleinigem Ermessen festgelegt und
(xxiii) Kosten für die Absicherung einer Anteilsklasse.

Prüfungsgebühren
Die vom unabhängigen Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers für die während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 erbrachten Dienstleistungen erhobenen Prüfungsgebühren beliefen sich (ohne MwSt.) auf 426.841 EUR (501.047 USD) (30. Juni 2024: 415.255 EUR (444.530 USD)).

Steuerberatungsleistungen
Die vom unabhängigen Abschlussprüfer für die während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 erbrachten Dienstleistungen erhobenen Steuerberatungsgebühren beliefen sich (ohne MwSt.) auf null EUR (null USD) (30. Juni 2024: null EUR (null USD)).

Transaktionsgebühren
Wie in Erläuterung 2 angegeben, sind Transaktionsgebühren inkrementelle Kosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzuordnen sind.

Nachfolgend sind unter den Transaktionsgebühren für Käufe und Verkäufe die im Rahmen des Kaufs und Verkaufs von Aktien und Investmentfonds angefallenen Transaktionsgebühren aufgeführt. Aufgrund operativer Schwierigkeiten bei der Ermittlung der Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Devisenterminkontrakten lassen sich die Transaktionskosten für diese Instrumente nicht separat bestimmen. Sie sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und somit in dieser Erläuterung nicht separat ausgewiesen.

10. Betriebsaufwand (Fortsetzung)

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 fielen dem Teilfonds die folgenden Transaktionsgebühren an:

	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	20	630	5.142	2.705	835	11.972
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	16.605	1.105	1.186	1.202	5.878	955.350

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund* EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	21.035	6.490	90	2.720	1.429	1.950
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	541.335	34.561	14.996	2.523	134	22.573

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	1.305	7.200	10	22.065	67.555	1.430
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	63.107	21.296	4.524	197.545	372.652	20.362

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	10.180	12.473	7.333	2.935	2.750	-
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	15.401	48.254	495	6.830	9.521	11.713

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	1.960	1.965	6.238	3.520	270	660
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	549	16.478	41.648	2.454	863	7.740

	PGIM Jennison Better Future Fund*** USD	Summe USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	1.990	208.085
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	16.554	2.455.594

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

10. Betriebsaufwand (Fortsetzung)

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 fielen dem Teilfonds die folgenden Transaktionsgebühren an:

	PGIM US Corporate Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	10	660	7.365	1.835	940	7.433
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	16.039	892	1.924	3.670	5.662	407.108

	PGIM Global Select Real Estate Securities Fund USD	PGIM Global Corporate Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD	PGIM European High Yield ESG Bond Fund EUR	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	19.391	8.110	90	2.550	3.498	1.640
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	678.160	24.946	17.064	1.992	366	16.796

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	1.040	5.030	-	20.490	78.370	1.260
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	15.466	13.252	5.011	100.466	193.951	20.560

	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund USD	PGIM European Corporate Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD	PGIM Global High Yield Bond Fund USD	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	4.395	14.360	7.055	1.850	3.740	-
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	5.429	68.388	424	6.105	9.110	283.975

	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund USD	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund USD	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund USD	PGIM Strategic Income Fund USD	PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	2.520	3.353	2.543	1.280	260	1.735
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	677	12.588	20.451	1.506	806	18.655

	Summe USD
Transaktionsgebühren der Verwahrstelle	204.266
Transaktionsgebühren aus Käufen und Verkäufen	1.951.661

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Genehmigte Anteile

Weiterführende Informationen sind Erläuterung 7 zu entnehmen.

Zeichneranteile

Weiterführende Informationen sind Erläuterung 7 zu entnehmen.

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Verwaltungsgesellschaft
Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 14. Dezember 2022 von der irischen Zentralbank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung als OGAW-Verwaltungsgesellschaft zugelassen. Mit Wirkung zum 16. Dezember 2022 wurde sie von der Gesellschaft als ihre OGAW-Verwaltungsgesellschaft bestellt. Am 21. März 2025 hat die irische Zentralbank die Verwaltungsgesellschaft außerdem gemäß den Verordnungen der Europäischen Union über Manager alternativer Investmentfonds von 2013 (die „AIFM-Verordnungen") als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM") zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft wurde darüber hinaus auch zur Ausübung zusätzlicher Tätigkeiten gemäß den AIFM-Verordnungen ermächtigt. Dazu zählen beispielsweise die Erbringung individueller Portfoliomanagementdienstleistungen, die Anlageberatung sowie die Entgegennahme und Übermittlung von Aufträgen. Bis zum 30. Juni 2025 war die Verwaltungsgesellschaft eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von PGIM Financial Limited und seiner indirekten Muttergesellschaft, Prudential Financial Inc. Zum 1. Juli 2025 hat sich die Eigentümerstruktur der Verwaltungsgesellschaft aufgrund einer umfassenden internen Umstrukturierung geändert, sodass die Verwaltungsgesellschaft nun eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von PIFM HoldCo, LLC ist. Prudential Financial Inc. ist weiterhin die oberste Muttergesellschaft.

Bis zum 30. November 2023 behielt die Verwaltungsgesellschaft ihre Betriebskosten zuzüglich 20 % ein und zahlte den Rest der von der Gesellschaft erhaltenen Gesamtverwaltungsgebühren an den Anlageverwalter. Mit Wirkung zum 1. Dezember 2023 werden die von der Gesellschaft gezahlten Verwaltungsgebühren zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageverwalter in einer Höhe aufgeteilt, die jeweils zwischen diesen Parteien vereinbart werden kann. Die Gebühren für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 beliefen sich insgesamt auf 40.131.532 USD (30. Juni 2024: 35.844.797 USD). Davon waren 3.229.562 USD (30. Juni 2024: 2.527.898 USD) zum Ende des Geschäftsjahres fällig.

Anlageverwalter
Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben PGIM, Inc. (der „Anlageverwalter"), eine nach den Gesetzen des US-Bundesstaates New Jersey gegründete Gesellschaft, damit beauftragt, die Anlagestrategien gemäß dem Prospekt und der Ergänzung umzusetzen. Der Anlageverwalter handelt über seinen als PGIM Fixed Income und PGIM Real Estate bekannten Geschäftsbereich für öffentliche festverzinsliche Anlagen als Anlageverwalter der Gesellschaft. Der Anlageverwalter ist ein bei der United States Securities and Exchange Commission (die „SEC") registrierter Anlageberater. Er ist weiterhin bei der U.S. Commodity Futures Trading Commission als Commodity Trading Advisor und Commodity Pool Operator registriert und Mitglied der National Futures Association.

PGIM, Inc. ist das Hauptvermögensverwaltungsgeschäft von Prudential Financial, Inc. mit Sitz in den USA („PGIM Financial"). PGIM Financial und seine verbundenen Unternehmen erbringen weltweit Versicherungs- und Finanzdienstleistungen. Prudential Financial, Inc. mit Sitz in den USA ist kein verbundenes Unternehmen von Prudential plc, einer Gesellschaft mit Sitz im Vereinigten Königreich, oder von Prudential Assurance Company, einer Tochtergesellschaft von M&G plc mit Sitz im Vereinigten Königreich.

PGIM Limited ist bei der SEC registriert und außerdem von der Financial Conduct Authority des Vereinigten Königreichs („FCA") zugelassen, die sie auch reguliert. PGIM Limited, ein verbundenes Unternehmen des Anlageverwalters, wurde zum Unteranlageverwalter für die folgenden Teilfonds bestellt:

PGIM US Corporate Bond Fund,
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund,
PGIM European High Yield Bond Fund,
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund,
PGIM Global Total Return Bond Fund,
PGIM Global Corporate Bond Fund,
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund,
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund,
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*,
PGIM Multi-Sector Credit Fund,
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund,
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund,
PGIM Absolute Return Bond Fund,
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund,
PGIM European Corporate ESG Bond Fund,
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund,
PGIM Global High Yield Bond Fund,
PGIM Global Corporate Bond Fund,
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund,
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund,
PGIM Strategic Income Fund.

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.

PGIM Quantitative Solutions LLC ist bei der SEC registriert. PGIM Quantitative Solutions LLC, ein verbundenes Unternehmen des Anlageverwalters, wurde zum Unteranlageverwalter für die folgenden Teilfonds bestellt:

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund,
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund.

Jennison Associates LLC ist bei der SEC registriert. Jennison Associates LLC, ein verbundenes Unternehmen des Anlageverwalters, wurde zum Unteranlageverwalter für die folgenden Teilfonds bestellt:

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund,
PGIM Jennison U.S. Growth Fund,
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund,
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund,
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund,
PGIM Jennison Better Future Fund.

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

PGIM Wadhwani LLP war von der FCA zugelassen, wurde von dieser reguliert und war bei der SEC registriert. PGIM Wadhwani LLP war ein verbundenes Unternehmen des Anlageverwalters, das bis zu seiner Auflösung am 10. September 2024 zum Unteranlageverwalter für den folgenden Teilfonds bestellt wurde. Der Unteranlageverwaltungsvertrag zwischen dem Anlageverwalter und PGIM Wadhwani LLP wurde am 2. Dezember 2024 aufgelöst.

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund.

Die Seed-Investitionen für die nachfolgenden Teilfonds wurden von verbundenen Unternehmen des Anlageverwalters getätigt, namentlich von PGA European Limited und PGIM European Financing:

PGIM US Corporate Bond Fund,
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund,
PGIM European High Yield Bond Fund,
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund,
PGIM Global Total Return Bond Fund,
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund,
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund,
PGIM Global Corporate Bond Fund,
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund,
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund,
PGIM Multi-Sector Credit Fund,
PGIM Jennison U.S. Growth Fund,
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund,
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund,
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund,
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund,
PGIM Absolute Return Bond Fund,
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund,
PGIM European Corporate Bond Fund,
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund,
PGIM Global High Yield Bond Fund,
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund,
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund,
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund,
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund,
PGIM Strategic Income Fund,
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund,
PGIM Jennison Better Future Fund.

Einzelheiten zu den an den Anlageverwalter gezahlten Gebühren sind dem vorstehenden Abschnitt „Verwaltungsgesellschaft“ zu entnehmen. Die folgenden prozentualen Gebühren für die einzelnen Klassen der Teilfonds laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend aus dem Nettovermögen jedes Teilfonds zahlbar, wie nachfolgend aufgeführt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	0,80 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,30 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,45 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,30 %
	NOK-Hedged A Accumulation	0,80 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,80 %
	USD A Accumulation	0,80 %
	USD I Accumulation	0,30 %
	USD I Distribution (Q)	0,30 %
	USD P Accumulation	0,45 %
	USD T Accumulation	1,25 %
	USD T Distribution (M)	1,25 %
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,55 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,05 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,55 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,55 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,55 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,55 %
	USD A Accumulation	1,05 %
	USD I Accumulation	0,55 %
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR A Accumulation	1,15 %
	EUR I Accumulation	0,50 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	EUR P Accumulation	0,65 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,50 %
	USD-Hedged I Accumulation	0,50 %
	USD-Hedged P Accumulation	0,65 %
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Accumulation	0,55 %
	GBP I Accumulation	0,55 %
	GBP I Distribution (Q)	0,55 %
	USD A Accumulation	1,20 %
	USD I Accumulation	0,55 %
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Currency Exposure I Accumulation	0,35 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,35 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,90 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,35 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,35 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,35 %
	SGD-Hedged A Distribution (Q)	0,90 %
	USD A Accumulation	0,90 %
	USD Currency Exposure I Accumulation	0,35 %
	USD Currency Exposure I Distribution (Q)	0,35 %
	USD I Accumulation	0,35 %
	USD P Accumulation	0,50 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,35 %
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	AUD II Distribution (Q)	0,00 %
	EUR A Accumulation	1,50 %
	EUR I Accumulation	0,75 %
	EUR I Distribution (Q)	0,75 %
	EUR M Accumulation	1,10 %
	EUR P Accumulation	0,90 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,50 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,75 %
	GBP I Accumulation	0,75 %
	GBP I Distribution (Q)	0,75 %
	GBP II Accumulation	0,00 %
	GBP W Accumulation	0,50 %
	GBP W Distribution (Q)	0,50 %
	GBP Y Accumulation	0,80 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,75 %
	GBP-Hedged W Accumulation	0,50 %
	NOK I Accumulation	0,75 %
	USD A Accumulation	1,50 %
	USD I Accumulation	0,75 %
	USD II Accumulation	0,00 %
	USD M Accumulation	1,10 %
	USD P Accumulation	0,90 %
	USD T Accumulation	1,85 %
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR A Accumulation	1,05 %
	EUR I Accumulation	0,60 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,05 %
	EUR-Hedged A Distribution (Q)	1,05 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,60 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,60 %
	GBP A Distribution (Q)	1,05 %
	GBP I Distribution (Q)	0,60 %
	USD A Accumulation	1,05 %
	USD A Distribution (Q)	1,05 %
	USD I Accumulation	0,60 %
	USD I Distribution (Q)	0,60 %
	USD P Accumulation	0,75 %
	USD R Accumulation	1,70 %
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,30 %
	CHF-Hedged L Accumulation	0,25 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	EUR Currency Exposure I Accumulation	0,30 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,80 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	EUR-Hedged I Accumulation	0,30 %
	EUR-Hedged L Accumulation	0,25 %
	EUR-Hedged L Distribution (Q)	0,25 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,45 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,30 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,30 %
	GBP-Hedged L Accumulation	0,25 %
	GBP-Hedged L Distribution (Q)	0,25 %
	NOK-Hedged A Accumulation	0,80 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,80 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	SGD-Hedged I Accumulation	0,30 %
	USD A Accumulation	0,80 %
	USD I Accumulation	0,30 %
	USD I Distribution (Q)	0,30 %
	USD L Accumulation	0,25 %
	USD L Distribution (Q)	0,25 %
	USD P Accumulation	0,45 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,30 %
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,50 %
	CHF-Hedged A Accumulation	0,95 %
	CHF-Hedged S Accumulation	0,30 %
	CHF-Hedged S Distribution (Q)	0,30 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,95 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,50 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,50 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,65 %
	EUR-Hedged S Accumulation	0,30 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,20 %
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	0,20 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,50 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,50 %
	GBP-Hedged S Accumulation	0,30 %
	GBP-Hedged S Distribution (Q)	0,30 %
	GBP-Hedged W Accumulation	0,20 %
	GBP-Hedged W Distribution (Q)	0,20 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,50 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,95 %
	SEK-Hedged W Accumulation	0,20 %
	USD A Accumulation	0,95 %
	USD A Distribution (Q)	0,95 %
	USD I Accumulation	0,50 %
	USD I Distribution (Q)	0,50 %
	USD P Accumulation	0,65 %
	USD S Accumulation	0,30 %
	USD S Distribution (Q)	0,30 %
	USD T Accumulation	1,80 %
	USD T Distribution (M)	1,80 %
	USD W Accumulation	0,20 %
	USD W Distribution (Q)	0,20 %
	USD Y Accumulation	0,50 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,50 %
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,50 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,05 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,50 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,65 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,24 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,50 %
	USD I Accumulation	0,50 %
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*	CHF-Hedged I Accumulation	0,50 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,50 %
	EUR A Accumulation	1,15 %
	EUR I Accumulation	0,50 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM European High Yield ESG Bond Fund* (Fortsetzung)	EUR I Distribution (Q)	0,50 %
	EUR II Accumulation	0,00 %
	GBP-Hedged I Distribution	0,50 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,50 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,50 %
	USD-Hedged I Accumulation	0,50 %
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,40 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,40 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,00 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,40 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged P Distribution (Q)	0,55 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,40 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,40 %
	NOK-Hedged W Accumulation	0,31 %
	SGD-Hedged A Distribution (M)	1,00 %
	USD A Accumulation	1,00 %
	USD A Distribution (M)	1,00 %
	USD I Accumulation	0,40 %
	USD I Distribution (Q)	0,40 %
	USD P Distribution (Q)	0,55 %
	USD R Accumulation	1,15 %
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Accumulation	1,55 %
	EUR I Accumulation	0,65 %
	EUR L Accumulation	0,32 %
	EUR L Distribution (M)	0,32 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,55 %
	GBP I Distribution (Q)	0,65 %
	GBP L Accumulation	0,32 %
	GBP L Distribution (M)	0,32 %
	GBP V Accumulation	0,45 %
	GBP-Hedged L Accumulation	0,32 %
	GBP-Hedged L Distribution (M)	0,32 %
	USD A Accumulation	1,55 %
	USD I Accumulation	0,65 %
	USD L Accumulation	0,32 %
	USD L Distribution (M)	0,32 %
	USD P Accumulation	0,80 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	AUD-Hedged I Accumulation	0,55 %
	CAD-Hedged I Accumulation	0,55 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,35 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,55 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,70 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,55 %
	SGD-Hedged I Accumulation	0,55 %
	USD A Accumulation	1,35 %
	USD I Accumulation	0,55 %
	USD II Accumulation	0,00 %
	USD P Accumulation	0,70 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,55 %
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	USD I Accumulation	0,30 %
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR A Accumulation	1,60 %
	EUR I Accumulation	0,80 %
	EUR P Accumulation	0,95 %
	EUR W Accumulation	0,60 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,60 %
	GBP I Distribution (Q)	0,80 %
	GBP W Accumulation	0,60 %
	USD A Accumulation	1,60 %
	USD I Accumulation	0,80 %
	USD P Accumulation	0,95 %
	USD W Accumulation	0,60 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	CHF P Accumulation	0,90 %
	EUR A Accumulation	1,50 %
	EUR I Accumulation	0,75 %
	EUR II Accumulation	0,00 %
	EUR P Accumulation	0,90 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,50 %
	USD A Accumulation	1,50 %
	USD I Accumulation	0,75 %
	USD II Distribution (Q)	0,00 %
	USD P Accumulation	0,90 %
PGIM Absolute Return Bond Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,40 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,00 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,40 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,40 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,40 %
	USD A Accumulation	1,00 %
	USD I Accumulation	0,40 %
	USD P Accumulation	0,55 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,40 %
	YEN-Hedged II Accumulation	0,00 %
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,55 %
	GBP I Accumulation	0,55 %
	USD I Accumulation	0,55 %
	USD I Distribution (Q)	0,55 %
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	CHF I Accumulation	0,45 %
	CHF P Accumulation	0,60 %
	EUR A Accumulation	0,90 %
	EUR I Accumulation	0,45 %
	EUR P Accumulation	0,60 %
	GBP I Distribution (Q)	0,45 %
	USD I Accumulation	0,45 %
	USD P Accumulation	0,60 %
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,30 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	EUR A Accumulation	0,80 %
	EUR I Accumulation	0,30 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,30 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,30 %
	USD-Hedged I Accumulation	0,30 %
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	AUD-Hedged I Accumulation	0,55 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,35 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,55 %
	USD I Accumulation	0,55 %
PGIM Global High Yield Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,50 %
	EUR I Distribution (Q)	0,50 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,50 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,50 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,65 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,21 %
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	0,21 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,50 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,50 %
	GBP-Hedged W Accumulation	0,21 %
	GBP-Hedged W Distribution (Q)	0,21 %
	USD A Accumulation	1,15 %
	USD I Accumulation	0,50 %
	USD W Accumulation	0,21 %
	USD W Distribution (Q)	0,21 %
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**	AUD-Hedged I Accumulation	0,75 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund** (Fortsetzung)	AUD-Hedged I Distribution	0,75 %
	AUD-Hedged P Accumulation	0,90 %
	CHF-Hedged A Accumulation	1,50 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,75 %
	CHF-Hedged P Accumulation	0,90 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,50 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,75 %
	EUR-Hedged I Distribution	0,75 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,90 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,75 %
	GBP-Hedged I Distribution	0,75 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,75 %
	USD A Accumulation	1,50 %
	USD I Accumulation	0,75 %
	USD I Distribution	0,75 %
	USD P Accumulation	0,90 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,75 %
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,30 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,30 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,30 %
	USD I Accumulation	0,30 %
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,35 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,90 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,35 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,35 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,35 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,90 %
	USD Currency Exposure I Accumulation	0,35 %
	USD I Accumulation	0,35 %
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	CHF I Accumulation	0,78 %
	EUR A Accumulation	1,56 %
	EUR I Accumulation	0,78 %
	GBP I Distribution (Q)	0,78 %
	NOK W Accumulation	0,78 %
	USD A Accumulation	1,56 %
	USD I Accumulation	0,78 %
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,55 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,35 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,55 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,55 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,55 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,55 %
	USD I Accumulation	0,55 %
PGIM Strategic Income Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,45 %
	CHF-Hedged P Accumulation	0,60 %
	EUR-Hedged A Accumulation	1,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,45 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,60 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,45 %
	USD I Accumulation	0,45 %
	USD I Distribution (Q)	0,45 %
	USD P Accumulation	0,60 %
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	CHF I Accumulation	0,75 %
	CHF W Accumulation	0,40 %
	EUR A Accumulation	1,50 %
	EUR I Accumulation	0,75 %
	EUR W Accumulation	0,40 %
	GBP I Accumulation	0,75 %
	GBP I Distribution (Q)	0,75 %
	GBP W Accumulation	0,40 %
	USD I Accumulation	0,75 %
	USD W Accumulation	0,40 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Satz
PGIM Jennison Better Future Fund***	EUR I Accumulation	0,75 %
	GBP I Accumulation	0,75 %
	SEK W Accumulation	0,40 %
	USD I Accumulation	0,75 %
	USD II Accumulation	0,00 %

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auf einen Teil seiner Gebühren in Bezug auf einen Teilfonds der Gesellschaft verzichten, ohne die Anteilinhaber im Voraus hierüber zu informieren. Während der Geschäftsjahre zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 hat der Anlageverwalter nicht auf Gebühren verzichtet.

Der Anlageverwalter kann sich nach eigenem Ermessen direkt an Aufwendungen beteiligen, die dem Geschäftsbetrieb der Teilfonds bzw. der Vermarktung, dem Vertrieb oder dem Verkauf der Anteile zuzurechnen sind, und der Anlageverwalter kann von Zeit zu Zeit nach eigenem Ermessen auf einen Teil seiner Anlageverwaltungsgebühr für einen bestimmten Zahlungszeitraum verzichten.

Der Anlageverwalter hat sich derzeit verpflichtet, den Teilfonds eine Rückerstattung zu gewähren, so dass der Gesamtaufwand jeder Klasse der Teilfonds (ohne Berücksichtigung der Anlageverwaltungsgebühren) während des Geschäftsjahres den in der nachfolgenden Tabelle angegebenen prozentualen Anteil des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts jeder Klasse nicht übersteigt.

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	0,12 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,12 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,12 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,12 %
	NOK-Hedged A Accumulation	0,12 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,12 %
	USD A Accumulation	0,12 %
	USD I Accumulation	0,12 %
	USD I Distribution (Q)	0,12 %
	USD P Accumulation	0,12 %
	USD T Accumulation	0,12 %
	USD T Distribution (M)	0,12 %
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,04 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	USD A Accumulation	0,10 %
	USD I Accumulation	0,04 %
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR A Accumulation	0,10 %
	EUR I Accumulation	0,04 %
	EUR P Accumulation	0,10 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,04 %
	USD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	USD-Hedged P Accumulation	0,10 %
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Accumulation	0,04 %
	GBP I Accumulation	0,04 %
	GBP I Distribution (Q)	0,04 %
	USD A Accumulation	0,10 %
	USD I Accumulation	0,04 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Currency Exposure I Accumulation	0,15 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,15 %
	SGD-Hedged A Distribution (Q)	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD Currency Exposure I Accumulation	0,15 %
	USD Currency Exposure I Distribution (Q)	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,15 %
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	AUD II Distribution (Q)	0,15 %
	EUR A Accumulation	0,15 %
	EUR I Accumulation	0,15 %
	EUR I Distribution (Q)	0,15 %
	EUR M Accumulation	0,15 %
	EUR P Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP I Accumulation	0,15 %
	GBP I Distribution (Q)	0,15 %
	GBP II Accumulation	0,15 %
	GBP W Accumulation	0,15 %
	GBP W Distribution (Q)	0,15 %
	GBP Y Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	GBP-Hedged W Accumulation	0,15 %
	NOK I Accumulation	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD II Accumulation	0,15 %
	USD M Accumulation	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
	USD T Accumulation	0,15 %
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	EUR A Accumulation	0,15 %
	EUR I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Distribution (Q)	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	GBP A Distribution (Q)	0,15 %
	GBP I Distribution (Q)	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD A Distribution (Q)	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD I Distribution (Q)	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
	USD R Accumulation	0,15 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,12 %
	CHF-Hedged L Accumulation	0,04 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	EUR Currency Exposure I Accumulation	0,12 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,12 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,12 %
	EUR-Hedged L Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged L Distribution (Q)	0,04 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,12 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,12 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,12 %
	GBP-Hedged L Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged L Distribution (Q)	0,04 %
	NOK-Hedged A Accumulation	0,12 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,12 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	SGD-Hedged I Accumulation	0,12 %
	USD A Accumulation	0,12 %
	USD I Accumulation	0,12 %
	USD I Distribution (Q)	0,12 %
	USD L Accumulation	0,04 %
	USD L Distribution (Q)	0,04 %
	USD P Accumulation	0,12 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,12 %
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	CHF-Hedged A Accumulation	0,10 %
	CHF-Hedged S Accumulation	0,04 %
	CHF-Hedged S Distribution (Q)	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged S Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,05 %
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	0,05 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	GBP-Hedged S Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged S Distribution (Q)	0,04 %
	GBP-Hedged W Accumulation	0,05 %
	GBP-Hedged W Distribution (Q)	0,05 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,10 %
	SEK-Hedged W Accumulation	0,05 %
	USD A Accumulation	0,10 %
	USD A Distribution (Q)	0,10 %
	USD I Accumulation	0,04 %
	USD I Distribution (Q)	0,04 %
	USD P Accumulation	0,10 %
	USD S Accumulation	0,04 %
	USD S Distribution (Q)	0,04 %
	USD T Accumulation	0,10 %
	USD T Distribution (M)	0,10 %
	USD W Accumulation	0,05 %
	USD W Distribution (Q)	0,05 %
	USD Y Accumulation	0,10 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,04 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	USD I Accumulation	0,04 %
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*	CHF-Hedged I Accumulation	0,04 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR A Accumulation	0,10 %
	EUR I Accumulation	0,04 %
	EUR I Distribution (Q)	0,04 %
	EUR II Accumulation	0,00 %
	GBP-Hedged I Distribution	0,04 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	USD-Hedged I Accumulation	0,04 %
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,15 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged P Distribution (Q)	0,15 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	NOK-Hedged W Accumulation	0,15 %
	SGD-Hedged A Distribution (M)	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD A Distribution (M)	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD I Distribution (Q)	0,15 %
	USD P Distribution (Q)	0,15 %
	USD R Accumulation	0,15 %
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Accumulation	0,05 %
	EUR I Accumulation	0,05 %
	EUR L Accumulation	0,05 %
	EUR L Distribution (M)	0,05 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,05 %
	GBP I Distribution (Q)	0,05 %
	GBP L Accumulation	0,05 %
	GBP L Distribution (M)	0,05 %
	GBP V Accumulation	0,05 %
	GBP-Hedged L Accumulation	0,05 %
	GBP-Hedged L Distribution (M)	0,05 %
	USD A Accumulation	0,05 %
	USD I Accumulation	0,05 %
	USD L Accumulation	0,05 %
	USD L Distribution (M)	0,05 %
	USD P Accumulation	0,05 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	AUD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	CAD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,10 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,04 %
	SGD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	USD A Accumulation	0,10 %
	USD I Accumulation	0,04 %
	USD II Accumulation	0,04 %
	USD P Accumulation	0,10 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,04 %
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	USD I Accumulation	0,12 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR A Accumulation	0,15 %
	EUR I Accumulation	0,15 %
	EUR P Accumulation	0,15 %
	EUR W Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	GBP I Distribution (Q)	0,15 %
	GBP W Accumulation	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
	USD W Accumulation	0,15 %
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	CHF P Accumulation	0,18 %
	EUR A Accumulation	0,18 %
	EUR I Accumulation	0,18 %
	EUR II Accumulation	0,18 %
	EUR P Accumulation	0,18 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,18 %
	USD A Accumulation	0,18 %
	USD I Accumulation	0,18 %
	USD II Distribution (Q)	0,18 %
	USD P Accumulation	0,18 %
PGIM Absolute Return Bond Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,15 %
	YEN-Hedged II Accumulation	0,15 %
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	CAD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	GBP I Accumulation	0,04 %
	USD I Accumulation	0,04 %
	USD I Distribution (Q)	0,04 %
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	CHF I Accumulation	0,15 %
	CHF P Accumulation	0,15 %
	EUR A Accumulation	0,15 %
	EUR I Accumulation	0,15 %
	EUR P Accumulation	0,15 %
	GBP I Distribution (Q)	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,12 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	EUR A Accumulation	0,12 %
	EUR I Accumulation	0,12 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,12 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,12 %
	USD-Hedged I Accumulation	0,12 %
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	AUD-Hedged I Accumulation	0,04 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	USD I Accumulation	0,04 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM Global High Yield Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR I Distribution (Q)	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged W Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	0,04 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	GBP-Hedged W Accumulation	0,04 %
	GBP-Hedged W Distribution (Q)	0,04 %
	USD A Accumulation	0,10 %
	USD I Accumulation	0,04 %
	USD W Accumulation	0,04 %
	USD W Distribution (Q)	0,04 %
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**	AUD-Hedged I Accumulation	0,15 %
	AUD-Hedged I Distribution	0,15 %
	AUD-Hedged P Accumulation	0,15 %
	CHF-Hedged A Accumulation	0,15 %
	CHF-Hedged I Accumulation	0,15 %
	CHF-Hedged P Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Distribution	0,15 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution	0,15 %
	SEK-Hedged I Accumulation	0,15 %
	USD A Accumulation	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
	USD I Distribution	0,15 %
	USD P Accumulation	0,15 %
	YEN-Hedged I Accumulation	0,15 %
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,15 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,15 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,15 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,15 %
	SEK-Hedged A Accumulation	0,15 %
	USD Currency Exposure I Accumulation	0,15 %
	USD I Accumulation	0,15 %
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	CHF I Accumulation	0,12 %
	EUR A Accumulation	0,12 %
	EUR I Accumulation	0,12 %
	GBP I Distribution (Q)	0,12 %
	NOK W Accumulation	0,12 %
	USD A Accumulation	0,12 %
	USD I Accumulation	0,12 %
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,04 %
	DKK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,10 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,04 %
	EUR-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,04 %
	NOK-Hedged I Accumulation	0,04 %
	USD I Accumulation	0,04 %

11. Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Aufwandsgrenze
PGIM Strategic Income Fund	CHF-Hedged I Accumulation	0,09 %
	CHF-Hedged P Accumulation	0,09 %
	EUR-Hedged A Accumulation	0,09 %
	EUR-Hedged I Accumulation	0,09 %
	EUR-Hedged P Accumulation	0,09 %
	GBP-Hedged I Distribution (Q)	0,09 %
	USD I Accumulation	0,09 %
	USD I Distribution (Q)	0,09 %
	USD P Accumulation	0,09 %
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	CHF I Accumulation	0,10 %
	CHF W Accumulation	0,05 %
	EUR A Accumulation	0,10 %
	EUR I Accumulation	0,10 %
	EUR W Accumulation	0,05 %
	GBP I Accumulation	0,10 %
	GBP I Distribution (Q)	0,10 %
	GBP W Accumulation	0,05 %
	USD I Accumulation	0,10 %
	USD W Accumulation	0,05 %
PGIM Jennison Better Future Fund***	USD I Accumulation	0,10 %
	GBP I Accumulation	0,10 %
	EUR I Accumulation	0,10 %
	SEK W Accumulation	0,10 %
	USD II Accumulation	0,10 %

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 belief sich der Betrag der erstatteten Aufwendungen auf 2.515.819 USD (30. Juni 2024: 3.219.510 USD).

Bestimmte PGIM-Dienstleister der Gesellschaft oder deren verbundene Unternehmen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf den Anlageverwalter, können von Zeit zu Zeit Kosten im Namen von noch nicht aufgelegten Teilfonds oder Anteilsklassen der Gesellschaft zahlen. Hierbei handelt es sich um erstattungsfähige Kosten, die nach Auflegung des betreffenden Teilfonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse an den jeweiligen Dienstleister zurückgezahlt werden. Die Kosten entsprechen den Angaben im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ der Ergänzung für den jeweiligen Teilfonds.

Vertriebsstellen
PGIM Limited, PGIM (Singapore) PTE. Limited und Prudential Investment Management Services LLC sind verbundene Unternehmen des Anlageverwalters.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder
Vincent Dodd hat für seine Dienste Anspruch auf ein jährliches Honorar in Höhe von 47.500 EUR (30. Juni 2024: 47.500 EUR). Denis Chatterton hat für seine Dienste Anspruch auf ein jährliches Honorar in Höhe von 55.000 EUR (30. Juni 2024: 55.000 EUR). Éilish Finan hat für ihre Dienste Anspruch auf ein jährliches Honorar in Höhe von 45.000 EUR (30. Juni 2024: 45.000 EUR). Diese jährlichen Honorare werden vierteljährlich abgerechnet. Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 wurden 165.995 USD (30. Juni 2024: 157.664 USD) ausgezahlt, und zum 30. Juni 2025 waren 8.706 USD fällig (30. Juni 2024: 1.979 USD). Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder erhielten während des Geschäftsjahres keine Honorare, mit Ausnahme aller Kosten, die ihnen im Zusammenhang mit der Teilnahme an Versammlungen der Gesellschaft entstanden sind.

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats werden Auslagen erstattet.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder
Denis Chatterton ist Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft und fungiert als Vorsitzender des Verwaltungsrats. Denis Chatterton, Vincent Dodd und Éilish Finan sind unabhängige, nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Denis Chatterton ist Mitglied des Verwaltungsrats von PGIM Investments (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Frank Connolly ist geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats und Head of PGIM Investments (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Kenneth Moore ist Executive Vice President und Chief Operating Officer von Jennison Associates LLC, einem Unteranlageverwalter der Gesellschaft.

Elizabeth Samson ist Vice President, Head of Product and Governance bei PGIM Investments. Sie ist Mitglied des Verwaltungsrats von PGIM Limited, einem Unteranlageverwalter und einer Vertriebsstelle der Gesellschaft. Sie ist außerdem nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats von PGIM Investments (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Paul Parseghian ist Chief Operating Officer von PGIM Fixed Income.

Stacie Mintz ist Managing Director, Co-Head des Quantitative-Equity-Teams und Portfolio Manager bei PGIM Quantitative Solutions LLC, einem Unteranlageverwalter der Gesellschaft.

12. Fair-Value-Hierarchie

Die Gesellschaft bestimmt beizulegende Zeitwerte anhand einer Fair-Value-Hierarchie, die die Bedeutung der bei den Bewertungen verwendeten Eingabedaten widerspiegelt. Die Fair-Value-Hierarchie hat die folgenden Ebenen:

Ebene 1 Quotierte Marktkurse für ein identisches Instrument in einem aktiven Markt.

Ebene 2 Bewertungsmethoden auf der Grundlage beobachtbarer Eingabedaten. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand folgender Daten bewertet werden: in aktiven Märkten für ähnliche Instrumente quotierte Marktpreise; in als weniger aktiv erachteten Märkten für ähnliche Instrumente quotierte Preise; oder sonstige Bewertungstechniken, bei denen alle maßgeblichen Parameter direkt oder indirekt anhand von Marktdaten beobachtbar sind.

Ebene 3 Bewertungsmethoden, die in erheblichem Umfang nicht beobachtbare Eingabedaten verwenden. In diese Kategorie fallen alle Instrumente, deren Bewertungsmethode Eingabedaten berücksichtigt, die nicht auf beobachtbaren Daten beruhen und bei denen die nicht beobachtbaren Eingabedaten erhebliche Auswirkungen auf die Bewertung des Instruments haben könnten. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die auf der Grundlage von quotierten Kursen für ähnliche Instrumente bewertet werden, bei denen wesentliche nicht beobachtbare Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten abzubilden.

Auf welcher Stufe die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wird, bestimmt sich nach der niedrigsten Stufe, deren Eingabedaten für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts als Ganzes erheblich sind. Zu diesem Zweck wird die Wesentlichkeit eines hinzugezogenen Parameters in Bezug auf die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt beurteilt. Werden bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert beobachtbare Parameter verwendet, die auf der Grundlage nicht beobachtbarer Eingabedaten erheblich angepasst werden müssen, handelt es sich um eine Bewertung der Ebene 3. Die Beurteilung der Wesentlichkeit einer bestimmten Information, die für die Erfassung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt herangezogen wird, erfordert Urteilsvermögen und die Berücksichtigung von Faktoren, die für den jeweiligen Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Bei der Entscheidung darüber, was „beobachtbar" ist, muss die Gesellschaft ein gutes Urteilsvermögen an den Tag legen. Für die Gesellschaft sind beobachtbare Daten diejenigen Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht intern ermittelt werden und von unabhängigen Quellen, die aktiv am betreffenden Markt beteiligt sind, bereitgestellt werden. Anbieterquotierungen werden als Bestände der Ebene 2 eingestuft, da die Eingabedaten, die für den vom Anbieter gelieferten Preis verwendet werden (wie z. B. Zinssätze, Branchenklassifizierung und Kreditrating), beobachtbar sind.

Für jede Klasse von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die in der Bilanz nicht zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen sind, für die jedoch ein beizulegender Zeitwert angegeben ist, gibt die Gesellschaft die Ebene innerhalb der Fair-Value-Hierarchie an, der die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert zuzuordnen wäre, sowie eine Beschreibung der Bewertungstechnik und der für das Verfahren verwendeten Eingabedaten.

Nicht zu ihrem beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert, wobei ihr jeweiliger Buchwert eine angemessene Schätzung des beizulegenden Zeitwerts darstellt.

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und die bei Brokern vorgehaltenen Zahlungsmittel umfassen bei Banken gehaltene Einlagen sowie sonstige kurzfristige Anlagen an einem aktiven Markt und werden der Ebene 1 zugeordnet.

Die Forderungen für verkaufte Anlagen und die sonstigen Forderungen umfassen die vertraglichen Beträge für die Abwicklung von Handelstransaktionen sowie sonstige Verpflichtungen gegenüber den Teilfonds. Die Verbindlichkeiten für verkaufte Anlagen und die sonstigen Verbindlichkeiten stellen die vertraglichen Beträge und die Verpflichtungen der Teilfonds für die Abrechnung von Handelsgeschäften sowie sonstige Verpflichtungen der Teilfonds für die Abrechnung von Handelsgeschäften und Aufwendungen dar. Alle Forderungs- und Verbindlichkeitssalden werden der Ebene 2 zugeordnet.

Es wird von einer Übertragung zwischen Ebenen der Fair-Value-Hierarchie ausgegangen, wenn sich die Preisquelle zum Ende des Geschäftsjahres geändert hat. Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 und des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024 vorgenommene Übertragungen in Ebene 3 hinein und aus Ebene 3 heraus sind unter den nachfolgenden Tabellen aufgeführt.

Die zum 30. Juni 2025 gehaltenen Finanzinstrumente werden den folgenden Ebenen zugewiesen:

PGIM US Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	824.115.417	-	824.115.417
Futures-Kontrakte	1.971.463	-	-	1.971.463
Devisenterminkontrakte	-	5.980.016	-	5.980.016
Zinsswaps	-	79.744	-	79.744
Summe Vermögenswerte	**1.971.463**	**830.175.177**	**-**	**832.146.640**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(1.055.187)	-	-	(1.055.187)
Devisenterminkontrakte	-	(112.430)	-	(112.430)
Zinsswaps	-	(88.099)	-	(88.099)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.055.187)**	**(200.529)**	**-**	**(1.255.716)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	31.227	31.227
Festverzinsliche Wertpapiere	-	28.284.842	2.741	28.287.583
Futures-Kontrakte	45.593	-	-	45.593
Devisenterminkontrakte	-	9.020	-	9.020
Credit Default Swaps	-	2.214	-	2.214
Summe Vermögenswerte	**45.593**	**28.296.076**	**33.968**	**28.375.637**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(32.422)	-	-	(32.422)
Devisenterminkontrakte	-	(11.649)	-	(11.649)
Credit Default Swaps	-	(212)	-	(212)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(32.422)**	**(11.861)**	**-**	**(44.283)**

PGIM European High Yield Bond Fund

	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	47.663	-	127.628	175.291
Festverzinsliche Wertpapiere	-	50.641.307	-	50.641.307
Futures-Kontrakte	7.140	-	-	7.140
Devisenterminkontrakte	-	368.528	-	368.528
Summe Vermögenswerte	**54.803**	**51.009.835**	**127.628**	**51.192.266**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(72.929)	-	-	(72.929)
Devisenterminkontrakte	-	(1.453.131)	-	(1.453.131)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(72.929)**	**(1.453.131)**	**-**	**(1.526.060)**

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	26.712	26.712
Festverzinsliche Wertpapiere	-	134.603.574	-	134.603.574
Futures-Kontrakte	131.600	-	-	131.600
Devisenterminkontrakte	-	1.921.871	-	1.921.871
Zinsswaps	-	1.060.109	-	1.060.109
Credit Default Swaps	-	20.263	-	20.263
Optionen	-	60.772	-	60.772
Swaptions	-	55.908	-	55.908
Summe Vermögenswerte	**131.600**	**137.722.497**	**26.712**	**137.880.809**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(170.899)	-	-	(170.899)
Devisenterminkontrakte	-	(1.384.647)	-	(1.384.647)
Zinsswaps	-	(2.279.443)	-	(2.279.443)
Credit Default Swaps	-	(4.117)	-	(4.117)
Optionen	-	(377.793)	-	(377.793)
Swaptions	-	(7.282)	-	(7.282)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(170.899)**	**(4.053.282)**	**-**	**(4.224.181)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	23.939	-	168.320	192.259
Festverzinsliche Wertpapiere	-	59.182.907	-	59.182.907
Futures-Kontrakte	104.724	-	-	104.724
Devisenterminkontrakte	-	297.210	-	297.210
Zinsswaps	-	2.221.012	-	2.221.012
Credit Default Swaps	-	139.981	-	139.981
Total Return Swap	-	128.001	-	128.001
Optionen	3.500	-	-	3.500
Swaptions	-	4.463	-	4.463
Summe Vermögenswerte	**132.163**	**61.973.574**	**168.320**	**62.274.057**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(497.916)	-	-	(497.916)
Devisenterminkontrakte	-	(1.095.284)	-	(1.095.284)
Zinsswaps	-	(2.170.271)	-	(2.170.271)
Credit Default Swaps	-	(43.469)	-	(43.469)
Optionen	(9.588)	-	-	(9.588)
Swaptions	-	(3.949)	-	(3.949)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(507.504)**	**(3.312.973)**	**-**	**(3.820.477)**

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.230.316.594	-	-	1.230.316.594
Devisenterminkontrakte	-	89.081	-	89.081
Summe Vermögenswerte	**1.230.316.594**	**89.081**	**-**	**1.230.405.675**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(4)	-	(4)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(4)**	**-**	**(4)**

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	244.625.837	-	-	244.625.837
Devisenterminkontrakte	-	64.712	-	64.712
Summe Vermögenswerte	**244.625.837**	**64.712**	**-**	**244.690.549**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(378)	-	(378)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(378)**	**-**	**(378)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	1.363.095.256	-	1.363.095.256
Futures-Kontrakte	2.094.883	-	-	2.094.883
Devisenterminkontrakte	-	25.663.869	-	25.663.869
Zinsswaps	-	5.957.765	-	5.957.765
Summe Vermögenswerte	**2.094.883**	**1.394.716.890**	**-**	**1.396.811.773**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(1.161.219)	-	-	(1.161.219)
Devisenterminkontrakte	-	(18.119.127)	-	(18.119.127)
Zinsswaps	-	(4.561.824)	-	(4.561.824)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.161.219)**	**(22.680.951)**	**-**	**(23.842.170)**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	7.377.936	-	6.016.244	13.394.180
Festverzinsliche Wertpapiere	-	1.401.902.433	639.179	1.402.541.612
Futures-Kontrakte	792.197	-	-	792.197
Devisenterminkontrakte	-	15.616.755	-	15.616.755
Credit Default Swaps	-	3.476.733	-	3.476.733
Summe Vermögenswerte	**8.170.133**	**1.420.995.921**	**6.655.423**	**1.435.821.477**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(245.548)	-	(245.548)
Total Return Swap	-	(369.775)	-	(369.775)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(615.323)**	**-**	**(615.323)**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	336.471	-	147.976	484.447
Festverzinsliche Wertpapiere	-	166.287.206	-	166.287.206
Futures-Kontrakte	12.489	-	-	12.489
Devisenterminkontrakte	-	5.987.731	-	5.987.731
Credit Default Swaps	-	517.157	-	517.157
Summe Vermögenswerte	**348.960**	**172.792.094**	**147.976**	**173.289.030**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(207.900)	-	-	(207.900)
Devisenterminkontrakte	-	(1.399.985)	-	(1.399.985)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(207.900)**	**(1.399.985)**	**-**	**(1.607.885)**

Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst. Zum 30. Juni 2025 gab es keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	685.990	-	536.159	1.222.149
Festverzinsliche Wertpapiere	-	358.928.229	6.300	358.934.529
Futures-Kontrakte	1.004.185	-	-	1.004.185
Devisenterminkontrakte	-	7.743.507	-	7.743.507
Zinsswaps	-	9.919.940	-	9.919.940
Credit Default Swaps	-	1.730.387	-	1.730.387
Optionen	-	34.895	-	34.895
Swaptions	-	5.723	-	5.723
Summe Vermögenswerte	**1.690.175**	**378.362.681**	**542.459**	**380.595.315**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(1.354.507)	-	-	(1.354.507)
Devisenterminkontrakte	-	(4.169.595)	-	(4.169.595)
Zinsswaps	-	(5.258.237)	-	(5.258.237)
Credit Default Swaps	-	(942.619)	-	(942.619)
Optionen	(11.550)	(194.331)	-	(205.881)
Swaptions	-	(4.417)	-	(4.417)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.366.057)**	**(10.569.199)**	**-**	**(11.935.256)**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	464.148.191	-	-	464.148.191
Devisenterminkontrakte	-	678	-	678
Summe Vermögenswerte	**464.148.191**	**678**	**-**	**464.148.869**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	4.326	4.326
Festverzinsliche Wertpapiere	-	711.016.894	26.192	711.043.086
Futures-Kontrakte	1.771.527	-	-	1.771.527
Devisenterminkontrakte	-	7.575.969	-	7.575.969
Zinsswaps	-	1.886.175	-	1.886.175
Credit Default Swaps	-	246.929	-	246.929
Optionen	-	152.027	-	152.027
Summe Vermögenswerte	**1.771.527**	**720.877.994**	**30.518**	**722.680.039**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(20.598)	-	-	(20.598)
Devisenterminkontrakte	-	(4.153.803)	-	(4.153.803)
Zinsswaps	-	(1.607.196)	-	(1.607.196)
Credit Default Swaps	-	(158.299)	-	(158.299)
Optionen	-	(922.831)	-	(922.831)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(20.598)**	**(6.842.129)**	**-**	**(6.862.727)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	247.130.932	-	247.130.932
Futures-Kontrakte	260.069	-	-	260.069
Devisenterminkontrakte	-	662.184	-	662.184
Zinsswaps	-	63.084	-	63.084
Swaptions	-	11.694	-	11.694
Summe Vermögenswerte	**260.069**	**247.867.894**	**-**	**248.127.963**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(212.421)	-	-	(212.421)
Devisenterminkontrakte	-	(153.728)	-	(153.728)
Zinsswaps	-	(79.585)	-	(79.585)
Swaptions	-	(123.738)	-	(123.738)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(212.421)**	**(357.051)**	**-**	**(569.472)**

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	90.209.643	-	-	90.209.643
Devisenterminkontrakte	-	315	-	315
Summe Vermögenswerte	**90.209.643**	**315**	**-**	**90.209.958**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	153.473.352	2.521.458	-	155.994.810
Festverzinsliche Wertpapiere	1.936.895	-	-	1.936.895
Futures-Kontrakte	105.132	-	-	105.132
Devisenterminkontrakte	-	312	-	312
Summe Vermögenswerte	**155.515.379**	**2.521.770**	**-**	**158.037.149**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	879.190	-	567.348	1.446.538
Festverzinsliche Wertpapiere	-	482.632.311	-	482.632.311
Futures-Kontrakte	494.834	-	-	494.834
Devisenterminkontrakte	-	4.449.860	-	4.449.860
Zinsswaps	-	13.290.144	-	13.290.144
Credit Default Swaps	-	201.806	-	201.806
Optionen	-	45.582	-	45.582
Swaptions	-	7.186	-	7.186
Summe Vermögenswerte	**1.374.024**	**500.626.889**	**567.348**	**502.568.261**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	(7.112.601)	-	(7.112.601)
Futures-Kontrakte	(1.188.127)	-	-	(1.188.127)
Devisenterminkontrakte	-	(8.224.713)	-	(8.224.713)
Zinsswaps	-	(4.478.644)	-	(4.478.644)
Credit Default Swaps	-	(1.270.384)	-	(1.270.384)
Optionen	(12.600)	(273.754)	-	(286.354)
Total Return Swap	-	(1.145.938)	-	(1.145.938)
Swaptions	-	(266.055)	-	(266.055)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.200.727)**	**(22.772.089)**	**-**	**(23.972.816)**

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	710.634.646	2.000	710.636.646
Futures-Kontrakte	841.260	-	-	841.260
Devisenterminkontrakte	-	7.951.301	-	7.951.301
Zinsswaps	-	3.938.425	-	3.938.425
Credit Default Swaps	-	192.703	-	192.703
Optionen	-	234.114	-	234.114
Summe Vermögenswerte	**841.260**	**722.951.189**	**2.000**	**723.794.449**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(121.355)	-	-	(121.355)
Devisenterminkontrakte	-	(4.946.608)	-	(4.946.608)
Zinsswaps	-	(6.077.542)	-	(6.077.542)
Credit Default Swaps	-	(165.058)	-	(165.058)
Optionen	-	(1.428.698)	-	(1.428.698)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(121.355)**	**(12.617.906)**	**-**	**(12.739.261)**

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	83.271.678	-	-	83.271.678
Festverzinsliche Wertpapiere	9.907	-	-	9.907
Futures-Kontrakte	1.010	-	-	1.010
Summe Vermögenswerte	**83.282.595**	**-**	**-**	**83.282.595**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	38.466.953	-	38.466.953
Devisenterminkontrakte	-	195	-	195
Zinsswaps	-	999	-	999
Summe Vermögenswerte	**-**	**38.468.147**	**-**	**38.468.147**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(3.320)	-	-	(3.320)
Devisenterminkontrakte	-	(741.842)	-	(741.842)
Zinsswaps	-	(1.679)	-	(1.679)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(3.320)**	**(743.521)**	**-**	**(746.841)**

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	48.336.077	9.050	48.345.127
Futures-Kontrakte	106.329	-	-	106.329
Devisenterminkontrakte	-	991.277	-	991.277
Zinsswaps	-	553.734	-	553.734
Credit Default Swaps	-	522.516	-	522.516
Optionen	-	1.048.588	-	1.048.588
Swaptions	-	57.004	-	57.004
Summe Vermögenswerte	**106.329**	**51.509.196**	**9.050**	**51.624.575**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(119.425)	-	-	(119.425)
Devisenterminkontrakte	-	(804.571)	-	(804.571)
Zinsswaps	-	(919.660)	-	(919.660)
Credit Default Swaps	-	(70.569)	-	(70.569)
Optionen	-	(1.096.097)	-	(1.096.097)
Swaptions	-	(7.425)	-	(7.425)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(119.425)**	**(2.898.322)**	**-**	**(3.017.747)**

PGIM Global High Yield Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	680.213	-	358.123	1.038.336
Festverzinsliche Wertpapiere	-	837.592.898	-	837.592.898
Futures-Kontrakte	180.955	-	-	180.955
Devisenterminkontrakte	-	19.191.010	-	19.191.010
Summe Vermögenswerte	**861.168**	**856.783.908**	**358.123**	**858.003.199**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(544.293)	-	-	(544.293)
Devisenterminkontrakte	-	(8.442.531)	-	(8.442.531)
Total Return Swap	-	(240.428)	-	(240.428)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(544.293)**	**(8.682.959)**	**-**	**(9.227.252)**

Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst. Zum 30. Juni 2025 gab es keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	25.899.508	-	25.899.508
Futures-Kontrakte	32.442	-	-	32.442
Devisenterminkontrakte	-	64.754	-	64.754
Zinsswaps	-	318.141	-	318.141
Summe Vermögenswerte	**32.442**	**26.282.403**	**-**	**26.314.845**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(28.027)	-	-	(28.027)
Devisenterminkontrakte	-	(311.593)	-	(311.593)
Zinsswaps	-	(272.789)	-	(272.789)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(28.027)**	**(584.382)**	**-**	**(612.409)**

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	286.268.293	-	286.268.293
Futures-Kontrakte	187.787	-	-	187.787
Devisenterminkontrakte	-	5.227.351	-	5.227.351
Zinsswaps	-	2.203.665	-	2.203.665
Credit Default Swaps	-	3.398.100	-	3.398.100
Total Return Swap	-	460.077	-	460.077
Optionen	15.400	-	-	15.400
Swaptions	-	11.166	-	11.166
Summe Vermögenswerte	**203.187**	**297.568.652**	**-**	**297.771.839**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(502.374)	-	-	(502.374)
Devisenterminkontrakte	-	(5.548.984)	-	(5.548.984)
Zinsswaps	-	(5.279.226)	-	(5.279.226)
Credit Default Swaps	-	(191.897)	-	(191.897)
Optionen	(41.975)	-	-	(41.975)
Swaptions	-	(11.321)	-	(11.321)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(544.349)**	**(11.031.428)**	**-**	**(11.575.777)**

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	32.377.637	-	-	32.377.637
Summe Vermögenswerte	**32.377.637**	**-**	**-**	**32.377.637**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	73.207.319	-	73.207.319
Futures-Kontrakte	179.770	-	-	179.770
Devisenterminkontrakte	-	1.290.082	-	1.290.082
Zinsswaps	-	90.196	-	90.196
Credit Default Swaps	-	5.461	-	5.461
Optionen	-	15.729	-	15.729
Summe Vermögenswerte	**179.770**	**74.608.787**	**-**	**74.788.557**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(7.451)	-	-	(7.451)
Devisenterminkontrakte	-	(431.893)	-	(431.893)
Zinsswaps	-	(76.915)	-	(76.915)
Credit Default Swaps	-	(730)	-	(730)
Optionen	-	(94.713)	-	(94.713)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(7.451)**	**(604.251)**	**-**	**(611.702)**

PGIM Strategic Income Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	25.774.492	-	25.774.492
Futures-Kontrakte	76.465	-	-	76.465
Devisenterminkontrakte	-	41.033	-	41.033
Zinsswaps	-	111.799	-	111.799
Credit Default Swaps	-	125.837	-	125.837
Swaptions	-	26	-	26
Summe Vermögenswerte	**76.465**	**26.053.187**	**-**	**26.129.652**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	(245.045)	-	(245.045)
Futures-Kontrakte	(35.029)	-	-	(35.029)
Devisenterminkontrakte	-	(136.387)	-	(136.387)
Zinsswaps	-	(58.049)	-	(58.049)
Credit Default Swaps	-	(144)	-	(144)
Optionen	(1.050)	-	-	(1.050)
Swaptions	-	(65)	-	(65)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(36.079)**	**(439.690)**	**-**	**(475.769)**

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	23.454.926	-	-	23.454.926
Summe Vermögenswerte	**23.454.926**	**-**	**-**	**23.454.926**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

PGIM Jennison Better Future Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	30.625.149	-	-	30.625.149
Summe Vermögenswerte	**30.625.149**	**-**	**-**	**30.625.149**

Zum 30. Juni 2025 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Bestände der Ebene 3 zum 30. Juni 2025

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der der Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumente zum 30. Juni 2025:

	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD
Anfangsbestand	15.111	-	29.713	94.574	8.506.860	83.731
Summe nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	30.271	410.162	11.610	95.586	(1.716.236)	83.778
Käufe	-	392	-	-	491.846	-
Verkäufe	(4.154)	-	(49.514)	(27.227)	(812.526)	(24.315)
Summe realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(7.260)	(282.926)	34.903	5.387	81.632	4.782
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-	-	-	-	-	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-	-	-	-	103.847	-
Schlussbestand	**33.968**	**127.628**	**26.712**	**168.320**	**6.655.423**	**147.976**

	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD
Anfangsbestand	338.011	31.399	15.201	525.943	2.000	9.050
Summe nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	414.678	17.825	(791)	614.456		
Käufe	168.557	-	-	737	-	-
Verkäufe	(118.660)	(12.071)	(19.113)	(11.140)	-	-
Summe realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(260.127)	(6.635)	4.703	(562.648)	-	-
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-	-	-	-	-	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-	-	-	-	-	-
Schlussbestand	**542.459**	**30.518**	**-**	**567.348**	**2.000**	**9.050**

	PGIM Global High Yield Bond Fund USD
Anfangsbestand	569.150
Summe nicht realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(129.410)
Käufe	68.867
Verkäufe	(59.821)
Summe realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(90.663)
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-
Schlussbestand	**358.123**

Zum 30. Juni 2025 wurden die folgenden Wertpapiere der Ebene 3 zugeordnet:

Der PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 vier Positionen auf Ebene 3. Eine Position wurde aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, für zwei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt und für eine Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM European High Yield Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 vier Positionen auf Ebene 3. Für eine Position wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt, eine Position wurde zum beizulegenden Zeitwert von null angesetzt und zwei Positionen wurden anhand von Maklerquotierungen bewertet.

Der PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund hielt zum 30. Juni 2025 eine Position auf Ebene 3. Für diese Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM Global Total Return Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 drei Positionen auf Ebene 3. Für zwei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt und für eine Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 sechzehn Positionen auf Ebene 3. Für sechs Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt, drei Positionen wurden zum beizulegenden Zeitwert von null angesetzt, drei Positionen wurden anhand von Maklerquotierungen bewertet und bei vier Positionen liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Der PGIM Global High Yield ESG Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 drei Positionen auf Ebene 3. Für zwei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt und für eine Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM Multi-Sector Credit Fund hielt zum 30. Juni 2025 neun Positionen auf Ebene 3. Eine Position wurde aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, für drei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt, eine Position wurde zum beizulegenden Zeitwert von null angesetzt, drei Positionen wurden anhand von Maklerquotierungen bewertet und bei einer Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund hielt zum 30. Juni 2025 fünf Positionen auf Ebene 3. Zwei Positionen wurden aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, für zwei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt und für eine Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund hielt zum 30. Juni 2025 zwölf Positionen auf Ebene 3. Diese Positionen wurden aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts mit einem beizulegenden Zeitwert von oder nahe null bewertet.

Der PGIM Absolute Return Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 sieben Positionen auf Ebene 3. Für drei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt, eine Position wurde zum beizulegenden Zeitwert von null angesetzt, zwei Positionen wurden anhand von Maklerquotierungen bewertet und bei einer Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Der PGIM Emerging Market Blend Debt Fund hielt zum 30. Juni 2025 eine Position auf Ebene 3. Diese Position wurde aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt.

Der PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 drei Positionen auf Ebene 3. Drei Positionen wurden aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt.

Der PGIM Global High Yield Bond Fund hielt zum 30. Juni 2025 zehn Positionen auf Ebene 3. Für zwei Positionen wurde der beizulegende Zeitwert vom Anlageverwalter ermittelt, zwei Positionen wurden zum beizulegenden Zeitwert von null angesetzt, fünf Positionen wurden anhand von Maklerquotierungen bewertet und bei einer Position liegt lediglich eine veraltete Anbieterquotierung vor.

Weitere Informationen zu Wertpapieren der Ebene 3 sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen sowie den Tabellen mit der Fair-Value-Hierarchie zu entnehmen.

Die zum 30. Juni 2024 gehaltenen Finanzinstrumente werden den folgenden Ebenen zugewiesen:

PGIM US Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	586.304.439	-	586.304.439
Futures-Kontrakte	352.852	-	-	352.852
Devisenterminkontrakte	-	72.080	-	72.080
Zinsswaps	-	17.786	-	17.786
Summe Vermögenswerte	**352.852**	**586.394.305**	**-**	**586.747.157**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(309.719)	-	-	(309.719)
Devisenterminkontrakte	-	(2.356.804)	-	(2.356.804)
Zinsswaps	-	(20.883)	-	(20.883)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(309.719)**	**(2.377.687)**	**-**	**(2.687.406)**

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	11.108	11.108
Festverzinsliche Wertpapiere	-	25.123.135	4.003	25.127.138
Futures-Kontrakte	15.768	-	-	15.768
Devisenterminkontrakte	-	6.003	-	6.003
Summe Vermögenswerte	**15.768**	**25.129.138**	**15.111**	**25.160.017**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(19.687)	-	-	(19.687)
Devisenterminkontrakte	-	(3.400)	-	(3.400)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(19.687)**	**(3.400)**	**-**	**(23.087)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM European High Yield Bond Fund

	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	55.963.685	-	55.963.685
Futures-Kontrakte	61.426	-	-	61.426
Devisenterminkontrakte	-	682.698	-	682.698
Summe Vermögenswerte	**61.426**	**56.646.383**	**-**	**56.707.809**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(6.760)	-	-	(6.760)
Devisenterminkontrakte	-	(176.753)	-	(176.753)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(6.760)**	**(176.753)**	**-**	**(183.513)**

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	29.713	29.713
Festverzinsliche Wertpapiere	-	142.052.280	-	142.052.280
Devisenterminkontrakte	-	1.020.541	-	1.020.541
Zinsswaps	-	914.781	-	914.781
Optionen	-	35.196	-	35.196
Summe Vermögenswerte	**-**	**144.022.798**	**29.713**	**144.052.511**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(36.157)	-	-	(36.157)
Devisenterminkontrakte	-	(1.937.882)	-	(1.937.882)
Zinsswaps	-	(3.299.662)	-	(3.299.662)
Credit Default Swaps	-	(19.684)	-	(19.684)
Optionen	-	(375.009)	-	(375.009)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(36.157)**	**(5.632.237)**	**-**	**(5.668.394)**

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	94.574	94.574
Festverzinsliche Wertpapiere	-	39.102.127	-	39.102.127
Futures-Kontrakte	323.193	-	-	323.193
Devisenterminkontrakte	-	22.676	-	22.676
Zinsswaps	-	1.900.337	-	1.900.337
Credit Default Swaps	-	89.179	-	89.179
Summe Vermögenswerte	**323.193**	**41.114.319**	**94.574**	**41.532.086**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(88.772)	-	-	(88.772)
Devisenterminkontrakte	-	(606.376)	-	(606.376)
Zinsswaps	-	(2.203.026)	-	(2.203.026)
Credit Default Swaps	-	(6.163)	-	(6.163)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(88.772)**	**(2.815.565)**	**-**	**(2.904.337)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	909.919.545	-	-	909.919.545
Devisenterminkontrakte	-	4.405	-	4.405
Summe Vermögenswerte	**909.919.545**	**4.405**	**-**	**909.923.950**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(7.203)	-	(7.203)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(7.203)**	**-**	**(7.203)**

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	288.503.382	-	-	288.503.382
Devisenterminkontrakte	-	362	-	362
Summe Vermögenswerte	**288.503.382**	**362**	**-**	**288.503.744**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(7)	-	(7)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(7)**	**-**	**(7)**

PGIM Global Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	993.187.803	-	993.187.803
Futures-Kontrakte	251.546	-	-	251.546
Devisenterminkontrakte	-	4.651.561	-	4.651.561
Zinsswaps	-	4.814.721	-	4.814.721
Summe Vermögenswerte	**251.546**	**1.002.654.085**	**-**	**1.002.905.631**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(422.649)	-	-	(422.649)
Devisenterminkontrakte	-	(6.594.107)	-	(6.594.107)
Zinsswaps	-	(4.033.238)	-	(4.033.238)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(422.649)**	**(10.627.345)**	**-**	**(11.049.994)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	4.611.892	-	8.065.117	12.677.009
Festverzinsliche Wertpapiere	-	973.745.215	441.743	974.186.958
Futures-Kontrakte	141.986	-	-	141.986
Devisenterminkontrakte	-	138.200	-	138.200
Credit Default Swaps	-	1.927.226	-	1.927.226
Total Return Swap	-	70.844	-	70.844
Summe Vermögenswerte	**4.753.878**	**975.881.485**	**8.506.860**	**989.142.223**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(6.792)	-	-	(6.792)
Devisenterminkontrakte	-	(4.359.197)	-	(4.359.197)
Total Return Swap	-	(502.637)	-	(502.637)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(6.792)**	**(4.861.834)**	**-**	**(4.868.626)**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	424.920	-	83.731	508.651
Festverzinsliche Wertpapiere	-	131.479.898	-	131.479.898
Futures-Kontrakte	98.364	-	-	98.364
Devisenterminkontrakte	-	402.183	-	402.183
Credit Default Swaps	-	448.779	-	448.779
Total Return Swap	-	8.226	-	8.226
Summe Vermögenswerte	**523.284**	**132.339.086**	**83.731**	**132.946.101**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(11.455)	-	-	(11.455)
Devisenterminkontrakte	-	(1.842.093)	-	(1.842.093)
Total Return Swap	-	(130.273)	-	(130.273)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(11.455)**	**(1.972.366)**	**-**	**(1.983.821)**

PGIM European High Yield ESG Bond Fund

	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	31.746.897	-	31.746.897
Futures-Kontrakte	32.800	-	-	32.800
Devisenterminkontrakte	-	28.213	-	28.213
Summe Vermögenswerte	**32.800**	**31.775.110**	**-**	**31.807.910**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(4.378)	-	-	(4.378)
Devisenterminkontrakte	-	(57.785)	-	(57.785)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(4.378)**	**(57.785)**	**-**	**(62.163)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	518.090	-	331.711	849.801
Festverzinsliche Wertpapiere	-	289.053.464	6.300	289.059.764
Futures-Kontrakte	209.522	-	-	209.522
Devisenterminkontrakte	-	1.727.642	-	1.727.642
Zinsswaps	-	11.258.985	-	11.258.985
Credit Default Swaps	-	65.654	-	65.654
Total Return Swap	-	87.688	-	87.688
Summe Vermögenswerte	**727.612**	**302.193.433**	**338.011**	**303.259.056**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(1.247.105)	-	-	(1.247.105)
Devisenterminkontrakte	-	(4.072.355)	-	(4.072.355)
Zinsswaps	-	(5.449.516)	-	(5.449.516)
Credit Default Swaps	-	(1.624.617)	-	(1.624.617)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.247.105)**	**(11.146.488)**	**-**	**(12.393.593)**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	167.684.308	-	-	167.684.308
Devisenterminkontrakte	-	35	-	35
Summe Vermögenswerte	**167.684.308**	**35**	**-**	**167.684.343**

Zum 30. Juni 2024 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	-	-	1.539	1.539
Festverzinsliche Wertpapiere	-	696.824.674	29.860	696.854.534
Futures-Kontrakte	311.202	-	-	311.202
Devisenterminkontrakte	-	1.911.676	-	1.911.676
Zinsswaps	-	1.723.193	-	1.723.193
Credit Default Swaps	-	1.108.519	-	1.108.519
Optionen	-	83.558	-	83.558
Summe Vermögenswerte	**311.202**	**701.651.620**	**31.399**	**701.994.221**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(461.426)	-	-	(461.426)
Devisenterminkontrakte	-	(4.454.429)	-	(4.454.429)
Zinsswaps	-	(2.027.250)	-	(2.027.250)
Credit Default Swaps	-	(154.031)	-	(154.031)
Optionen	-	(898.468)	-	(898.468)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(461.426)**	**(7.534.178)**	**-**	**(7.995.604)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	221.875.334	-	221.875.334
Futures-Kontrakte	99.935	-	-	99.935
Devisenterminkontrakte	-	84.732	-	84.732
Zinsswaps	-	14.953	-	14.953
Summe Vermögenswerte	**99.935**	**221.975.019**	**-**	**222.074.954**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(20.499)	-	-	(20.499)
Devisenterminkontrakte	-	(1.827.517)	-	(1.827.517)
Zinsswaps	-	(15.912)	-	(15.912)
Credit Default Swaps	-	(205.920)	-	(205.920)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(20.499)**	**(2.049.349)**	**-**	**(2.069.848)**

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	65.874.408	-	-	65.874.408
Devisenterminkontrakte	-	37	-	37
Summe Vermögenswerte	**65.874.408**	**37**	**-**	**65.874.445**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(1)	-	(1)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	66.223.732	1.486.942	15.201	67.725.875
Festverzinsliche Wertpapiere	118.610	-	-	118.610
Futures-Kontrakte	10.965	-	-	10.965
Devisenterminkontrakte	-	34	-	34
Summe Vermögenswerte	**66.353.307**	**1.486.976**	**15.201**	**67.855.484**

Zum 30. Juni 2024 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	624.344	-	525.943	1.150.287
Festverzinsliche Wertpapiere	-	369.240.817	-	369.240.817
Futures-Kontrakte	414.716	-	-	414.716
Devisenterminkontrakte	-	1.526.775	-	1.526.775
Zinsswaps	-	19.101.017	-	19.101.017
Credit Default Swaps	-	413.236	-	413.236
Total Return Swap	-	129.539	-	129.539
Optionen	-	21.182	-	21.182
Summe Vermögenswerte	**1.039.060**	**390.432.566**	**525.943**	**391.997.569**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(662.808)	-	-	(662.808)
Devisenterminkontrakte	-	(3.495.702)	-	(3.495.702)
Zinsswaps	-	(6.359.845)	-	(6.359.845)
Credit Default Swaps	-	(1.962.683)	-	(1.962.683)
Optionen	-	(218.353)	-	(218.353)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(662.808)**	**(12.036.583)**	**-**	**(12.699.391)**

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	433.231.713	2.000	433.233.713
Futures-Kontrakte	57.976	-	-	57.976
Devisenterminkontrakte	-	2.189.748	-	2.189.748
Zinsswaps	-	2.725.044	-	2.725.044
Credit Default Swaps	-	847.317	-	847.317
Optionen	-	81.479	-	81.479
Summe Vermögenswerte	**57.976**	**439.075.301**	**2.000**	**439.135.277**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(312.369)	-	-	(312.369)
Devisenterminkontrakte	-	(4.018.424)	-	(4.018.424)
Zinsswaps	-	(8.502.367)	-	(8.502.367)
Credit Default Swaps	-	(126.846)	-	(126.846)
Optionen	-	(877.381)	-	(877.381)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(312.369)**	**(13.525.018)**	**-**	**(13.837.387)**

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	68.657.529	-	-	68.657.529
Summe Vermögenswerte	**68.657.529**	**-**	**-**	**68.657.529**

Zum 30. Juni 2024 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	35.545.514	-	35.545.514
Futures-Kontrakte	12.530	-	-	12.530
Devisenterminkontrakte	-	334.741	-	334.741
Summe Vermögenswerte	**12.530**	**35.880.255**	**-**	**35.892.785**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(6.160)	-	-	(6.160)
Devisenterminkontrakte	-	(3.816)	-	(3.816)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(6.160)**	**(3.816)**	**-**	**(9.976)**

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	47.227.818	9.050	47.236.868
Futures-Kontrakte	22.137	-	-	22.137
Devisenterminkontrakte	-	745.087	-	745.087
Zinsswaps	-	444.409	-	444.409
Credit Default Swaps	-	153.406	-	153.406
Total Return Swap	-	2.796	-	2.796
Optionen	-	711.998	-	711.998
Summe Vermögenswerte	**22.137**	**49.285.514**	**9.050**	**49.316.701**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(131.415)	-	-	(131.415)
Devisenterminkontrakte	-	(974.198)	-	(974.198)
Zinsswaps	-	(731.673)	-	(731.673)
Credit Default Swaps	-	(107.522)	-	(107.522)
Optionen	-	(923.301)	-	(923.301)
Total Return Swap	-	(861)	-	(861)
Swaptions	-	(23.053)	-	(23.053)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(131.415)**	**(2.760.608)**	**-**	**(2.892.023)**

PGIM Global High Yield Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	463.783	-	569.150	1.032.933
Festverzinsliche Wertpapiere	-	562.283.964	-	562.283.964
Futures-Kontrakte	332.913	-	-	332.913
Devisenterminkontrakte	-	1.683.395	-	1.683.395
Credit Default Swaps	-	1.241.160	-	1.241.160
Summe Vermögenswerte	**796.696**	**565.208.519**	**569.150**	**566.574.365**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(66.226)	-	-	(66.226)
Devisenterminkontrakte	-	(4.904.735)	-	(4.904.735)
Total Return Swap	-	(238.945)	-	(238.945)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(66.226)**	**(5.143.680)**	**-**	**(5.209.906)**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	4.997.962	-	4.997.962
Geldmarktinstrumente	-	122.573.231	-	122.573.231
Futures-Kontrakte	580.094	-	-	580.094
Devisenterminkontrakte	-	2.280.317	-	2.280.317
Zinsswaps	-	4.548	-	4.548
Summe Vermögenswerte	**580.094**	**129.856.058**	**-**	**130.436.152**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(948.261)	-	-	(948.261)
Devisenterminkontrakte	-	(3.355.382)	-	(3.355.382)
Zinsswaps	-	(964)	-	(964)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(948.261)**	**(3.356.346)**	**-**	**(4.304.607)**

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	23.853.664	-	23.853.664
Futures-Kontrakte	17.428	-	-	17.428
Devisenterminkontrakte	-	120.903	-	120.903
Zinsswaps	-	342.076	-	342.076
Summe Vermögenswerte	**17.428**	**24.316.643**	**-**	**24.334.071**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(22.491)	-	-	(22.491)
Devisenterminkontrakte	-	(21.026)	-	(21.026)
Zinsswaps	-	(346.217)	-	(346.217)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(22.491)**	**(367.243)**	**-**	**(389.734)**

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	209.447.513	-	209.447.513
Futures-Kontrakte	235.384	-	-	235.384
Devisenterminkontrakte	-	1.790.756	-	1.790.756
Zinsswaps	-	1.106.906	-	1.106.906
Credit Default Swaps	-	1.027.271	-	1.027.271
Summe Vermögenswerte	**235.384**	**213.372.446**	**-**	**213.607.830**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(504.525)	-	-	(504.525)
Devisenterminkontrakte	-	(3.124.067)	-	(3.124.067)
Zinsswaps	-	(4.075.543)	-	(4.075.543)
Credit Default Swaps	-	(19.001)	-	(19.001)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(504.525)**	**(7.218.611)**	**-**	**(7.723.136)**

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	18.962.167	-	-	18.962.167
Summe Vermögenswerte	**18.962.167**	**-**	**-**	**18.962.167**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2024 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	62.425.104	-	62.425.104
Futures-Kontrakte	31.172	-	-	31.172
Devisenterminkontrakte	-	185.296	-	185.296
Zinsswaps	-	85.075	-	85.075
Optionen	-	7.620	-	7.620
Summe Vermögenswerte	**31.172**	**62.703.095**	**-**	**62.734.267**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(52.848)	-	-	(52.848)
Devisenterminkontrakte	-	(566.394)	-	(566.394)
Zinsswaps	-	(161.046)	-	(161.046)
Optionen	-	(81.344)	-	(81.344)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(52.848)**	**(808.784)**	**-**	**(861.632)**

PGIM Strategic Income Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	24.463.638	-	24.463.638
Futures-Kontrakte	15.995	-	-	15.995
Devisenterminkontrakte	-	62.616	-	62.616
Zinsswaps	-	98.480	-	98.480
Credit Default Swaps	-	88.442	-	88.442
Summe Vermögenswerte	**15.995**	**24.713.176**	**-**	**24.729.171**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	(966.396)	-	(966.396)
Futures-Kontrakte	(8.009)	-	-	(8.009)
Devisenterminkontrakte	-	(10.990)	-	(10.990)
Zinsswaps	-	(86.999)	-	(86.999)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(8.009)**	**(1.064.385)**	**-**	**(1.072.394)**

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	20.319.234	-	-	20.319.234
Summe Vermögenswerte	**20.319.234**	**-**	**-**	**20.319.234**

Zum 30. Juni 2024 bestanden keine finanziellen Verbindlichkeiten.

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Bestände der Ebene 3 zum 30. Juni 2024
Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der der Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumente zum 30. Juni 2024:

	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund USD	PGIM European High Yield Bond Fund EUR	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	PGIM Global Total Return Bond Fund USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund USD	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund USD
Anfangsbestand	2.000	-	-	-	2.345.757	9.102
Summe nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(13.632)	(10.867)	8.234	34.882	3.470.797	24.585
Käufe	79.228	-	21.479	85.439	9.955.076	76.407
Verkäufe	(7.367)	-	-	(30.297)	(1.015.446)	(41.739)
Summe realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(45.118)	-	-	4.550	(6.249.324)	15.376
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-	-	-	-	-	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-	10.867	-	-	-	-
Schlussbestand	**15.111**	**-**	**29.713**	**94.574**	**8.506.860**	**83.731**

	PGIM Multi-Sector Credit Fund USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund USD	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund USD	PGIM Absolute Return Bond Fund USD	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund USD	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund USD
Anfangsbestand	403.131	24.050	-	809.809	2.000	9.050
Summe nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	1.498.163	(21.232)	850	1.342.086	-	-
Käufe	26.580	109.807	14.410	34.980	-	-
Verkäufe	(44.867)	(21.302)	(19)	(262.520)	-	-
Summe realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(1.544.996)	(59.924)	(40)	(1.398.412)	-	-
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-	-	-	-	-	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-	-	-	-	-	-
Schlussbestand	**338.011**	**31.399**	**15.201**	**525.943**	**2.000**	**9.050**

	PGIM Global High Yield Bond Fund USD
Anfangsbestand	123.222
Summe nicht realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	252.156
Käufe	433.088
Verkäufe	(21.841)
Summe realisierter Gewinne/(Verluste) im sonstigen Gesamtergebnis	(217.475)
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-
Schlussbestand	**569.150**

12. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Bestände der Ebene 3 zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2024 wurden die folgenden Wertpapiere der Ebene 3 zugeordnet:

Der PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 sechs Positionen auf Ebene 3. Zwei Positionen werden nach dem Ertragswertverfahren zum beizulegenden Zeitwert bewertet, zwei werden zum beizulegenden Zeitwert mit 0.01 bewertet, eine wird nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet und die letzte wird aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM European High Yield Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 zwei Positionen auf Ebene 3. Beide Positionen wurden zum beizulegenden Zeitwert von null bewertet.

Der PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund hielt zum 30. Juni 2024 eine Position auf Ebene 3. Diese Position wird nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM Global Total Return Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 zwei Positionen auf Ebene 3. Beide Positionen werden nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 dreizehn Positionen auf Ebene 3. Fünf Positionen wurden anhand von Maklerquotierungen bewertet, fünf wurden nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet, zwei wurden zum beizulegenden Zeitwert von null bewertet und bei der letzten Position wurde der beizulegende Zeitwert anhand einer konservativen Wiedererlangungserwartung bestimmt.

Der PGIM Global High Yield ESG Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 zwei Positionen auf Ebene 3. Beide Positionen werden nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM Multi-Sector Credit Fund hielt zum 30. Juni 2024 sechs Positionen auf Ebene 3. Eine Position wird mit dem beizulegenden Zeitwert nach der Rückkaufwertmethode bewertet, eine weitere wird aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert bewertet, zwei Positionen werden zum beizulegenden Zeitwert von null bewertet und die beiden letzten werden nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund hielt zum 30. Juni 2024 sieben Positionen auf Ebene 3. Zwei Positionen werden nach dem Ertragswertverfahren zum beizulegenden Zeitwert bewertet, zwei Positionen werden zum beizulegenden Zeitwert mit 0,01 bewertet, zwei weitere werden aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert bewertet und die letzte wird nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund hielt zum 30. Juni 2024 dreizehn Positionen auf Ebene 3. Zwölf dieser Wertpapiere wurden aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts mit einem beizulegenden Zeitwert von oder nahe 0 bewertet. Eine der 2023 gehaltenen russischen GDRs (Magnit PJSC-GDR REGS) wird nicht mehr im Fonds gehalten. Ein neues Wertpapier, das im Juni 2024 in diesen Fonds aufgenommen wurde, ist ein indisches Wertpapier, das im Rahmen einer Kapitalmaßnahme (Spin-Off) erhalten wurde. Name: Sanofi Consumer Healthcare India Ltd. Dieses Wertpapier wird derzeit zum beizulegenden Zeitwert bewertet, da es nicht am Markt notiert ist.

Der PGIM Absolute Return Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 sechs Positionen auf Ebene 3. Eine Position wurde mit dem beizulegenden Zeitwert nach der Rückkaufwertmethode bewertet, eine wurde anhand einer Maklerquotierung bewertet, zwei Positionen wurden zum beizulegenden Zeitwert von null bewertet und zwei wurden nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Der PGIM Emerging Market Blend Debt Fund hielt zum 30. Juni 2024 eine Position auf Ebene 3. Diese Position wurde aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt.

Der PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 drei Positionen auf Ebene 3. Alle drei Positionen werden aufgrund des Russland-Ukraine-Konflikts zum beizulegenden Zeitwert angesetzt.

Der PGIM Global High Yield Bond Fund hielt zum 30. Juni 2024 sechs Positionen auf Ebene 3. Drei Positionen wurden nach der Marktbewertungsmethode zum beizulegenden Zeitwert bewertet, zwei Positionen wurden zum beizulegenden Zeitwert von null bewertet und eine Position wurde anhand einer Maklerquotierung bewertet.

Weitere Informationen zu Wertpapieren der Ebene 3 sind den Aufstellungen der Wertpapieranlagen sowie den Tabellen mit der Fair-Value-Hierarchie zu entnehmen.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Die Teilfonds der Gesellschaft sind aufgrund der von ihr gehaltenen Finanzinstrumente dem Marktrisiko (einschließlich des Marktpreisrisikos, des Zinsrisikos und des Währungsrisikos), dem Kreditrisiko und dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Die einzelnen Arten von Risiken werden jeweils einzeln erläutert, und gegebenenfalls werden qualitative und quantitative Analysen bereitgestellt, um dem Leser ein besseres Verständnis der vom Anlageverwalter und dem Verwaltungsrat eingesetzten Risikomanagementmethoden zu vermitteln.

Risikomanagement
Der Risikomanagementansatz des Anlageverwalters umfasst sowohl analytische als auch ermessensabhängige Elemente.

Marktrisiko
Beim Marktrisiko handelt es sich sowohl um das Potenzial für Verluste als auch das für Gewinne. Hierin enthalten sind das Währungsrisiko sowie das Zins- und das Marktpreisrisiko.

Die Teilfonds sind insofern dem Marktrisiko ausgesetzt, als dass der Marktwert von Vermögenswerten generell schwankt, unter anderem aufgrund allgemeiner konjunktureller Bedingungen, der Lage an bestimmten Finanzmärkten, internationaler politischer Ereignisse, Entwicklungen oder Trends in einer bestimmten Branche und der Finanzlage der Emittenten der Wertpapiere, in die der jeweilige Teilfonds investiert.

Das Marktrisiko der Teilfonds wird täglich vom Anlageverwalter gemäß den eingeführten Richtlinien und Verfahren verwaltet.

Näheres zu den Anlageportfolios und derivativen Finanzinstrumenten der Teilfonds zum Jahresende ist der jeweiligen Aufstellung der Wertpapieranlagen der einzelnen Teilfonds zu entnehmen. Der Anlageverwalter überprüft die Positionen, für die in der Vergangenheit keine Handels- bzw. Broker-/Händlerpreise gestellt wurden, in regelmäßigen Abständen, um sicherzustellen, dass, soweit wie möglich, gehandelte Preise verwendet werden.

Das Marktpreisrisiko ergibt sich hauptsächlich aus der Unsicherheit über die zukünftige Preisentwicklung der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Teilfonds erleiden können, wenn sie Marktpositionen halten und Kursbewegungen stattfinden, die durch für die jeweilige Anlage spezifische Faktoren oder durch Faktoren, die alle am Markt gehandelten Instrumente beeinflussen, verursacht werden.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)
Die von den Teilfonds gehaltenen Finanzinstrumente werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfasst, wobei Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts und der sich daraus ergebenden Gewinne oder Verluste direkt in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden. Somit haben alle Änderungen an Marktbedingungen auch direkten Einfluss auf den Nettoinventarwert.

Sensitivitätsanalyse

Zum 30. Juni 2025 hätte ein Anstieg bzw. Rückgang der Anlagepreise von Aktien, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und börsengehandelten Fonds (nur diese Posten werden in der nachstehenden Analyse berücksichtigt) um 5 % bei ansonsten unveränderten Bedingungen das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen erhöht bzw. verringert. Die entsprechenden Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Fonds	Währung	30. Juni 2025	30. Juni 2024
PGIM US Corporate Bond Fund	USD	41.205.771	29.315.222
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	1.415.941	1.256.912
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR	2.540.830	2.798.184
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	6.731.514	7.104.100
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD	2.968.758	1.959.835
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD	61.515.830	45.495.977
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD	12.231.292	14.425.169
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD	68.154.763	49.659.390
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD	70.796.790	49.343.198
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	USD	8.338.583	6.599.427
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*	EUR	-	1.587.345
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD	18.007.834	14.495.478
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD	23.207.410	8.384.215
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	USD	35.552.371	34.842.804
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	USD	12.356.547	11.093.767
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD	4.510.482	3.293.720
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD	7.896.585	3.392.224
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD	24.203.942	18.519.555
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	USD	35.531.832	21.661.686
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	USD	4.164.079	3.432.876
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR	1.923.348	1.777.276
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	USD	2.417.256	2.361.843
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD	41.931.562	28.165.845
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**	USD	-	6.378.560
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	USD	1.294.975	1.192.683
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	USD	14.313.415	10.472.376
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	USD	1.618.882	948.108
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	USD	3.660.366	3.121.255
PGIM Strategic Income Fund	USD	1.288.725	1.223.182
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	USD	1.172.746	1.015.962
PGIM Jennison Better Future Fund***	USD	1.531.257	-

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko
Die nachfolgenden Tabellen enthalten Näheres zum Umfang des Zinsrisikos der Teilfonds. Sie umfassen die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Handelspassiva der Teilfonds, jeweils kategorisiert nach vertraglicher Zinsanpassung oder Fälligkeit (je nachdem, welcher Termin früher liegt), gemessen am Buchwert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2025:

PGIM US Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	23.870.975	203.141.365	597.103.077	-	824.115.417
Futures-Kontrakte	-	-	-	1.971.463	1.971.463
Devisenterminkontrakte	-	-	-	5.980.016	5.980.016
Zinsswaps	-	79.744	-	-	79.744
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.448.410	-	-	-	8.448.410
Sonstige Forderungen	-	-	-	120.341.012	120.341.012
Summe Vermögenswerte	**32.319.385**	**203.221.109**	**597.103.077**	**128.292.491**	**960.936.062**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(1.055.187)	(1.055.187)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(112.430)	(112.430)
Zinsswaps	-	(88.099)	-	-	(88.099)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(505.748)	-	-	-	(505.748)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.420.000)	-	-	-	(5.420.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(60.847.781)	(60.847.781)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(5.925.748)**	**(88.099)**	**-**	**(62.015.398)**	**(68.029.245)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**26.393.637**	**203.133.010**	**597.103.077**		

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	602.168	10.654.321	17.031.094	31.227	28.318.810
Futures-Kontrakte	-	-	-	45.593	45.593
Devisenterminkontrakte	-	-	-	9.020	9.020
Credit Default Swaps	-	2.214	-	-	2.214
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	103.038	-	-	-	103.038
Sonstige Forderungen	-	-	-	550.345	550.345
Summe Vermögenswerte	**705.206**	**10.656.535**	**17.031.094**	**636.185**	**29.029.020**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(32.422)	(32.422)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(11.649)	(11.649)
Credit Default Swaps	-	(212)	-	-	(212)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(16.106)	-	-	-	(16.106)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(112.440)	(112.440)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(16.106)**	**(212)**	**-**	**(156.511)**	**(172.829)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**689.100**	**10.656.323**	**17.031.094**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European High Yield Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr EUR	1 bis 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Nicht verzinslich EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	25.090.562	25.550.745	175.291	50.816.598
Futures-Kontrakte	-	-	-	7.140	7.140
Devisenterminkontrakte	-	-	-	368.528	368.528
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.590.144	-	-	-	1.590.144
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	551.785	-	-	-	551.785
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	820.000	-	-	-	820.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	2.060.388	2.060.388
Summe Vermögenswerte	**2.961.929**	**25.090.562**	**25.550.745**	**2.611.347**	**56.214.583**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(72.929)	(72.929)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.453.131)	(1.453.131)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(221.493)	-	-	-	(221.493)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(2.710.383)	(2.710.383)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(221.493)**	**-**	**-**	**(4.236.443)**	**(4.457.936)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**2.740.436**	**25.090.562**	**25.550.745**		

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	79.593	44.079.358	90.444.623	26.712	134.630.286
Futures-Kontrakte	-	-	-	131.600	131.600
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.921.871	1.921.871
Zinsswaps	17.219	939.727	103.163	-	1.060.109
Credit Default Swaps	-	20.263	-	-	20.263
Optionen	-	-	-	60.772	60.772
Swaptions	-	-	-	55.908	55.908
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.168.102	-	-	-	8.168.102
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	1.630.777	-	-	-	1.630.777
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	3.015.000	-	-	-	3.015.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	3.617.530	3.617.530
Summe Vermögenswerte	**12.910.691**	**45.039.348**	**90.547.786**	**5.814.393**	**154.312.218**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(170.899)	(170.899)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.384.647)	(1.384.647)
Zinsswaps	(1.782)	(2.169.106)	(108.555)	-	(2.279.443)
Credit Default Swaps	(1.338)	(2.779)	-	-	(4.117)
Optionen	-	-	-	(377.793)	(377.793)
Swaptions	-	-	-	(7.282)	(7.282)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(280.000)	-	-	-	(280.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(773.113)	(773.113)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(283.120)**	**(2.171.885)**	**(108.555)**	**(2.713.734)**	**(5.277.294)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**12.627.571**	**42.867.463**	**90.439.231**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	553.543	19.255.280	39.374.084	192.259	59.375.166
Futures-Kontrakte	-	-	-	104.724	104.724
Devisenterminkontrakte	-	-	-	297.210	297.210
Total Return Swaps	128.001	-	-	-	128.001
Zinsswaps	82.037	1.052.500	1.086.475	-	2.221.012
Credit Default Swaps	536	139.445	-	-	139.981
Optionen	-	-	-	3.500	3.500
Swaptions	-	-	-	4.463	4.463
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.727.968	-	-	-	1.727.968
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	85.327	-	-	-	85.327
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	308.000	-	-	-	308.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	5.797.229	5.797.229
Summe Vermögenswerte	**2.885.412**	**20.447.225**	**40.460.559**	**6.399.385**	**70.192.581**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(497.916)	(497.916)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.095.284)	(1.095.284)
Zinsswaps	(22.388)	(859.414)	(1.288.469)	-	(2.170.271)
Credit Default Swaps	(277)	(5.117)	(38.075)	-	(43.469)
Optionen	-	-	-	(9.588)	(9.588)
Swaptions	-	-	-	(3.949)	(3.949)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(38.000)	-	-	-	(38.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(6.574.384)	(6.574.384)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(60.665)**	**(864.531)**	**(1.326.544)**	**(8.181.121)**	**(10.432.861)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**2.824.747**	**19.582.694**	**39.134.015**		

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	1.230.316.594	1.230.316.594
Devisenterminkontrakte	-	-	-	89.081	89.081
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.713.351	-	-	-	6.713.351
Sonstige Forderungen	-	-	-	5.146.930	5.146.930
Summe Vermögenswerte	**6.713.351**	**-**	**-**	**1.235.552.605**	**1.242.265.956**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4)	(4)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.627.386)	(1.627.386)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(1.627.390)**	**(1.627.390)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**6.713.351**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	244.625.837	244.625.837
Devisenterminkontrakte	-	-	-	64.712	64.712
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.469.773	-	-	-	1.469.773
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.398.535	1.398.535
Summe Vermögenswerte	**1.469.773**	**-**	**-**	**246.089.084**	**247.558.857**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(378)	(378)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.384.442)	(1.384.442)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(1.384.820)**	**(1.384.820)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**1.469.773**	**-**	**-**		

PGIM Global Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	20.087.382	488.441.518	854.566.356	-	1.363.095.256
Futures-Kontrakte	-	-	-	2.094.883	2.094.883
Devisenterminkontrakte	-	-	-	25.663.869	25.663.869
Zinsswaps	68.076	2.077.603	3.812.086	-	5.957.765
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	27.012.828	-	-	-	27.012.828
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	11.531.851	-	-	-	11.531.851
Sonstige Forderungen	-	-	-	21.560.330	21.560.330
Summe Vermögenswerte	**58.700.137**	**490.519.121**	**858.378.442**	**49.319.082**	**1.456.916.782**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(1.161.219)	(1.161.219)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(18.119.127)	(18.119.127)
Zinsswaps	(4.932)	(423.446)	(4.133.446)	-	(4.561.824)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(2.140.443)	-	-	-	(2.140.443)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(19.815.000)	-	-	-	(19.815.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(16.430.982)	(16.430.982)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(21.960.375)**	**(423.446)**	**(4.133.446)**	**(35.711.328)**	**(62.228.595)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**36.739.762**	**490.095.675**	**854.244.996**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	21.653.152	959.061.855	421.826.605	13.394.180	1.415.935.792
Futures-Kontrakte	-	-	-	792.197	792.197
Devisenterminkontrakte	-	-	-	15.616.755	15.616.755
Credit Default Swaps	-	3.476.733	-	-	3.476.733
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31.526.153	-	-	-	31.526.153
Sonstige Forderungen	-	-	-	25.711.114	25.711.114
Summe Vermögenswerte	**53.179.305**	**962.538.588**	**421.826.605**	**55.514.246**	**1.493.058.744**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(245.548)	(245.548)
Total Return Swaps	(369.775)	-	-	-	(369.775)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(4.040.440)	-	-	-	(4.040.440)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(14.340.000)	-	-	-	(14.340.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(21.314.630)	(21.314.630)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(18.750.215)**	**-**	**-**	**(21.560.178)**	**(40.310.393)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**34.429.090**	**962.538.588**	**421.826.605**		

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	1.295.938	108.740.850	56.250.418	484.447	166.771.653
Futures-Kontrakte	-	-	-	12.489	12.489
Devisenterminkontrakte	-	-	-	5.987.731	5.987.731
Credit Default Swaps	-	517.157	-	-	517.157
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.106.061	-	-	-	9.106.061
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	187.331	-	-	-	187.331
Sonstige Forderungen	-	-	-	2.730.359	2.730.359
Summe Vermögenswerte	**10.589.330**	**109.258.007**	**56.250.418**	**9.215.026**	**185.312.781**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(207.900)	(207.900)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.399.985)	(1.399.985)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(510.941)	-	-	-	(510.941)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.059.568)	-	-	-	(5.059.568)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(7.196.315)	(7.196.315)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(5.570.509)**	**-**	**-**	**(8.804.200)**	**(14.374.709)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**5.018.821**	**109.258.007**	**56.250.418**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European High Yield ESG Bond Fund*

	Innerhalb von 1 Jahr EUR	1 bis 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Nicht verzinslich EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	29.994	-	-	-	29.994
Sonstige Forderungen	-	-	-	113.121	113.121
Summe Vermögenswerte	**29.994**	**-**	**-**	**113.121**	**143.115**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(143.115)	(143.115)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(143.115)**	**(143.115)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**29.994**	**-**	**-**		

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	19.124.301	125.830.312	213.979.916	1.222.149	360.156.678
Futures-Kontrakte	-	-	-	1.004.185	1.004.185
Devisenterminkontrakte	-	-	-	7.743.507	7.743.507
Zinsswaps	198.783	3.689.393	6.031.764	-	9.919.940
Credit Default Swaps	12.854	1.717.533	-	-	1.730.387
Optionen	-	-	-	34.895	34.895
Swaptions	-	-	-	5.723	5.723
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.079.027	-	-	-	1.079.027
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	279.077	-	-	-	279.077
Sonstige Forderungen	-	-	-	9.885.312	9.885.312
Summe Vermögenswerte	**20.694.042**	**131.237.238**	**220.011.680**	**19.895.771**	**391.838.731**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(1.354.507)	(1.354.507)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.169.595)	(4.169.595)
Zinsswaps	(279.301)	(1.169.511)	(3.809.425)	-	(5.258.237)
Credit Default Swaps	(2.121)	(940.498)	-	-	(942.619)
Optionen	-	-	-	(205.881)	(205.881)
Swaptions	-	-	-	(4.417)	(4.417)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(7.070.904)	-	-	-	(7.070.904)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(6.590.000)	-	-	-	(6.590.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(12.219.655)	(12.219.655)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(13.942.326)**	**(2.110.009)**	**(3.809.425)**	**(17.954.055)**	**(37.815.815)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**6.751.716**	**129.127.229**	**216.202.255**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	464.148.191	464.148.191
Devisenterminkontrakte	-	-	-	678	678
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.927.006	-	-	-	6.927.006
Sonstige Forderungen	-	-	-	4.731.518	4.731.518
Summe Vermögenswerte	**6.927.006**	**-**	**-**	**468.880.387**	**475.807.393**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(788.209)	(788.209)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(788.209)**	**(788.209)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**6.927.006**	**-**	**-**		

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	18.822.943	231.475.826	460.744.317	4.326	711.047.412
Futures-Kontrakte	-	-	-	1.771.527	1.771.527
Devisenterminkontrakte	-	-	-	7.575.969	7.575.969
Zinsswaps	9.239	1.544.481	332.455	-	1.886.175
Credit Default Swaps	22.777	224.152	-	-	246.929
Optionen	-	-	-	152.027	152.027
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	22.684.515	-	-	-	22.684.515
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	448.296	-	-	-	448.296
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	1.400.000	-	-	-	1.400.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	14.235.745	14.235.745
Summe Vermögenswerte	**43.387.770**	**233.244.459**	**461.076.772**	**23.739.594**	**761.448.595**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(20.598)	(20.598)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.153.803)	(4.153.803)
Zinsswaps	-	(1.600.312)	(6.884)	-	(1.607.196)
Credit Default Swaps	(12.188)	(146.111)	-	-	(158.299)
Optionen	-	-	-	(922.831)	(922.831)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(283.427)	-	-	-	(283.427)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(4.601.000)	-	-	-	(4.601.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(4.755.797)	(4.755.797)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(4.896.615)**	**(1.746.423)**	**(6.884)**	**(9.853.029)**	**(16.502.951)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**38.491.155**	**231.498.036**	**461.069.888**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	8.036.311	101.930.429	137.164.192	-	247.130.932
Futures-Kontrakte	-	-	-	260.069	260.069
Devisenterminkontrakte	-	-	-	662.184	662.184
Zinsswaps	-	63.084	-	-	63.084
Swaptions	-	-	-	11.694	11.694
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.170.076	-	-	-	5.170.076
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	19.844	-	-	-	19.844
Sonstige Forderungen	-	-	-	2.871.715	2.871.715
Summe Vermögenswerte	**13.226.231**	**101.993.513**	**137.164.192**	**3.805.662**	**256.189.598**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(212.421)	(212.421)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(153.728)	(153.728)
Zinsswaps	(22.425)	(57.160)	-	-	(79.585)
Swaptions	-	-	-	(123.738)	(123.738)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(64.821)	-	-	-	(64.821)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(693.748)	-	-	-	(693.748)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(600.417)	(600.417)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(780.994)**	**(57.160)**	**-**	**(1.090.304)**	**(1.928.458)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**12.445.237**	**101.936.353**	**137.164.192**		

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	90.209.643	90.209.643
Devisenterminkontrakte	-	-	-	315	315
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.814.721	-	-	-	1.814.721
Sonstige Forderungen	-	-	-	305.292	305.292
Summe Vermögenswerte	**1.814.721**	**-**	**-**	**90.515.250**	**92.329.971**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.664.000)	(1.664.000)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(1.664.000)**	**(1.664.000)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**1.814.721**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	1.936.895	-	-	155.994.810	157.931.705
Futures-Kontrakte	-	-	-	105.132	105.132
Devisenterminkontrakte	-	-	-	312	312
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.298.201	-	-	-	4.298.201
Sonstige Forderungen	-	-	-	4.429.858	4.429.858
Summe Vermögenswerte	**6.235.096**	**-**	**-**	**160.530.112**	**166.765.208**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(29.987)	-	-	-	(29.987)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(587.423)	(587.423)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(29.987)**	**-**	**-**	**(587.423)**	**(617.410)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**6.205.109**	**-**	**-**		

PGIM Absolute Return Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	10.252.119	128.806.655	343.573.537	1.446.538	484.078.849
Futures-Kontrakte	-	-	-	494.834	494.834
Devisenterminkontrakte	-	-	-	4.449.860	4.449.860
Zinsswaps	151.729	6.873.022	6.265.393	-	13.290.144
Credit Default Swaps	184.265	17.541	-	-	201.806
Optionen	-	-	-	45.582	45.582
Swaptions	-	-	-	7.186	7.186
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.295.703	-	-	-	2.295.703
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	589.680	-	-	-	589.680
Sonstige Forderungen	-	-	-	10.160.817	10.160.817
Summe Vermögenswerte	**13.473.496**	**135.697.218**	**349.838.930**	**16.604.817**	**515.614.461**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	-	(7.112.601)	-	(7.112.601)
Futures-Kontrakte	-	-	-	(1.188.127)	(1.188.127)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(8.224.713)	(8.224.713)
Total Return Swaps	(1.145.938)	-	-	-	(1.145.938)
Zinsswaps	(315.022)	(2.229.870)	(1.933.752)	-	(4.478.644)
Credit Default Swaps	(3.878)	(1.266.506)	-	-	(1.270.384)
Optionen	-	-	-	(286.354)	(286.354)
Swaptions	-	-	-	(266.055)	(266.055)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(9.506.558)	-	-	-	(9.506.558)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(720.000)	-	-	-	(720.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(25.742.282)	(25.742.282)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(11.691.396)**	**(3.496.376)**	**(9.046.353)**	**(35.707.531)**	**(59.941.656)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**1.782.100**	**132.200.842**	**340.792.577**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	8.607.595	218.011.161	484.017.890	-	710.636.646
Futures-Kontrakte	-	-	-	841.260	841.260
Devisenterminkontrakte	-	-	-	7.951.301	7.951.301
Zinsswaps	32.214	3.647.650	258.561	-	3.938.425
Credit Default Swaps	16.180	176.523	-	-	192.703
Optionen	-	-	-	234.114	234.114
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.782.833	-	-	-	6.782.833
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	1.838.348	-	-	-	1.838.348
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	680.600	-	-	-	680.600
Sonstige Forderungen	-	-	-	15.603.765	15.603.765
Summe Vermögenswerte	**17.957.770**	**221.835.334**	**484.276.451**	**24.630.440**	**748.699.995**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(121.355)	(121.355)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.946.608)	(4.946.608)
Zinsswaps	(53.747)	(5.556.124)	(467.671)	-	(6.077.542)
Credit Default Swaps	(18.003)	(147.055)	-	-	(165.058)
Optionen	-	-	-	(1.428.698)	(1.428.698)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(3.930.000)	-	-	-	(3.930.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(3.170.095)	(3.170.095)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(4.001.750)**	**(5.703.179)**	**(467.671)**	**(9.666.756)**	**(19.839.356)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**13.956.020**	**216.132.155**	**483.808.780**		

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	9.907	-	-	83.271.678	83.281.585
Futures-Kontrakte	-	-	-	1.010	1.010
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	287.705	-	-	-	287.705
Sonstige Forderungen	-	-	-	5.456.817	5.456.817
Summe Vermögenswerte	**297.612**	**-**	**-**	**88.729.505**	**89.027.117**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(940)	-	-	-	(940)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(5.414.009)	(5.414.009)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(940)**	**-**	**-**	**(5.414.009)**	**(5.414.949)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**296.672**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr EUR	1 bis 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Nicht verzinslich EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	297.700	13.926.677	24.242.576	-	38.466.953
Devisenterminkontrakte	-	-	-	195	195
Zinsswaps	-	-	999	-	999
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	33.470	-	-	-	33.470
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	154.970	-	-	-	154.970
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	330.000	-	-	-	330.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	664.206	664.206
Summe Vermögenswerte	**816.140**	**13.926.677**	**24.243.575**	**664.401**	**39.650.793**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(3.320)	(3.320)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(741.842)	(741.842)
Zinsswaps	-	-	(1.679)	-	(1.679)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.181.113)	(1.181.113)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**(1.679)**	**(1.926.275)**	**(1.927.954)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**816.140**	**13.926.677**	**24.241.896**		

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	5.999.630	23.089.435	19.256.062	-	48.345.127
Futures-Kontrakte	-	-	-	106.329	106.329
Devisenterminkontrakte	-	-	-	991.277	991.277
Zinsswaps	7.374	459.521	86.839	-	553.734
Credit Default Swaps	1.879	520.637	-	-	522.516
Optionen	-	-	-	1.048.588	1.048.588
Swaptions	-	-	-	57.004	57.004
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	385.867	-	-	-	385.867
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.268.295	1.268.295
Summe Vermögenswerte	**6.394.750**	**24.069.593**	**19.342.901**	**3.471.493**	**53.278.737**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(119.425)	(119.425)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(804.571)	(804.571)
Zinsswaps	-	(911.005)	(8.655)	-	(919.660)
Credit Default Swaps	(26.583)	(43.986)	-	-	(70.569)
Optionen	-	-	-	(1.096.097)	(1.096.097)
Swaptions	-	-	-	(7.425)	(7.425)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(103.675)	-	-	-	(103.675)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(824.056)	(824.056)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(130.258)**	**(954.991)**	**(8.655)**	**(2.851.574)**	**(3.945.478)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**6.264.492**	**23.114.602**	**19.334.246**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global High Yield Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	14.738.806	547.773.899	275.080.193	1.038.336	838.631.234
Futures-Kontrakte	-	-	-	180.955	180.955
Devisenterminkontrakte	-	-	-	19.191.010	19.191.010
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15.831.308	-	-	-	15.831.308
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	376.151	-	-	-	376.151
Sonstige Forderungen	-	-	-	25.490.289	25.490.289
Summe Vermögenswerte	**30.946.265**	**547.773.899**	**275.080.193**	**45.900.590**	**899.700.947**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(544.293)	(544.293)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(8.442.531)	(8.442.531)
Total Return Swaps	(240.428)	-	-	-	(240.428)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(5.629)	-	-	-	(5.629)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.341.000)	-	-	-	(5.341.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(20.988.475)	(20.988.475)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(5.587.057)**	**-**	**-**	**(29.975.299)**	**(35.562.356)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**25.359.208**	**547.773.899**	**275.080.193**		

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Sonstige Forderungen	-	-	-	88.648	88.648
Summe Vermögenswerte	**-**	**-**	**-**	**88.648**	**88.648**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Kontokorrentkredite	(23.094)	-	-	-	(23.094)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(65.554)	(65.554)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(23.094)**	**-**	**-**	**(65.554)**	**(88.648)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**(23.094)**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	187.294	9.300.704	16.411.510	-	25.899.508
Futures-Kontrakte	-	-	-	32.442	32.442
Devisenterminkontrakte	-	-	-	64.754	64.754
Zinsswaps	-	83.467	234.674	-	318.141
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	367.263	-	-	-	367.263
Sonstige Forderungen	-	-	-	435.014	435.014
Summe Vermögenswerte	**554.557**	**9.384.171**	**16.646.184**	**532.210**	**27.117.122**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(28.027)	(28.027)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(311.593)	(311.593)
Zinsswaps	(391)	(57.332)	(215.066)	-	(272.789)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(53.988)	-	-	-	(53.988)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(398.048)	(398.048)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(54.379)**	**(57.332)**	**(215.066)**	**(737.668)**	**(1.064.445)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**500.178**	**9.326.839**	**16.431.118**		

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	11.588.282	83.475.632	191.204.379	-	286.268.293
Futures-Kontrakte	-	-	-	187.787	187.787
Devisenterminkontrakte	-	-	-	5.227.351	5.227.351
Total Return Swaps	460.077	-	-	-	460.077
Zinsswaps	127.759	279.639	1.796.267	-	2.203.665
Credit Default Swaps	3.108	3.388.935	6.057	-	3.398.100
Optionen	-	-	-	15.400	15.400
Swaptions	-	-	-	11.166	11.166
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.767.326	-	-	-	2.767.326
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	1	-	-	-	1
Sonstige Forderungen	-	-	-	5.308.061	5.308.061
Summe Vermögenswerte	**14.946.553**	**87.144.206**	**193.006.703**	**10.749.765**	**305.847.227**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(502.374)	(502.374)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(5.548.984)	(5.548.984)
Zinsswaps	(70.172)	(371.924)	(4.837.130)	-	(5.279.226)
Credit Default Swaps	(1.220)	(5.475)	(185.202)	-	(191.897)
Optionen	-	-	-	(41.975)	(41.975)
Swaptions	-	-	-	(11.321)	(11.321)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(223.682)	-	-	-	(223.682)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(849.804)	-	-	-	(849.804)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(2.685.872)	(2.685.872)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.144.878)**	**(377.399)**	**(5.022.332)**	**(8.790.526)**	**(15.335.135)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**13.801.675**	**86.766.807**	**187.984.371**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	32.377.637	32.377.637
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	284.367	-	-	-	284.367
Sonstige Forderungen	-	-	-	313.267	313.267
Summe Vermögenswerte	**284.367**	**-**	**-**	**32.690.904**	**32.975.271**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(297.889)	(297.889)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(297.889)**	**(297.889)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**284.367**	**-**	**-**		

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	981.373	22.835.137	49.390.809	-	73.207.319
Futures-Kontrakte	-	-	-	179.770	179.770
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.290.082	1.290.082
Zinsswaps	858	58.343	30.995	-	90.196
Credit Default Swaps	-	5.461	-	-	5.461
Optionen	-	-	-	15.729	15.729
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.230.912	-	-	-	3.230.912
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	20.254	-	-	-	20.254
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.479.852	1.479.852
Summe Vermögenswerte	**4.233.397**	**22.898.941**	**49.421.804**	**2.965.433**	**79.519.575**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(7.451)	(7.451)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(431.893)	(431.893)
Zinsswaps	-	(76.158)	(757)	-	(76.915)
Credit Default Swaps	-	(730)	-	-	(730)
Optionen	-	-	-	(94.713)	(94.713)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(141.674)	-	-	-	(141.674)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(910.000)	-	-	-	(910.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(891.600)	(891.600)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.051.674)**	**(76.888)**	**(757)**	**(1.425.657)**	**(2.554.976)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**3.181.723**	**22.822.053**	**49.421.047**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Strategic Income Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	519.167	8.322.870	16.932.455	-	25.774.492
Futures-Kontrakte	-	-	-	76.465	76.465
Devisenterminkontrakte	-	-	-	41.033	41.033
Zinsswaps	421	35.258	76.120	-	111.799
Credit Default Swaps	322	125.515	-	-	125.837
Swaptions	-	-	-	26	26
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	267.114	-	-	-	267.114
Sonstige Forderungen	-	-	-	704.989	704.989
Summe Vermögenswerte	**787.024**	**8.483.643**	**17.008.575**	**822.513**	**27.101.755**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	-	(245.045)	-	(245.045)
Futures-Kontrakte	-	-	-	(35.029)	(35.029)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(136.387)	(136.387)
Zinsswaps	(203)	(8.243)	(49.603)	-	(58.049)
Credit Default Swaps	-	(144)	-	-	(144)
Optionen	-	-	-	(1.050)	(1.050)
Swaptions	-	-	-	(65)	(65)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(222.274)	-	-	-	(222.274)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(501.905)	(501.905)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(222.477)**	**(8.387)**	**(294.648)**	**(674.436)**	**(1.199.948)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**564.547**	**8.475.256**	**16.713.927**		

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	23.454.926	23.454.926
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	947.742	-	-	-	947.742
Sonstige Forderungen	-	-	-	136.284	136.284
Summe Vermögenswerte	**947.742**	**-**	**-**	**23.591.210**	**24.538.952**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(91.711)	(91.711)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(91.711)**	**(91.711)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**947.742**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Better Future Fund***

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	30.625.149	30.625.149
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.178.314	-	-	-	1.178.314
Sonstige Forderungen	-	-	-	127.201	127.201
Summe Vermögenswerte	**1.178.314**	**-**	**-**	**30.752.350**	**31.930.664**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(312.523)	(312.523)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(312.523)**	**(312.523)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**1.178.314**	**-**	**-**		

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten Näheres zum Umfang des Zinsrisikos der Teilfonds. Sie umfassen die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Handelspassiva der Teilfonds, jeweils kategorisiert nach vertraglicher Zinsanpassung oder Fälligkeit (je nachdem, welcher Termin früher liegt), gemessen am Buchwert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2024:

PGIM US Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	19.877.064	151.723.569	414.703.806	-	586.304.439
Futures-Kontrakte	-	-	-	352.852	352.852
Devisenterminkontrakte	-	-	-	72.080	72.080
Zinsswaps	-	17.786	-	-	17.786
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.673.119	-	-	-	7.673.119
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	742.106	-	-	-	742.106
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	170.000	-	-	-	170.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	7.416.464	7.416.464
Summe Vermögenswerte	**28.462.289**	**151.741.355**	**414.703.806**	**7.841.396**	**602.748.846**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(309.719)	(309.719)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(2.356.804)	(2.356.804)
Zinsswaps	-	(20.883)	-	-	(20.883)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(3.679.144)	(3.679.144)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**(20.883)**	**-**	**(6.345.667)**	**(6.366.550)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**28.462.289**	**151.720.472**	**414.703.806**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	987.276	8.724.201	15.415.661	11.108	25.138.246
Futures-Kontrakte	-	-	-	15.768	15.768
Devisenterminkontrakte	-	-	-	6.003	6.003
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.356.527	-	-	-	1.356.527
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	168.827	-	-	-	168.827
Sonstige Forderungen	-	-	-	527.163	527.163
Summe Vermögenswerte	**2.512.630**	**8.724.201**	**15.415.661**	**560.042**	**27.212.534**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(19.687)	(19.687)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(3.400)	(3.400)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(298.666)	(298.666)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(321.753)**	**(321.753)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**2.512.630**	**8.724.201**	**15.415.661**		

PGIM European High Yield Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr EUR	1 bis 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Nicht verzinslich EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	4.621.692	30.631.821	20.710.172	-	55.963.685
Futures-Kontrakte	-	-	-	61.426	61.426
Devisenterminkontrakte	-	-	-	682.698	682.698
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.318.923	-	-	-	2.318.923
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	434.593	-	-	-	434.593
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.364.234	1.364.234
Summe Vermögenswerte	**7.375.208**	**30.631.821**	**20.710.172**	**2.108.358**	**60.825.559**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(6.760)	(6.760)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(176.753)	(176.753)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(640.000)	-	-	-	(640.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(3.114.328)	(3.114.328)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(640.000)**	**-**	**-**	**(3.297.841)**	**(3.937.841)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**6.735.208**	**30.631.821**	**20.710.172**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	9.406.084	54.398.578	78.247.618	29.713	142.081.993
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.020.541	1.020.541
Zinsswaps	5.149	612.704	296.928	-	914.781
Optionen	-	-	-	35.196	35.196
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	829.987	-	-	-	829.987
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	2.528.000	-	-	-	2.528.000
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	2.060.000	-	-	-	2.060.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	3.242.463	3.242.463
Summe Vermögenswerte	**14.829.220**	**55.011.282**	**78.544.546**	**4.327.913**	**152.712.961**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(36.157)	(36.157)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.937.882)	(1.937.882)
Zinsswaps	(638.849)	(2.476.231)	(184.582)	-	(3.299.662)
Credit Default Swaps	-	(19.684)	-	-	(19.684)
Optionen	-	-	-	(375.009)	(375.009)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(920.068)	(920.068)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(638.849)**	**(2.495.915)**	**(184.582)**	**(3.269.116)**	**(6.588.462)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**14.190.371**	**52.515.367**	**78.359.964**		

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	655.987	13.176.039	25.270.101	94.574	39.196.701
Futures-Kontrakte	-	-	-	323.193	323.193
Devisenterminkontrakte	-	-	-	22.676	22.676
Zinsswaps	105.404	1.232.664	562.269	-	1.900.337
Credit Default Swaps	303	65.668	23.208	-	89.179
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	547.619	-	-	-	547.619
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	725.698	-	-	-	725.698
Sonstige Forderungen	-	-	-	3.407.885	3.407.885
Summe Vermögenswerte	**2.035.011**	**14.474.371**	**25.855.578**	**3.848.328**	**46.213.288**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(88.772)	(88.772)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(606.376)	(606.376)
Zinsswaps	(80.583)	(832.214)	(1.290.229)	-	(2.203.026)
Credit Default Swaps	-	(3.381)	(2.782)	-	(6.163)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.871.818)	(1.871.818)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(80.583)**	**(835.595)**	**(1.293.011)**	**(2.566.966)**	**(4.776.155)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**1.954.428**	**13.638.776**	**24.562.567**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	909.919.545	909.919.545
Devisenterminkontrakte	-	-	-	4.405	4.405
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	25.038.606	-	-	-	25.038.606
Sonstige Forderungen	-	-	-	749.201	749.201
Summe Vermögenswerte	**25.038.606**	**-**	**-**	**910.673.151**	**935.711.757**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(7.203)	(7.203)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.358.650)	(1.358.650)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(1.365.853)**	**(1.365.853)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**25.038.606**	**-**	**-**		

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	288.503.382	288.503.382
Devisenterminkontrakte	-	-	-	362	362
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.381.492	-	-	-	3.381.492
Sonstige Forderungen	-	-	-	5.978.227	5.978.227
Summe Vermögenswerte	**3.381.492**	**-**	**-**	**294.481.971**	**297.863.463**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(7)	(7)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(3.070.407)	(3.070.407)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(3.070.414)**	**(3.070.414)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**3.381.492**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	21.022.478	341.764.333	630.400.992	-	993.187.803
Futures-Kontrakte	-	-	-	251.546	251.546
Devisenterminkontrakte	-	-	-	4.651.561	4.651.561
Zinsswaps	-	704.703	4.110.018	-	4.814.721
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	28.767.022	-	-	-	28.767.022
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	484.454	-	-	-	484.454
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	837.000	-	-	-	837.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	14.595.181	14.595.181
Summe Vermögenswerte	**51.110.954**	**342.469.036**	**634.511.010**	**19.498.288**	**1.047.589.288**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(422.649)	(422.649)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(6.594.107)	(6.594.107)
Zinsswaps	(5.656)	(211.178)	(3.816.404)	-	(4.033.238)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(2.565.000)	-	-	-	(2.565.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(28.487.842)	(28.487.842)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(2.570.656)**	**(211.178)**	**(3.816.404)**	**(35.504.598)**	**(42.102.836)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**48.540.298**	**342.257.858**	**630.694.606**		

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	28.087.914	600.653.750	345.445.294	12.677.009	986.863.967
Futures-Kontrakte	-	-	-	141.986	141.986
Devisenterminkontrakte	-	-	-	138.200	138.200
Total Return Swaps	70.844	-	-	-	70.844
Credit Default Swaps	-	1.927.226	-	-	1.927.226
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13.048.020	-	-	-	13.048.020
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	100.000	-	-	-	100.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	22.776.179	22.776.179
Summe Vermögenswerte	**41.306.778**	**602.580.976**	**345.445.294**	**35.733.374**	**1.025.066.422**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(6.792)	(6.792)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.359.197)	(4.359.197)
Total Return Swaps	(502.637)	-	-	-	(502.637)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(2.243.703)	-	-	-	(2.243.703)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(9.194.946)	(9.194.946)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(2.746.340)**	**-**	**-**	**(13.560.935)**	**(16.307.275)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**38.560.438**	**602.580.976**	**345.445.294**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	5.266.035	84.545.154	41.668.709	508.651	131.988.549
Futures-Kontrakte	-	-	-	98.364	98.364
Devisenterminkontrakte	-	-	-	402.183	402.183
Total Return Swaps	8.226	-	-	-	8.226
Credit Default Swaps	-	448.779	-	-	448.779
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.628.810	-	-	-	3.628.810
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	244.617	-	-	-	244.617
Sonstige Forderungen	-	-	-	2.328.571	2.328.571
Summe Vermögenswerte	**9.147.688**	**84.993.933**	**41.668.709**	**3.337.769**	**139.148.099**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(11.455)	(11.455)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.842.093)	(1.842.093)
Total Return Swaps	(130.273)	-	-	-	(130.273)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(455.190)	-	-	-	(455.190)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(330.000)	-	-	-	(330.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.563.128)	(1.563.128)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(915.463)**	**-**	**-**	**(3.416.676)**	**(4.332.139)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**8.232.225**	**84.993.933**	**41.668.709**		

PGIM European High Yield ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr EUR	1 bis 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Nicht verzinslich EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	1.259.960	18.690.483	11.796.454	-	31.746.897
Futures-Kontrakte	-	-	-	32.800	32.800
Devisenterminkontrakte	-	-	-	28.213	28.213
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	675.137	-	-	-	675.137
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	303.273	-	-	-	303.273
Sonstige Forderungen	-	-	-	839.971	839.971
Summe Vermögenswerte	**2.238.370**	**18.690.483**	**11.796.454**	**900.984**	**33.626.291**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(4.378)	(4.378)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(57.785)	(57.785)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(610.676)	(610.676)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(672.839)**	**(672.839)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**2.238.370**	**18.690.483**	**11.796.454**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	8.365.316	94.362.373	186.332.075	849.801	289.909.565
Futures-Kontrakte	-	-	-	209.522	209.522
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.727.642	1.727.642
Total Return Swaps	87.688	-	-	-	87.688
Zinsswaps	288.079	5.228.737	5.742.169	-	11.258.985
Credit Default Swaps	-	25.213	40.441	-	65.654
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.794.989	-	-	-	2.794.989
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	4.271.849	-	-	-	4.271.849
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	762.000	-	-	-	762.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	9.778.272	9.778.272
Summe Vermögenswerte	**16.569.921**	**99.616.323**	**192.114.685**	**12.565.237**	**320.866.166**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(1.247.105)	(1.247.105)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.072.355)	(4.072.355)
Zinsswaps	(810.547)	(1.192.795)	(3.446.174)	-	(5.449.516)
Credit Default Swaps	-	(1.624.617)	-	-	(1.624.617)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(5.961.142)	-	-	-	(5.961.142)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(300.000)	-	-	-	(300.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(5.081.679)	(5.081.679)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(7.071.689)**	**(2.817.412)**	**(3.446.174)**	**(10.401.139)**	**(23.736.414)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**9.498.232**	**96.798.911**	**188.668.511**		

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	167.684.308	167.684.308
Devisenterminkontrakte	-	-	-	35	35
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	966.415	-	-	-	966.415
Sonstige Forderungen	-	-	-	314.372	314.372
Summe Vermögenswerte	**966.415**	**-**	**-**	**167.998.715**	**168.965.130**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(235.804)	(235.804)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(235.804)**	**(235.804)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**966.415**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	12.190.795	187.016.894	497.646.845	1.539	696.856.073
Futures-Kontrakte	-	-	-	311.202	311.202
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.911.676	1.911.676
Zinsswaps	-	1.431.498	291.695	-	1.723.193
Credit Default Swaps	-	1.108.519	-	-	1.108.519
Optionen	-	-	-	83.558	83.558
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.799.369	-	-	-	17.799.369
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	2.201.180	-	-	-	2.201.180
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	6.507.223	-	-	-	6.507.223
Sonstige Forderungen	-	-	-	13.980.762	13.980.762
Summe Vermögenswerte	**38.698.567**	**189.556.911**	**497.938.540**	**16.288.737**	**742.482.755**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(461.426)	(461.426)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.454.429)	(4.454.429)
Zinsswaps	(42.832)	(1.938.658)	(45.760)	-	(2.027.250)
Credit Default Swaps	-	(154.031)	-	-	(154.031)
Optionen	-	-	-	(898.468)	(898.468)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(748.105)	-	-	-	(748.105)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(260.000)	-	-	-	(260.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(9.591.885)	(9.591.885)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.050.937)**	**(2.092.689)**	**(45.760)**	**(15.406.208)**	**(18.595.594)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**37.647.630**	**187.464.222**	**497.892.780**		

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	10.262.144	87.252.463	124.360.727	-	221.875.334
Futures-Kontrakte	-	-	-	99.935	99.935
Devisenterminkontrakte	-	-	-	84.732	84.732
Zinsswaps	-	14.953	-	-	14.953
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.595.451	-	-	-	1.595.451
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	686.521	-	-	-	686.521
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	250.000	-	-	-	250.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	2.499.063	2.499.063
Summe Vermögenswerte	**12.794.116**	**87.267.416**	**124.360.727**	**2.683.730**	**227.105.989**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(20.499)	(20.499)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1.827.517)	(1.827.517)
Zinsswaps	(737)	(15.175)	-	-	(15.912)
Credit Default Swaps	-	(205.920)	-	-	(205.920)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.204.265)	(1.204.265)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(737)**	**(221.095)**	**-**	**(3.052.281)**	**(3.274.113)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**12.793.379**	**87.046.321**	**124.360.727**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	65.874.408	65.874.408
Devisenterminkontrakte	-	-	-	37	37
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	573.085	-	-	-	573.085
Sonstige Forderungen	-	-	-	455.867	455.867
Summe Vermögenswerte	**573.085**	**-**	**-**	**66.330.312**	**66.903.397**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(1)	(1)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(516.342)	(516.342)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(516.343)**	**(516.343)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**573.085**	**-**	**-**		

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	118.610	-	-	67.725.875	67.844.485
Futures-Kontrakte	-	-	-	10.965	10.965
Devisenterminkontrakte	-	-	-	34	34
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.642.846	-	-	-	2.642.846
Sonstige Forderungen	-	-	-	937.541	937.541
Summe Vermögenswerte	**2.761.456**	**-**	**-**	**68.674.415**	**71.435.871**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.275)	-	-	-	(1.275)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(675.858)	(675.858)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.275)**	**-**	**-**	**(675.858)**	**(677.133)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**2.760.181**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	5.927.766	106.018.894	257.294.157	1.150.287	370.391.104
Futures-Kontrakte	-	-	-	414.716	414.716
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.526.775	1.526.775
Total Return Swaps	129.539	-	-	-	129.539
Zinsswaps	94.428	11.584.454	7.422.135	-	19.101.017
Credit Default Swaps	-	365.306	47.930	-	413.236
Optionen	-	-	-	21.182	21.182
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.278.991	-	-	-	5.278.991
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	489.275	-	-	-	489.275
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	270.000	-	-	-	270.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	10.647.197	10.647.197
Summe Vermögenswerte	**12.189.999**	**117.968.654**	**264.764.222**	**13.760.157**	**408.683.032**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(662.808)	(662.808)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(3.495.702)	(3.495.702)
Zinsswaps	(660.888)	(4.071.022)	(1.627.935)	-	(6.359.845)
Credit Default Swaps	-	(1.962.683)	-	-	(1.962.683)
Optionen	-	-	-	(218.353)	(218.353)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(12.399.201)	-	-	-	(12.399.201)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(7.978.211)	(7.978.211)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(13.060.089)**	**(6.033.705)**	**(1.627.935)**	**(12.355.074)**	**(33.076.803)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**(870.090)**	**111.934.949**	**263.136.287**		

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	15.687.827	123.129.874	294.416.012	-	433.233.713
Futures-Kontrakte	-	-	-	57.976	57.976
Devisenterminkontrakte	-	-	-	2.189.748	2.189.748
Zinsswaps	33.797	2.150.540	540.707	-	2.725.044
Credit Default Swaps	-	847.317	-	-	847.317
Optionen	-	-	-	81.479	81.479
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.280.925	-	-	-	6.280.925
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	5.856.190	-	-	-	5.856.190
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	6.155.000	-	-	-	6.155.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	8.997.523	8.997.523
Summe Vermögenswerte	**34.013.739**	**126.127.731**	**294.956.719**	**11.326.726**	**466.424.915**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(312.369)	(312.369)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.018.424)	(4.018.424)
Zinsswaps	(1.610.699)	(6.151.900)	(739.768)	-	(8.502.367)
Credit Default Swaps	-	(126.846)	-	-	(126.846)
Optionen	-	-	-	(877.381)	(877.381)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(670.000)	-	-	-	(670.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(2.038.234)	(2.038.234)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(2.280.699)**	**(6.278.746)**	**(739.768)**	**(7.246.408)**	**(16.545.621)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**31.733.040**	**119.848.985**	**294.216.951**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	68.657.529	68.657.529
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	286.675	-	-	-	286.675
Sonstige Forderungen	-	-	-	218.519	218.519
Summe Vermögenswerte	**286.675**	**-**	**-**	**68.876.048**	**69.162.723**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(119.599)	(119.599)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(119.599)**	**(119.599)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**286.675**	**-**	**-**		

PGIM European Corporate Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr EUR	1 bis 5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Nicht verzinslich EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	99.859	14.028.397	21.417.258	-	35.545.514
Futures-Kontrakte	-	-	-	12.530	12.530
Devisenterminkontrakte	-	-	-	334.741	334.741
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.199.686	-	-	-	1.199.686
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	322.267	-	-	-	322.267
Sonstige Forderungen	-	-	-	606.849	606.849
Summe Vermögenswerte	**1.621.812**	**14.028.397**	**21.417.258**	**954.120**	**38.021.587**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(6.160)	(6.160)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(3.816)	(3.816)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(508.807)	(508.807)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(518.783)**	**(518.783)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**1.621.812**	**14.028.397**	**21.417.258**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	12.224.683	19.046.182	15.966.003	-	47.236.868
Futures-Kontrakte	-	-	-	22.137	22.137
Devisenterminkontrakte	-	-	-	745.087	745.087
Total Return Swaps	2.796	-	-	-	2.796
Zinsswaps	-	276.282	168.127	-	444.409
Credit Default Swaps	-	127.675	25.731	-	153.406
Optionen	-	-	-	711.998	711.998
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.835.181	-	-	-	1.835.181
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	846.949	-	-	-	846.949
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	110.000	-	-	-	110.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.744.250	1.744.250
Summe Vermögenswerte	**15.019.609**	**19.450.139**	**16.159.861**	**3.223.472**	**53.853.081**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(131.415)	(131.415)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(974.198)	(974.198)
Total Return Swaps	(861)	-	-	-	(861)
Zinsswaps	(12.761)	(696.961)	(21.951)	-	(731.673)
Credit Default Swaps	-	(107.522)	-	-	(107.522)
Optionen	-	-	-	(923.301)	(923.301)
Swaptions	-	-	-	(23.053)	(23.053)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(110.000)	-	-	-	(110.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.694.877)	(1.694.877)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(123.622)**	**(804.483)**	**(21.951)**	**(3.746.844)**	**(4.696.900)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**14.895.987**	**18.645.656**	**16.137.910**		

PGIM Global High Yield Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	18.004.935	359.774.520	184.504.509	1.032.933	563.316.897
Futures-Kontrakte	-	-	-	332.913	332.913
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.683.395	1.683.395
Credit Default Swaps	-	1.241.160	-	-	1.241.160
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14.249.434	-	-	-	14.249.434
Sonstige Forderungen	-	-	-	11.137.839	11.137.839
Summe Vermögenswerte	**32.254.369**	**361.015.680**	**184.504.509**	**14.187.080**	**591.961.638**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(66.226)	(66.226)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(4.904.735)	(4.904.735)
Total Return Swaps	(238.945)	-	-	-	(238.945)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.572.666)	-	-	-	(1.572.666)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(1.710.000)	-	-	-	(1.710.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(16.263.206)	(16.263.206)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(3.521.611)**	**-**	**-**	**(21.234.167)**	**(24.755.778)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**28.732.758**	**361.015.680**	**184.504.509**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	127.071.144	500.049	-	-	127.571.193
Futures-Kontrakte	-	-	-	580.094	580.094
Devisenterminkontrakte	-	-	-	2.280.317	2.280.317
Zinsswaps	-	4.465	83	-	4.548
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	21.088.963	-	-	-	21.088.963
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	10.270.171	-	-	-	10.270.171
Sonstige Forderungen	-	-	-	6.952.625	6.952.625
Summe Vermögenswerte	**158.430.278**	**504.514**	**83**	**9.813.036**	**168.747.911**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(948.261)	(948.261)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(3.355.382)	(3.355.382)
Zinsswaps	-	(964)	-	-	(964)
Kontokorrentkredite	(2.657.747)	-	-	-	(2.657.747)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.497.926)	-	-	-	(5.497.926)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(560.631)	(560.631)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(8.155.673)**	**(964)**	**-**	**(4.864.274)**	**(13.020.911)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**150.274.605**	**503.550**	**83**		

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	535.474	6.540.844	16.777.346	-	23.853.664
Futures-Kontrakte	-	-	-	17.428	17.428
Devisenterminkontrakte	-	-	-	120.903	120.903
Zinsswaps	-	119.259	222.817	-	342.076
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	41.669	-	-	-	41.669
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	175.924	-	-	-	175.924
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	140.000	-	-	-	140.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	438.400	438.400
Summe Vermögenswerte	**893.067**	**6.660.103**	**17.000.163**	**576.731**	**25.130.064**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(22.491)	(22.491)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(21.026)	(21.026)
Zinsswaps	(2.953)	(101.391)	(241.873)	-	(346.217)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(994)	-	-	-	(994)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(130.805)	(130.805)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(3.947)**	**(101.391)**	**(241.873)**	**(174.322)**	**(521.533)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**889.120**	**6.558.712**	**16.758.290**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	4.431.591	69.725.392	135.290.530	-	209.447.513
Futures-Kontrakte	-	-	-	235.384	235.384
Devisenterminkontrakte	-	-	-	1.790.756	1.790.756
Zinsswaps	445.747	195.250	465.909	-	1.106.906
Credit Default Swaps	318	1.026.953	-	-	1.027.271
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.954.923	-	-	-	1.954.923
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	2.118.143	-	-	-	2.118.143
Sonstige Forderungen	-	-	-	21.408.594	21.408.594
Summe Vermögenswerte	**8.950.722**	**70.947.595**	**135.756.439**	**23.434.734**	**239.089.490**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(504.525)	(504.525)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(3.124.067)	(3.124.067)
Zinsswaps	(130.114)	(203.572)	(3.741.857)	-	(4.075.543)
Credit Default Swaps	-	(3.797)	(15.204)	-	(19.001)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(1.510.000)	-	-	-	(1.510.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(13.613.124)	(13.613.124)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(1.640.114)**	**(207.369)**	**(3.757.061)**	**(17.241.716)**	**(22.846.260)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**7.310.608**	**70.740.226**	**131.999.378**		

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	18.962.167	18.962.167
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	300.005	-	-	-	300.005
Sonstige Forderungen	-	-	-	156.527	156.527
Summe Vermögenswerte	**300.005**	**-**	**-**	**19.118.694**	**19.418.699**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(103.615)	(103.615)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(103.615)**	**(103.615)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**300.005**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	570.825	16.860.793	44.993.486	-	62.425.104
Futures-Kontrakte	-	-	-	31.172	31.172
Devisenterminkontrakte	-	-	-	185.296	185.296
Zinsswaps	-	56.238	28.837	-	85.075
Optionen	-	-	-	7.620	7.620
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.610.289	-	-	-	1.610.289
Bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel für offene derivative Finanzinstrumente	576.206	-	-	-	576.206
Bei Brokern gehaltene Barsicherheiten	876.000	-	-	-	876.000
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.482.742	1.482.742
Summe Vermögenswerte	**3.633.320**	**16.917.031**	**45.022.323**	**1.706.830**	**67.279.504**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	-	-	-	(52.848)	(52.848)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(566.394)	(566.394)
Zinsswaps	(4.534)	(151.878)	(4.634)	-	(161.046)
Optionen	-	-	-	(81.344)	(81.344)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(660.832)	(660.832)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(4.534)**	**(151.878)**	**(4.634)**	**(1.361.418)**	**(1.522.464)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**3.628.786**	**16.765.153**	**45.017.689**		

PGIM Strategic Income Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	761.189	6.956.399	16.746.050	-	24.463.638
Futures-Kontrakte	-	-	-	15.995	15.995
Devisenterminkontrakte	-	-	-	62.616	62.616
Zinsswaps	-	50.355	48.125	-	98.480
Credit Default Swaps	-	88.442	-	-	88.442
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	226.386	-	-	-	226.386
Sonstige Forderungen	-	-	-	1.695.659	1.695.659
Summe Vermögenswerte	**987.575**	**7.095.196**	**16.794.175**	**1.774.270**	**26.651.216**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	-	(966.396)	-	(966.396)
Futures-Kontrakte	-	-	-	(8.009)	(8.009)
Devisenterminkontrakte	-	-	-	(10.990)	(10.990)
Zinsswaps	(38.159)	(941)	(47.899)	-	(86.999)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(101.255)	-	-	-	(101.255)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(1.439.397)	(1.439.397)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**(139.414)**	**(941)**	**(1.014.295)**	**(1.458.396)**	**(2.613.046)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**848.161**	**7.094.255**	**15.779.880**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

	Innerhalb von 1 Jahr USD	1 bis 5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Nicht verzinslich USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Anlagen	-	-	-	20.319.234	20.319.234
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	120.355	-	-	-	120.355
Sonstige Forderungen	-	-	-	169.320	169.320
Summe Vermögenswerte	**120.355**	**-**	**-**	**20.488.554**	**20.608.909**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	-	-	-	(137.072)	(137.072)
Summe Verbindlichkeiten (ohne Berücksichtigung des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens)	**-**	**-**	**-**	**(137.072)**	**(137.072)**
Zinssensitivitätslücke insgesamt	**120.355**	**-**	**-**		

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse:
In Bezug auf die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 gehaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte hätte eine Veränderung der Zinssätze um einhundert Basispunkte (1 %) die folgende Änderung des Werts der von den einzelnen Fonds zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 gehaltenen Vermögenswerte verursacht:

30. Juni 2025

Manager	Fondsname	Prozentuale Veränderung des Fondswerts bei einem Anstieg der Zinssätze um 100 Bp	Effektive Duration (Jahre)
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM US Corporate Bond Fund	(6,73)	6,69
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	(4,11)	4,15
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM European High Yield Bond Fund	(2,76)	2,81
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	(6,18)	6,45
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Total Return Bond Fund	(5,49)	6,48
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Corporate Bond Fund	(5,72)	5,77
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	(2,89)	2,84
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	(2,77)	2,73
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Multi-Sector Credit Fund	(2,76)	2,61
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	(6,75)	6,91
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	(4,13)	4,07
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Absolute Return Bond Fund	(1,37)	0,17
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	(6,77)	6,84
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM European Corporate Bond Fund	(4,44)	4,52
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	(2,17)	3,18
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global High Yield Bond Fund	(2,89)	2,76
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	(5,67)	5,80
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	(5,25)	5,99
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	(6,72)	6,87
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Strategic Income Fund	(4,37)	4,30

30. Juni 2024

Manager	Fondsname	Prozentuale Veränderung des Fondswerts bei einem Anstieg der Zinssätze um 100 Bp	Effektive Duration (Jahre)
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM US Corporate Bond Fund	(6,65)	6,92
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	(4,00)	4,07
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM European High Yield Bond Fund	(2,98)	2,88
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	(5,59)	5,60
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Total Return Bond Fund	(5,67)	6,28
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Corporate Bond Fund	(5,83)	5,97
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	(3,19)	3,19
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	(3,28)	3,01
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM European High Yield ESG Bond Fund	(2,99)	2,87
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Multi-Sector Credit Fund	(0,64)	0,16
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	(6,39)	6,63
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	(4,11)	4,08
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Absolute Return Bond Fund	(0,78)	0,10
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	(5,83)	6,02
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM European Corporate Bond Fund	(4,45)	4,50
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	(2,20)	1,30
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global High Yield Bond Fund	(3,18)	3,02
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund	(5,14)	0,00
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	(5,79)	5,93
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	(4,90)	5,96
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	(6,47)	6,62
Festverzinsliche Wertpapiere	PGIM Strategic Income Fund	(4,04)	4,26

Währungsrisiko
Die Abschlüsse der Gesellschaft lauten auf die funktionale Währung des jeweiligen Teilfonds, während Anlagen voraussichtlich auch in anderen Währungen getätigt und realisiert werden. Wechselkursänderungen können ungünstige Auswirkungen auf den Wert, den Preis oder die Erträge aus Anlagen der Gesellschaft haben. Die Teilfonds können verschiedene Finanzinstrumente einsetzen, um Sicherungsgeschäfte gegen einen Wertrückgang der von den Teilfonds gehaltenen Positionen aufgrund von Wechselkursänderungen abzuschließen.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen das Risiko der Teilfonds aus dem Fremdwährungsrisiko in Bezug auf Anteilsklassen und monetäre Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten sowie ihr jeweiliges Nettoengagement in Fremdwährungen zum 30. Juni 2025 insgesamt:

PGIM US Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
EUR	480.108	171.871.413	172.351.521
GBP	(176.076)	16.084.990	15.908.914
NOK	29	76.414	76.443
SEK	1.179	61.041	62.220
	305.240	**188.093.858**	**188.399.098**

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	26.109	26.109
DKK	-	23.892	23.892
EUR	283.076	(146.888)	136.188
GBP	49.346	29.696	79.042
NOK	-	21.100	21.100
SEK	-	22.060	22.060
	332.422	**(24.031)**	**308.391**

PGIM European High Yield Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Terminkontrakte Nennwert* EUR	Nettoengagement EUR
CHF	5	-	5
GBP	14.054.407	(13.610.796)	443.611
USD	473.701	42.079.011	42.552.712
	14.528.113	**28.468.215**	**42.996.328**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Termin-kontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	259.564	14.924.180	15.183.744
CAD	913	-	913
CLP	2.160.378	884.320	3.044.698
CNH	(51.652)	(4.084.196)	(4.135.848)
CNY	9.692.851	-	9.692.851
COP	11.890.619	(6.382.555)	5.508.064
CZK	3.979.856	1.456.778	5.436.634
DOP	494.898	-	494.898
EGP	-	3.130.670	3.130.670
EUR	5.221.018	(4.030.687)	1.190.331
GBP	(146.059)	43.421	(102.638)
HUF	6.926.397	(3.042.946)	3.883.451
IDR	15.957.134	5.017.283	20.974.417
INR	7.209.720	9.967.979	17.177.699
JPY	-	1.887.113	1.887.113
KRW	103.957	(1.954.783)	(1.850.826)
MXN	10.363.280	4.493.150	14.856.430
MYR	8.933.458	7.114.632	16.048.090
PEN	4.927.671	693.676	5.621.347
PHP	91.895	4.166.453	4.258.348
PLN	9.748.364	1.528.914	11.277.278
RON	3.228.536	1.649.107	4.877.643
RSD	-	479.011	479.011
SGD	10	(6.911.707)	(6.911.697)
THB	13.359.832	(4.249.725)	9.110.107
TRY	1.347.694	4.344.559	5.692.253
TWD	-	(3.611.834)	(3.611.834)
UYU	196.217	-	196.217
ZAR	19.734.931	(6.998.062)	12.736.869
	135.631.482	**20.514.751**	**156.146.233**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	6.215	31.932	38.147
BRL	2.057	-	2.057
CAD	586.296	(531.146)	55.150
CHF	4.085	34.597	38.682
CNH	-	(928.360)	(928.360)
CNY	887.385	228.223	1.115.608
COP	(1.470)	2.657	1.187
CZK	(2.179)	3.647	1.468
DKK	(26.418)	33.352	6.934
EUR	31.779.331	(15.280.052)	16.499.279
GBP	3.615.831	(902.980)	2.712.851
HUF	622	-	622
IDR	-	9.470	9.470
ILS	1.447	2.812	4.259
JPY	(362.920)	21.452.977	21.090.057
KRW	21.797	(14.982)	6.815
MXN	133.096	(86.827)	46.269
MYR	2.332	9.395	11.727
NOK	(648)	851.672	851.024
NZD	92.210	(88.974)	3.236
PLN	(2.590)	5.631	3.041
RON	-	2.480	2.480
SEK	3.224	9.242	12.466
SGD	788	6.101.033	6.101.821
THB	60.502	(40.605)	19.897
TRY	63.122	-	63.122
TWD	757	-	757
ZAR	(9.161)	-	(9.161)
	36.855.711	**10.905.194**	**47.760.905**

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	(42.025)	-	(42.025)
CHF	60.806.525	-	60.806.525
DKK	172.218	-	172.218
EUR	155.428.547	5.240.195	160.668.742
GBP	(11)	6.627.639	6.627.628
HKD	90.423.771	-	90.423.771
INR	10.537.971	-	10.537.971
	317.326.996	**11.867.834**	**329.194.830**

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	17.581.776	-	17.581.776
CAD	3.685.431	-	3.685.431
CHF	2.867.304	-	2.867.304
EUR	15.300.778	6.569.083	21.869.861
GBP	9.085.375	-	9.085.375
HKD	8.377.478	-	8.377.478
JPY	21.395.383	-	21.395.383
SEK	4.448.284	-	4.448.284
SGD	7.709.027	-	7.709.027
	90.450.836	**6.569.083**	**97.019.919**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	187.988	489.617	677.605
CAD	723.538	2.415.792	3.139.330
CHF	(65.752)	48.548.803	48.483.051
DKK	-	77.449.622	77.449.622
EUR	394.388.317	(261.540.332)	132.847.985
GBP	67.988.278	606.260.710	674.248.988
JPY	(94.784)	43.765.697	43.670.913
NOK	109.370	48.668.148	48.777.518
SEK	92.729	37.717.647	37.810.376
SGD	21.456	70.317.005	70.338.461
	463.351.140	**674.092.709**	**1.137.443.849**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CAD	-	12.353.129	12.353.129
CHF	4.911	754.198	759.109
EUR	1.961.069	352.272.331	354.233.400
GBP	(893.697)	227.748.059	226.854.362
JPY	-	8.168.021	8.168.021
NOK	4.941	13.899.987	13.904.928
SEK	926	61.819	62.745
	1.078.150	**615.257.544**	**616.335.694**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	28.604	28.604
EUR	23.705.696	145.194.441	168.900.137
GBP	12.474.217	(12.471.868)	2.349
	36.179.913	**132.751.177**	**168.931.090**

PGIM European High Yield ESG Bond Fund**

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Terminkontrakte Nennwert* EUR	Nettoengagement EUR
GBP	825	-	825
USD	1	-	1
	826	**-**	**826**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	(10.320)	-	(10.320)
BRL	-	1.950.647	1.950.647
CAD	-	46.098.508	46.098.508
CHF	(18.826)	1.558.170	1.539.344
CLP	-	253.769	253.769
CNH	1.355	(5.124.063)	(5.122.708)
CNY	586	-	586
CZK	-	(1.057.819)	(1.057.819)
DKK	1.108	-	1.108
EUR	89.354.967	116.648.116	206.003.083
GBP	17.670.106	(14.897.627)	2.772.479
HUF	-	167.269	167.269
IDR	-	2.962.066	2.962.066
INR	-	1.224.959	1.224.959
JPY	28.751	737.876	766.627
KRW	63.615	(827.678)	(764.063)
MXN	-	(473.558)	(473.558)
NOK	-	778.013	778.013
PEN	-	1.487.570	1.487.570
PHP	-	2.320.982	2.320.982
PLN	14.962	127.761	142.723
SGD	(97)	(3.636.869)	(3.636.966)
THB	160.828	(2.035.030)	(1.874.202)
TRY	-	2.159.215	2.159.215
TWD	5.000	(2.025.683)	(2.020.683)
ZAR	(21.507)	255.518	234.011
	107.250.528	**148.652.112**	**255.902.640**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
EUR	5.386.668	32.937	5.419.605
GBP	(10.460)	61.138	50.678
	5.376.208	**94.075**	**5.470.283**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	-	15.932	15.932
BRL	(523.449)	10.966.205	10.442.756
CAD	1	22.820	22.821
CHF	1	-	1
CLP	-	1.103.648	1.103.648
CNH	-	(22.556.695)	(22.556.695)
COP	-	504.518	504.518
CZK	(301.543)	(5.516.754)	(5.818.297)
DKK	-	65.517.411	65.517.411
EGP	-	7.307.639	7.307.639
EUR	55.522.783	25.853.038	81.375.821
GBP	2.220	7.728.216	7.730.436
HUF	34.432	586.370	620.802
IDR	-	15.417.067	15.417.067
INR	-	6.701.014	6.701.014
JPY	-	7.963.049	7.963.049
KRW	94.634	(4.644.207)	(4.549.573)
MXN	4.976.634	(5.686.209)	(709.575)
MYR	-	2.825.086	2.825.086
NZD	1	-	1
PEN	-	7.635.224	7.635.224
PHP	-	10.851.405	10.851.405
PLN	(666.153)	1.305.931	639.778
SGD	37.267	6.180.782	6.218.049
THB	14.180	(9.612.788)	(9.598.608)
TRY	-	9.460.356	9.460.356
TWD	-	(8.999.160)	(8.999.160)
ZAR	164.786	1.962.754	2.127.540
	59.355.794	**132.892.652**	**192.248.446**

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
EUR	3.549.641	(3.409.991)	139.650
NOK	1.976	141.973.087	141.975.063
	3.551.617	**138.563.096**	**142.114.713**

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	1.807.944	-	1.807.944
CNY	494.316	-	494.316
EUR	18.203	32.670	50.873
GBP	(2)	-	(2)
HKD	14.589.653	-	14.589.653
IDR	742.140	-	742.140
INR	10.319.685	-	10.319.685
KRW	5.173.601	-	5.173.601
PLN	30.390	-	30.390
TWD	12.019.989	-	12.019.989
	45.195.919	**32.670**	**45.228.589**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AED	3.004.900	-	3.004.900
BRL	8.697.970	-	8.697.970
CLP	1.155.078	-	1.155.078
CNY	5.541.005	-	5.541.005
COP	41.275	-	41.275
CZK	627.914	-	627.914
EGP	449.771	-	449.771
EUR	1.110.914	33.394	1.144.308
HKD	39.359.519	-	39.359.519
HUF	6.611	-	6.611
IDR	140.893	-	140.893
INR	26.504.404	-	26.504.404
KRW	16.773.608	-	16.773.608
MXN	3.228.850	-	3.228.850
MYR	3.815.783	-	3.815.783
PLN	1.222.346	-	1.222.346
QAR	162.340	-	162.340
RUB	8.795	-	8.795
SAR	2.342.964	-	2.342.964
SGD	3.981	-	3.981
THB	2.521.458	-	2.521.458
TRY	2.445.872	-	2.445.872
TWD	28.903.007	-	28.903.007
ZAR	6.199.535	-	6.199.535
	154.268.793	**33.394**	**154.302.187**

PGIM Absolute Return Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1	-	1
BRL	-	2.953.894	2.953.894
CAD	-	342.137.388	342.137.388
CLP	-	330.398	330.398
CNH	-	(6.841.156)	(6.841.156)
COP	-	166.790	166.790
CZK	-	(1.860.504)	(1.860.504)
EUR	168.482.164	(165.794.044)	2.688.120
GBP	22.412.215	(5.568.951)	16.843.264
HUF	-	229.361	229.361
IDR	-	4.439.501	4.439.501
INR	-	2.073.131	2.073.131
JPY	10.731	66.725.006	66.735.737
KRW	-	(1.031.994)	(1.031.994)
MXN	-	(415.221)	(415.221)
NZD	65	-	65
PEN	-	2.011.144	2.011.144
PHP	-	3.113.750	3.113.750
PLN	-	194.767	194.767
SGD	6	(5.180.270)	(5.180.264)
THB	1	(2.478.850)	(2.478.849)
TRY	-	2.845.082	2.845.082
TWD	-	(2.742.405)	(2.742.405)
ZAR	-	504.675	504.675
	190.905.183	**235.811.492**	**426.716.675**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	4.521.581	37.108.928	41.630.509
CAD	-	174.415.678	174.415.678
CHF	1	-	1
CLP	2.968.254	5.287.761	8.256.015
CNH	(208.855)	(24.263.210)	(24.472.065)
CNY	24.579.327	-	24.579.327
COP	32.203.200	(17.118.954)	15.084.246
CZK	5.573.927	3.170.426	8.744.353
DOP	957.355	-	957.355
EGP	66	11.331.178	11.331.244
EUR	36.618.246	(29.817.097)	6.801.149
GBP	150.001	-	150.001
HUF	15.590.998	(5.055.384)	10.535.614
IDR	45.175.278	14.387.048	59.562.326
INR	15.803.792	28.519.882	44.323.674
JPY	-	7.100.995	7.100.995
KRW	189.570	(6.883.097)	(6.693.527)
MXN	23.205.361	13.427.902	36.633.263
MYR	27.578.951	13.002.965	40.581.916
NZD	1	-	1
PEN	12.174.823	5.822.241	17.997.064
PHP	-	17.179.050	17.179.050
PLN	13.174.930	13.853.456	27.028.386
RON	8.369.841	3.584.922	11.954.763
RSD	-	932.594	932.594
SGD	6	(27.430.769)	(27.430.763)
THB	29.954.184	(12.372.013)	17.582.171
TRY	2.136.431	16.845.905	18.982.336
TWD	-	(13.914.348)	(13.914.348)
UYU	44.364	-	44.364
ZAR	49.034.764	(16.893.028)	32.141.736
	349.796.397	**212.223.031**	**562.019.428**

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1.659.664	-	1.659.664
CAD	3.929.053	-	3.929.053
CHF	1.910.841	-	1.910.841
DKK	214.507	-	214.507
EUR	7.646.935	-	7.646.935
GBP	3.098.328	-	3.098.328
HKD	706.714	-	706.714
ILS	226.674	-	226.674
JPY	4.021.167	-	4.021.167
NOK	239.847	-	239.847
NZD	313.194	-	313.194
SEK	588.314	-	588.314
SGD	8.962	-	8.962
	24.564.200	**-**	**24.564.200**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Terminkontrakte Nennwert* EUR	Nettoengagement EUR
CHF	-	1.244.700	1.244.700
DKK	-	21.230	21.230
GBP	(17.271)	1.961.522	1.944.251
NOK	-	18.663	18.663
SEK	-	19.517	19.517
USD	217	21.942.694	21.942.911
	(17.054)	**25.208.326**	**25.191.272**

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	5.965	77.115	83.080
BRL	(261.939)	3.549.194	3.287.255
CAD	1.266	-	1.266
CHF	262	435.710	435.972
CLP	-	330.621	330.621
CNH	-	(5.855.780)	(5.855.780)
COP	2.622.660	(2.474.643)	148.017
CZK	(15.607)	(1.619.617)	(1.635.224)
EGP	66	2.129.622	2.129.688
EUR	6.551.450	(5.430.437)	1.121.013
GBP	(45.204)	17.142.339	17.097.135
HUF	(8.012)	194.827	186.815
IDR	-	4.452.390	4.452.390
INR	(470)	2.457.630	2.457.160
JPY	-	993.290	993.290
KRW	23.853	(1.316.568)	(1.292.715)
MXN	(147.800)	(256.581)	(404.381)
MYR	-	826.191	826.191
NZD	397	-	397
PEN	-	2.172.071	2.172.071
PHP	-	3.046.809	3.046.809
PLN	(389.484)	632.400	242.916
RON	26	-	26
SGD	10	(4.807.515)	(4.807.505)
THB	2.760	(2.765.561)	(2.762.801)
TRY	-	2.730.051	2.730.051
TWD	-	(2.165.398)	(2.165.398)
ZAR	831.152	300.481	1.131.633
	9.171.351	**14.778.641**	**23.949.992**

PGIM Global High Yield Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	121.107	121.107
EUR	162.875.679	70.127.143	233.002.822
GBP	70.846.238	470.812.442	541.658.680
	233.721.917	**541.060.692**	**774.782.609**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	(4.115)	-	(4.115)
CAD	11.806	-	11.806
CHF	(5.631)	26.308	20.677
EUR	6.727.610	(6.682.166)	45.444
GBP	1.128.407	(1.081.143)	47.264
JPY	(2.460)	-	(2.460)
	7.855.617	**(7.737.001)**	**118.616**

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1.514.481	(1.343.656)	170.825
CAD	6.306.279	(6.354.372)	(48.093)
CHF	1.489.637	(1.276.878)	212.759
CLP	(19.393)	-	(19.393)
CNH	(229.263)	(12.550.269)	(12.779.532)
CNY	12.946.189	2.187	12.948.376
COP	(8.294)	25	(8.269)
CZK	(9.317)	23	(9.294)
DKK	164.207	(155.354)	8.853
EUR	124.884.596	(29.023.866)	95.860.730
GBP	8.583.771	(8.686.741)	(102.970)
HUF	155.200	(137.267)	17.933
IDR	252.451	(244.972)	7.479
ILS	110.813	32	110.845
JPY	375.682	(162.388)	213.294
KRW	228.288	(78.086)	150.202
MXN	538.645	(396.848)	141.797
MYR	19.808	68	19.876
NOK	274.341	191.265.605	191.539.946
NZD	198.910	(193.916)	4.994
PEN	49.004	-	49.004
PLN	284.831	(254.705)	30.126
RON	-	24	24
SEK	384.998	(119.866)	265.132
SGD	99.131	47	99.178
THB	-	65	65
	158.594.995	**130.288.892**	**288.883.887**

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	548.925	-	548.925
CAD	2.186.184	-	2.186.184
EUR	1.866.085	-	1.866.085
GBP	576.718	-	576.718
INR	181.220	-	181.220
SEK	807.047	-	807.047
	6.166.179	**-**	**6.166.179**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	(5.536)	1.048.273	1.042.737
CAD	1	-	1
CHF	-	24.912	24.912
CLP	-	114.445	114.445
CNH	-	(2.336.859)	(2.336.859)
COP	-	47.456	47.456
CZK	(679)	(583.283)	(583.962)
DKK	-	23.535	23.535
EGP	-	745.725	745.725
EUR	4.793.507	26.400.927	31.194.434
GBP	462.298	(440.367)	21.931
HUF	4.945	92.910	97.855
IDR	-	1.582.203	1.582.203
INR	-	669.042	669.042
JPY	-	454.916	454.916
KRW	4.618	(475.450)	(470.832)
MXN	602.263	(674.146)	(71.883)
MYR	-	288.102	288.102
NOK	-	21.051	21.051
NZD	2.862	-	2.862
PEN	-	792.420	792.420
PHP	-	1.111.428	1.111.428
PLN	(143.428)	213.238	69.810
SGD	5	(1.772.396)	(1.772.391)
THB	1.560	(973.410)	(971.850)
TRY	-	976.426	976.426
TWD	-	(935.122)	(935.122)
ZAR	44.947	149.253	194.200
	5.767.363	**26.565.229**	**32.332.592**

PGIM Strategic Income Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	51.649	51.649
EUR	2.809.745	(2.721.692)	88.053
GBP	568.706	(580.473)	(11.767)
	3.378.451	**(3.250.516)**	**127.935**

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CAD	874.992	-	874.992
CHF	379.996	-	379.996
EUR	3.811.991	-	3.811.991
GBP	664.663	-	664.663
HKD	314.817	-	314.817
INR	425.490	-	425.490
	6.471.949	**-**	**6.471.949**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Better Future Fund**

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	2.454.295	-	2.454.295
DKK	1.366	-	1.366
EUR	4.835.458	-	4.835.458
HKD	2.459.770	-	2.459.770
	9.750.889	**-**	**9.750.889**

* Die gehaltenen Devisenterminkontrakte umfassen auch Kontrakte, die zur Absicherung von Anteilsklassen verwendet werden.
** Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
**** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die folgenden Tabellen zeigen das Risiko der Teilfonds aus dem Fremdwährungsrisiko in Bezug auf Anteilsklassen und monetäre Vermögenswerte/Verbindlichkeiten sowie ihr jeweiliges Nettoengagement in Fremdwährungen zum 30. Juni 2024 insgesamt:

PGIM US Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
EUR	2.912.253	160.681.270	163.593.523
GBP	(192.338)	20.941.698	20.749.360
NOK	115	112.864	112.979
SEK	907	53.426	54.333
	2.720.937	**181.789.258**	**184.510.195**

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	22.441	22.441
DKK	-	20.724	20.724
EUR	244.020	(166.803)	77.217
GBP	192.430	(135.261)	57.169
NOK	-	18.697	18.697
SEK	-	18.844	18.844
	436.450	**(221.358)**	**215.092**

PGIM European High Yield Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Terminkontrakte Nennwert* EUR	Nettoengagement EUR
CHF	4	-	4
GBP	11.909.843	(11.621.591)	288.252
USD	1.571.218	41.157.260	42.728.478
	13.481.065	**29.535.669**	**43.016.734**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Termin-kontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	(42.459)	17.480.267	17.437.808
CAD	910	-	910
CLP	2.029.532	182.805	2.212.337
CNH	-	(7.436.252)	(7.436.252)
CNY	11.608.374	-	11.608.374
COP	8.664.068	(575.446)	8.088.622
CZK	7.045.147	(1.632.419)	5.412.728
EGP	3.240.488	-	3.240.488
EUR	6.948.076	(9.259.693)	(2.311.617)
GBP	(132.165)	-	(132.165)
HUF	8.970.694	(6.331.052)	2.639.642
IDR	15.700.877	1.345.546	17.046.423
INR	(14.890)	3.643.443	3.628.553
JPY	-	(5.894)	(5.894)
KRW	121.255	(4.553.377)	(4.432.122)
MXN	8.959.234	6.606.522	15.565.756
MYR	11.718.947	3.124.344	14.843.291
PEN	4.807.126	(2.649.401)	2.157.725
PHP	84.079	1.924.040	2.008.119
PLN	13.197.197	(3.047.522)	10.149.675
RON	3.156.027	2.865.888	6.021.915
RSD	-	598.930	598.930
SGD	8	(2.728.355)	(2.728.347)
THB	14.283.555	(6.647.022)	7.636.533
TRY	851.788	6.270.391	7.122.179
TWD	-	(3.481.031)	(3.481.031)
UYU	195.337	-	195.337
ZAR	18.210.647	(2.088.699)	16.121.948
	139.603.852	**(6.393.987)**	**133.209.865**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	(12.638)	17.957	5.319
BRL	(24.114)	-	(24.114)
CAD	563.698	(509.419)	54.279
CHF	(1.328)	24.777	23.449
CNH	4.781	(620.304)	(615.523)
CNY	587.758	120.565	708.323
CZK	-	1.744	1.744
DKK	(26.375)	28.438	2.063
EUR	18.993.320	(2.575.212)	16.418.108
GBP	2.714.738	(236.503)	2.478.235
IDR	-	5.272	5.272
ILS	5.671	1.496	7.167
JPY	(320.224)	17.290.662	16.970.438
KRW	(49.294)	94.376	45.082
MXN	109.966	(4.509)	105.457
MYR	(6.729)	4.355	(2.374)
NOK	(978)	831.234	830.256
NZD	88.193	(95.832)	(7.639)
PLN	(6.288)	2.657	(3.631)
SEK	513	4.644	5.157
SGD	(82.388)	8.193.743	8.111.355
THB	(10.076)	22.463	12.387
TWD	3.501	-	3.501
ZAR	3.717	-	3.717
	22.535.424	**22.602.604**	**45.138.028**

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	459	-	459
DKK	45.302.409	-	45.302.409
EUR	187.947.747	3.360.598	191.308.345
GBP	1	2.901.043	2.901.044
INR	5.623.915	-	5.623.915
JPY	10.657.059	-	10.657.059
SEK	15.874.586	-	15.874.586
	265.406.176	**6.261.641**	**271.667.817**

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	20.024.659	-	20.024.659
CAD	7.526.602	-	7.526.602
EUR	18.041.390	279.347	18.320.737
GBP	12.516.701	-	12.516.701
HKD	6.971.841	-	6.971.841
JPY	24.689.675	-	24.689.675
SEK	5.579.388	-	5.579.388
SGD	7.629.516	-	7.629.516
	102.979.772	**279.347**	**103.259.119**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	10.442	422.729	433.171
CAD	(205.048)	2.353.865	2.148.817
CHF	(87.330)	40.489.407	40.402.077
DKK	1.299	67.846.831	67.848.130
EUR	230.855.311	(135.067.055)	95.788.256
GBP	41.661.860	452.104.048	493.765.908
JPY	(108.369)	30.127.658	30.019.289
NOK	-	32.041	32.041
SEK	183.906	33.118.832	33.302.738
SGD	13.557	40.280.490	40.294.047
	272.325.628	**531.708.846**	**804.034.474**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CAD	-	11.389.805	11.389.805
CHF	(1.823)	1.506.478	1.504.655
EUR	4.107.345	214.537.809	218.645.154
GBP	21.087	112.888.399	112.909.486
JPY	-	11.078.964	11.078.964
NOK	-	20.435.366	20.435.366
SEK	9.935	2.571.341	2.581.276
	4.136.544	**374.408.162**	**378.544.706**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	24.113	24.113
EUR	18.914.602	113.577.931	132.492.533
GBP	9.992.854	(9.213.683)	779.171
	28.907.456	**104.388.361**	**133.295.817**

PGIM European High Yield ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Terminkontrakte Nennwert* EUR	Nettoengagement EUR
CHF	-	23.323	23.323
DKK	-	21.554	21.554
GBP	6.816.414	(6.799.884)	16.530
NOK	-	19.385	19.385
SEK	-	19.534	19.534
USD	230.343	(203.914)	26.429
	7.046.757	**(6.920.002)**	**126.755**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	2	-	2
CAD	4	-	4
EUR	82.583.846	198.801.696	281.385.542
GBP	17.995.370	(17.047.570)	947.800
JPY	31	-	31
	100.579.253	**181.754.126**	**282.333.379**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
EUR	3.330.831	27.319	3.358.150
	3.330.831	**27.319**	**3.358.150**

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	-	15.050	15.050
BRL	(361.601)	11.156.061	10.794.460
CAD	1	21.269	21.270
CLP	(34.810)	(1.155.886)	(1.190.696)
CNH	1	(25.369.495)	(25.369.494)
COP	(57.375)	3.948.369	3.890.994
CZK	(56.749)	(8.637.309)	(8.694.058)
DKK	-	59.818.151	59.818.151
EUR	46.068.711	35.274.108	81.342.819
GBP	2.219	25.863.623	25.865.842
HUF	83.780	(3.483.942)	(3.400.162)
IDR	-	6.222.116	6.222.116
INR	(17.890)	8.750.724	8.732.834
JPY	11.412	3.024.875	3.036.287
KRW	106.286	(11.367.359)	(11.261.073)
MXN	(338.749)	4.879.360	4.540.611
MYR	567	-	567
PEN	-	(2.330.987)	(2.330.987)
PHP	-	5.116.991	5.116.991
PLN	(327.549)	(3.495.605)	(3.823.154)
SGD	11.370	26.813.715	26.825.085
THB	20.867	(13.752.413)	(13.731.546)
TRY	-	12.097.809	12.097.809
TWD	-	(8.510.547)	(8.510.547)
ZAR	(121.624)	6.752.427	6.630.803
	44.988.867	**131.651.105**	**176.639.972**

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
EUR	3.191.355	(2.987.911)	203.444
NOK	-	121.087.045	121.087.045
	3.191.355	**118.099.134**	**121.290.489**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	7.472	-	7.472
EUR	12.204	28.312	40.516
GBP	(37)	-	(37)
HKD	4.384.444	-	4.384.444
IDR	2.160.299	-	2.160.299
INR	17.367.652	-	17.367.652
KRW	3.231.506	-	3.231.506
PLN	1.132	-	1.132
THB	10.471	-	10.471
TWD	10.509.777	-	10.509.777
	37.684.920	**28.312**	**37.713.232**

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AED	565.972	-	565.972
BRL	4.215.717	-	4.215.717
CLP	49.103	-	49.103
CNY	2.503.926	-	2.503.926
COP	7.794	-	7.794
CZK	454	-	454
EUR	337.959	26.303	364.262
HKD	13.319.804	-	13.319.804
HUF	51.327	-	51.327
INR	11.028.492	-	11.028.492
KRW	9.796.359	-	9.796.359
MXN	840.410	-	840.410
MYR	2.282.559	-	2.282.559
PLN	718.132	-	718.132
QAR	72.705	-	72.705
RUB	6.861	-	6.861
SAR	1.227.382	-	1.227.382
SGD	3.741	-	3.741
THB	1.486.942	-	1.486.942
TRY	1.729.516	-	1.729.516
TWD	13.236.819	-	13.236.819
ZAR	3.334.045	-	3.334.045
	66.816.019	**26.303**	**66.842.322**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Termin-kontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1	-	1
BRL	-	2.524.832	2.524.832
CAD	-	276.063.345	276.063.345
CLP	-	(289.379)	(289.379)
CNH	9.869	(6.027.929)	(6.018.060)
CNY	27.622	-	27.622
COP	-	1.070.189	1.070.189
CZK	-	(2.105.229)	(2.105.229)
EUR	127.457.897	(130.019.462)	(2.561.565)
GBP	20.933.617	(6.031.411)	14.902.206
HUF	-	(696.694)	(696.694)
IDR	-	1.532.806	1.532.806
INR	-	2.180.843	2.180.843
JPY	8.086	58.180.928	58.189.014
KRW	-	(2.787.387)	(2.787.387)
MXN	-	1.733.836	1.733.836
NZD	65	-	65
PEN	-	(584.167)	(584.167)
PHP	-	1.170.565	1.170.565
PLN	-	(774.758)	(774.758)
SGD	4	(1.703.817)	(1.703.813)
THB	-	(3.447.059)	(3.447.059)
TRY	-	2.895.033	2.895.033
TWD	-	(2.334.184)	(2.334.184)
ZAR	-	1.736.719	1.736.719
	148.437.161	**192.287.620**	**340.724.781**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	(4.029.203)	33.926.709	29.897.506
CAD	-	109.070.880	109.070.880
CHF	1	-	1
CLP	2.775.708	6.271	2.781.979
CNH	-	(23.223.988)	(23.223.988)
CNY	19.995.751	-	19.995.751
COP	15.743.849	(2.128.982)	13.614.867
CZK	5.752.841	(386.779)	5.366.062
EGP	7.541.549	-	7.541.549
EUR	23.513.905	(29.760.596)	(6.246.691)
GBP	380.598	(384.096)	(3.498)
HUF	12.263.430	(9.458.968)	2.804.462
IDR	22.965.918	5.260.133	28.226.051
INR	(28.325)	8.712.443	8.684.118
JPY	-	(15.127)	(15.127)
KRW	246.389	(10.776.211)	(10.529.822)
MXN	9.268.295	16.143.224	25.411.519
MYR	16.268.220	6.376.359	22.644.579
NZD	1	-	1
PEN	6.639.546	(4.106.445)	2.533.101
PHP	-	4.963.335	4.963.335
PLN	6.324.507	7.382.900	13.707.407
RON	5.005.167	4.040.863	9.046.030
RSD	-	852.695	852.695
SGD	4	(6.704.482)	(6.704.478)
THB	18.371.559	(11.465.737)	6.905.822
TRY	2.204.881	13.016.681	15.221.562
TWD	-	(8.505.689)	(8.505.689)
UYU	44.166	-	44.166
ZAR	26.984.004	173.067	27.157.071
	198.232.761	**103.008.460**	**301.241.221**

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1.126.905	-	1.126.905
CAD	2.770.151	-	2.770.151
CHF	2.057.745	-	2.057.745
DKK	627.265	-	627.265
EUR	6.907.012	-	6.907.012
GBP	3.925.238	-	3.925.238
HKD	1.406	-	1.406
ILS	50.552	-	50.552
JPY	2.528.555	-	2.528.555
NOK	5.832	-	5.832
NZD	340	-	340
SEK	507.449	-	507.449
SGD	146.963	-	146.963
	20.655.413	**-**	**20.655.413**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten EUR	Terminkontrakte Nennwert* EUR	Nettoengagement EUR
CHF	-	1.165.988	1.165.988
DKK	-	20.062	20.062
GBP	(15.005)	1.732.061	1.717.056
NOK	-	18.026	18.026
SEK	-	18.153	18.153
USD	4.015	22.190.882	22.194.897
	(10.990)	**25.145.172**	**25.134.182**

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	-	29.682	29.682
BRL	(241.381)	2.762.127	2.520.746
CAD	1.262	-	1.262
CHF	-	30.042	30.042
CLP	(9.989)	(251.868)	(261.857)
CNH	-	(7.096.518)	(7.096.518)
CNY	2.571	-	2.571
COP	(127.636)	1.257.342	1.129.706
CZK	9.230	(2.567.194)	(2.557.964)
EGP	2.248.734	-	2.248.734
EUR	6.824.562	(8.920.524)	(2.095.962)
GBP	31.094	20.257.252	20.288.346
HUF	16.162	(1.219.330)	(1.203.168)
IDR	-	1.533.491	1.533.491
INR	(8.748)	3.517.797	3.509.049
JPY	-	(1.250)	(1.250)
KRW	49.395	(3.524.762)	(3.475.367)
MXN	(87.651)	1.935.374	1.847.723
NZD	399	-	399
PEN	-	(689.035)	(689.035)
PHP	-	1.351.905	1.351.905
PLN	(194.327)	(742.508)	(936.835)
RON	24	-	24
SGD	8	(1.956.530)	(1.956.522)
THB	-	(3.725.868)	(3.725.868)
TRY	-	3.488.081	3.488.081
TWD	-	(2.615.807)	(2.615.807)
ZAR	881.171	1.362.666	2.243.837
	9.394.880	**4.214.565**	**13.609.445**

PGIM Global High Yield Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	157.242	157.242
EUR	79.725.844	78.713.972	158.439.816
GBP	39.263.836	352.469.563	391.733.399
	118.989.680	**431.340.777**	**550.330.457**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	(921.589)	2.395.178	1.473.589
BRL	149.517	551.111	700.628
CAD	(86.007)	1.655.860	1.569.853
CHF	9.875	(18.466.422)	(18.456.547)
CLP	-	(219.474)	(219.474)
CNH	(3)	(1.332.402)	(1.332.405)
CNY	3	-	3
COP	-	(101.546)	(101.546)
CZK	32.117	(2.593.133)	(2.561.016)
EUR	(454.000)	21.078.716	20.624.716
GBP	(341.441)	41.881.477	41.540.036
HKD	(66.993)	-	(66.993)
HUF	21.282	1.834.359	1.855.641
IDR	-	(616.992)	(616.992)
ILS	-	(274.381)	(274.381)
INR	-	3.491.007	3.491.007
JPY	71.679	43.288.160	43.359.839
KRW	-	(2.662.462)	(2.662.462)
MXN	(5.605)	907.574	901.969
MYR	45.814	-	45.814
NOK	(962.022)	(1.612.593)	(2.574.615)
NZD	-	(1.882.121)	(1.882.121)
PHP	-	(220.272)	(220.272)
PLN	63.912	2.846.672	2.910.584
SEK	(144.214)	3.455.736	3.311.522
SGD	(7.892)	(7.133.591)	(7.141.483)
THB	39.348	(1.621.037)	(1.581.689)
TWD	-	356.969	356.969
ZAR	(111.725)	2.169.837	2.058.112
	(2.667.944)	**87.176.230**	**84.508.286**

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	(6.652)	-	(6.652)
CAD	(5.601)	-	(5.601)
CHF	(5.956)	22.844	16.888
EUR	6.619.023	(6.609.837)	9.186
GBP	732.125	(408.569)	323.556
JPY	(2.827)	-	(2.827)
	7.330.112	**(6.995.562)**	**334.550**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1.377.545	(1.369.279)	8.266
CAD	4.507.162	(4.241.787)	265.375
CHF	1.241.731	(1.159.743)	81.988
CLP	(29.038)	-	(29.038)
CNH	-	(12.463.755)	(12.463.755)
CNY	12.307.105	2.016	12.309.121
COP	(16.651)	-	(16.651)
CZK	-	20	20
DKK	144.660	(141.832)	2.828
EUR	93.424.610	3.163.932	96.588.542
GBP	7.279.074	(6.389.550)	889.524
HUF	144.336	(126.893)	17.443
IDR	243.521	(243.243)	278
ILS	89.091	(40.309)	48.782
JPY	1.451.374	(2.034.264)	(582.890)
KRW	(50.461)	108.490	58.029
MXN	522.584	18.911	541.495
MYR	1.149	60	1.209
NOK	224.647	110.305.426	110.530.073
NZD	201.071	(194.524)	6.547
PEN	40.620	-	40.620
PLN	259.505	(229.038)	30.467
SEK	281.156	(233.848)	47.308
SGD	60.724	(74.218)	(13.494)
THB	-	57	57
TWD	15.779	-	15.779
	123.721.294	**84.656.629**	**208.377.923**

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
AUD	1.058.094	-	1.058.094
CAD	1.687.520	-	1.687.520
EUR	4.591	-	4.591
INR	1.342.662	-	1.342.662
MXN	191.749	-	191.749
PLN	187.132	-	187.132
TWD	515.710	-	515.710
	4.987.458	**-**	**4.987.458**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
BRL	(13.287)	1.024.793	1.011.506
CAD	1	-	1
CHF	-	21.281	21.281
CLP	(3.830)	(110.964)	(114.794)
CNH	3.117	(2.356.599)	(2.353.482)
COP	(4.395)	356.369	351.974
CZK	21.881	(833.448)	(811.567)
DKK	-	20.295	20.295
EUR	4.727.673	22.648.284	27.375.957
GBP	405.085	(379.495)	25.590
HUF	9.336	(338.142)	(328.806)
IDR	-	561.347	561.347
INR	(1.630)	793.286	791.656
JPY	709	(928)	(219)
KRW	21.532	(1.027.442)	(1.005.910)
MXN	(39.166)	433.464	394.298
MYR	(1.191)	-	(1.191)
NOK	-	18.552	18.552
NZD	2.873	-	2.873
PEN	-	(214.458)	(214.458)
PHP	-	447.793	447.793
PLN	(97.719)	(244.935)	(342.654)
SGD	3	(610.863)	(610.860)
THB	2.296	(1.385.649)	(1.383.353)
TRY	-	1.100.007	1.100.007
TWD	-	(781.573)	(781.573)
ZAR	17.681	595.070	612.751
	5.050.969	**19.736.045**	**24.787.014**

PGIM Strategic Income Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CHF	-	44.720	44.720
EUR	3.282.706	(3.208.386)	74.320
GBP	802.133	(780.096)	22.037
	4.084.839	**(3.943.762)**	**141.077**

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

Währung	Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Terminkontrakte Nennwert* USD	Nettoengagement USD
CAD	1.261.535	-	1.261.535
CHF	443.968	-	443.968
DKK	508.945	-	508.945
EUR	2.177.688	-	2.177.688
GBP	568.860	-	568.860
	4.960.996	**-**	**4.960.996**

* Die gehaltenen Devisenterminkontrakte umfassen auch Kontrakte, die zur Absicherung von Anteilsklassen verwendet werden.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Wäre der Wechselkurs zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 bei Konstanz aller übrigen Variablen um 5 % gestiegen oder gesunken, so hätten sich der Anstieg bzw. Rückgang des Werts der auf andere als die Basiswährung des betreffenden Teilfonds lautenden Anlagen des Fonds, der den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnen ist, und die Entwicklung des den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnenden Nettovermögens gemäß der Gesamtergebnisrechnung wie in folgender Tabelle aufgeführt gestaltet.

Teilfonds	Währung	30. Juni 2025	30. Juni 2024
PGIM US Corporate Bond Fund	USD	9.419.955	9.225.510
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.420	10.755
PGIM European High Yield Bond Fund	EUR	2.149.816	2.150.837
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	7.807.312	6.660.493
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD	2.388.045	2.256.901
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD	16.459.742	13.583.391
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund	USD	4.850.996	5.162.956
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD	56.872.192	40.201.724
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD	30.816.785	18.927.235
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund	USD	8.446.555	6.664.791
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*	EUR	41	6.338
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD	12.795.132	14.116.669
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD	273.514	167.908
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	USD	9.612.422	8.831.999
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund	USD	7.105.736	6.064.524
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD	2.261.429	1.885.662
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD	7.715.109	3.342.116
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD	21.335.834	17.036.239
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	USD	28.100.971	15.062.061
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund	USD	1.228.210	1.032.771
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR	1.259.564	1.256.709
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	USD	1.197.500	680.472
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD	38.739.130	27.516.523
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**	USD	-	4.225.414
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund	USD	5.931	16.728
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	USD	14.444.194	10.418.896
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	USD	308.309	249.373
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	USD	1.616.630	1.239.351
PGIM Strategic Income Fund	USD	6.397	7.054
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	USD	323.597	248.050
PGIM Jennison Better Future Fund***	USD	487.544	-

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Broker eines Finanzinstrumentes einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er gegenüber den Teilfonds eingegangen ist, nicht nachkommt. Die Teilfonds können in Anlagen wie Aktien, Darlehen, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, gewerbliche MBS-Anleihen, Kommunalanleihen und Derivate, darunter Währungsswaps, Zinsswaps, Credit Default Swaps, gekaufte Optionen, verkaufte Optionen, verkaufte Swaptions, Devisenterminkontrakte und Futures-Kontrakte investieren.

Die Hauptkonzentration, der die Teilfonds ausgesetzt sind, bezieht sich auf das Brokerrisiko beim Handel mit derivativen Produkten sowie auf die bei Brokern vorgehaltenen Zahlungsmittel und die bei der Verwahrstelle gehaltenen Zahlungsmittel/Anlagen. Die Gesellschaft weist eine Konzentration des Kreditrisikos bei State Street Custodial Services (Ireland) Limited, der Verwahrstelle der Gesellschaft, sowie bei den folgenden Brokern der von den Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente auf. State Street Corporation, die Muttergesellschaft der Verwahrstelle, hielt zum 30. Juni 2025 ein Bonitätsrating von A (30. Juni 2024: A).

Die Teilfonds hielten derivative Finanzinstrumente mit den folgenden Brokern:

	30. Juni 2025 Rating (Moody's)	30. Juni 2024 Rating (Moody's)
Bank of America	Aa2	Aa1
Barclays Bank plc	A1	A1
BNP Paribas	A1	Aa3
BNY Mellon	Aa2	Aa2
Citibank	Aa3	Aa3

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

	30. Juni 2025 Rating (Moody's)	30. Juni 2024 Rating (Moody's)
Citigroup	A3	A3
Credit Agricole	Aa3	-
Deutsche Bank	A1	A1
Goldman Sachs	A1	A1
HSBC	Aa3	Aa3
J.P. Morgan	Aa3	Aa3
Morgan Stanley	A1	A1
Standard Chartered Bank	A1	A1
State Street Bank	Aa2	Aa2
Toronto Dominion	Aa2	Aa1
UBS	Aa2	Aa2

Die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte stellen das maximale Kreditrisiko zum Ende des Geschäftsjahres am besten dar.

Zum 30. Juni 2025 hielten der PGIM US Corporate Bond Fund, der PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund, der PGIM Global Total Return Bond Fund, der PGIM Global Corporate Bond Fund, der PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund, der PGIM Global High Yield ESG Bond Fund, der PGIM Multi Asset Credit Fund, der PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund, der PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund, der PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund, der PGIM Absolute Return Bond Fund, der PGIM Emerging Market Blend Debt Fund, der PGIM Quant Solutions Global Equity Fund, der PGIM European Corporate Bond Fund, der PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund, der PGIM Global High Yield Bond Fund, der PGIM Global Corporate ESG Bond Fund, der PGIM Global Total Return ESG Bond Fund, der PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund und der PGIM Strategic Income ESG Fund als Sicherheiten für festverzinsliche Positionen verpfändete Aktien im Wert von 91.122.124 USD bei Bank of America, Barclays Bank, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Citigroup, Credit Agricole, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, J. P. Morgan, Morgan Stanley, State Street Bank und Toronto Dominion Bank.

Zum 30. Juni 2024 hielten der PGIM US Corporate Bond Fund, der PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund, der PGIM Global Total Return Bond Fund, der PGIM Global Corporate Bond Fund, der PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund, der PGIM Global High Yield ESG Bond Fund, der PGIM Multi Asset Credit Fund, der PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund, der PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund, der PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund, der PGIM Absolute Return Bond Fund, der PGIM Emerging Market Blend Debt Fund, der PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund, der PGIM Global Total Return ESG Bond Fund und der PGIM Strategic Income Fund als Sicherheiten für festverzinsliche Positionen verpfändete Aktien im Wert von 52.856.032 USD bei Bank of America, Barclays Bank, BNP Paribas, Citibank, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, J. P. Morgan, Morgan Stanley und UBS.

Zum 30. Juni 2025 hatten der PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund, der PGIM Absolute Return Bond Fund, der PGIM Emerging Market Blend Debt Fund, der PGIM Global High Yield Bond Fund und der PGIM Global Total Return ESG Bond Fund von Barclays Bank, J. P. Morgan und Morgan Stanley Aktien im Wert von 16.524.112 USD als Sicherheiten erhalten.

Zum 30. Juni 2024 hatten der PGIM Absolute Return Bond Fund und der PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund von State Street Bank Aktien im Wert von 821.498 USD als Sicherheiten erhalten.

Interne Recherchen werden durchgeführt, um Vermögensallokationschancen über verschiedene Rentenwertklassen hinweg zu identifizieren und sich Phasen mit Fehlbewertungen am Markt zunutze zu machen. Segmente und Themen, die voraussichtlich rentabel sind, werden einer rigorosen Analyse unterzogen, und das Risiko wird gemäß den Anlagezielen auf diese Chancen aufgeteilt. Als Buy-Side-Investor verfügt der Anlageverwalter über ein großes, auf Kreditwerte spezialisiertes Researchteam sowie über einschlägiges branchenweites Knowhow und die entsprechenden Erfahrungen. Kreditresearch-Analysten mit einschlägiger Branchenerfahrung sind in sämtliche Transaktionen eingebunden. Die Analyse beinhaltet die Entwicklung eines vollständigen Verständnisses des Geschäfts und der damit verbundenen Risiken des Emittenten sowie eine vollständige Analyse des finanziellen Risikos, woraus sich eine Gesamtbewertung des Kreditrisikos ergibt.

Das Marktrisiko der Teilfonds wird täglich vom Anlageverwalter gemäß den eingeführten Richtlinien und Verfahren verwaltet. Der Anlageverwalter verfügt zudem im Kreditausschuss über ein Verfahren für alle illiquiden Wertpapiere, das zu einem internen Rating und einer Empfehlung an Fondsmanager über den Wert eines Wertpapiers führt.

Die Teilfonds können verschiedene Finanzinstrumente einsetzen, um Sicherungsgeschäfte gegen einen Wertrückgang der von den Teilfonds gehaltenen Positionen aufgrund von Wechselkursänderungen abzuschließen. Die Teilfonds sind dem Kreditrisiko ausgesetzt, das mit den Brokern von Devisenterminkontrakten, Futures-Kontrakten, Swaps und Optionen, mit denen sie handeln, verbunden ist. Zudem tragen sie das Erfüllungsrisiko. Der Wert von Schuldtiteln kann im Zuge steigender Zinssätze fallen. Die Gesellschaft kann Verluste erleiden, wenn der Emittent eines festverzinslichen Wertpapiers nicht in der Lage ist, Zins- oder Tilgungszahlungen bei Fälligkeit zu leisten. Die Teilfonds sind bestrebt, eine Konzentration von Kreditrisiken zu minimieren, indem sie Transaktionen mit großen, kapitalstarken Brokern durchführen. Gegebenenfalls gehaltene Devisenterminkontrakte, Futures-Kontrakte, Swaps und Optionen sind in der Aufstellung der Wertpapieranlagen des jeweiligen Teilfonds aufgeführt.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle kategorisiert die Bonität der vom jeweiligen Teilfonds gehaltenen Anleihen zum 30. Juni 2025:

Rating	PGIM US Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund %	PGIM European High Yield Bond Fund %	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund %	PGIM Global Total Return Bond Fund %
AAA	4,18	2,12	1,39	0,85	18,08
AA+	0,63	2,84	0,04	-	6,95
AA	0,62	1,25	2,88	-	2,40
AA-	0,94	3,51	1,05	3,78	4,79
A+	4,12	0,69	-	7,25	3,40
A	7,74	2,84	-	8,09	8,48
A-	20,29	3,60	-	7,77	9,60
BBB+	22,77	4,90	1,06	15,71	7,46
BBB	24,78	10,88	0,83	20,72	15,27
BBB-	12,03	18,85	0,52	8,94	13,00
BB+	1,57	10,75	14,49	8,51	1,48
BB	0,33	14,48	19,73	17,00	3,18
BB-	-	11,97	7,32	1,09	0,89
B+	-	4,16	15,77	0,23	2,30
B	-	4,03	18,46	-	0,76
B-	-	0,36	9,20	-	0,76
CCC+	-	1,39	2,02	-	0,80
CCC	-	-	2,05	-	0,07
CCC-	-	-	0,08	-	0,31
CC	-	-	1,27	-	0,02
C	-	-	-	-	-
D	-	-	0,94	-	-
Kein Rating	-	1,38	0,90	0,06	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Rating	PGIM Global Corporate Bond Fund %	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund %	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund %	PGIM Multi-Sector Credit Fund %	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund %
AAA	1,32	-	0,40	7,64	-
AA+	0,73	6,66	8,69	19,75	2,48
AA	0,61	-	0,23	6,09	3,13
AA-	2,68	-	-	0,99	3,14
A+	5,26	-	-	1,97	0,10
A	7,78	-	-	2,98	0,97
A-	20,54	-	-	7,71	1,86
BBB+	23,45	-	-	6,28	5,03
BBB	26,02	-	-	9,12	10,67
BBB-	10,38	2,84	2,09	8,68	17,07
BB+	0,69	10,31	12,04	2,47	4,72
BB	0,29	11,99	14,51	5,77	15,11
BB-	0,25	17,63	12,43	5,07	6,31
B+	-	15,85	17,65	6,48	7,21
B	-	13,68	14,46	4,20	0,58
B-	-	8,45	7,39	3,16	10,12
CCC+	-	7,23	4,89	1,03	5,22
CCC	-	2,53	2,32	0,26	4,38
CCC-	-	2,40	1,57	0,34	-
CC	-	0,19	0,76	-	-
C	-	0,01	-	0,01	0,75
D	-	0,23	0,57	-	0,70
Kein Rating	-	-	-	-	0,45
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Rating	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund %	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund %	PGIM Absolute Return Bond Fund %	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund %	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund %
AAA	6,31	-	21,64	0,30	-
AA+	0,35	-	30,00	2,53	-
AA	0,35	-	5,32	1,62	-
AA-	2,86	-	1,05	2,82	-
A+	4,62	100,00	0,48	3,44	100,00
A	10,57	-	3,46	2,90	-
A-	20,77	-	5,82	6,01	-
BBB+	19,56	-	4,83	7,45	-
BBB	21,55	-	5,95	16,78	-
BBB-	11,51	-	7,32	13,11	-
BB+	0,85	-	1,36	7,24	-
BB	0,37	-	2,83	16,64	-
BB-	0,20	-	2,43	3,38	-
B+	-	-	3,10	3,37	-
B	0,13	-	1,97	0,28	-
B-	-	-	1,75	5,07	-
CCC+	-	-	0,27	3,22	-
CCC	-	-	0,19	2,61	-
CCC-	-	-	0,11	-	-
CC	-	-	-	-	-
C	-	-	0,01	0,34	-
D	-	-	-	0,53	-
Kein Rating	-	-	0,11	0,36	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Rating	PGIM European Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund %	PGIM Global High Yield Bond Fund %	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund %	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund %
AAA	0,61	-	0,72	1,86	12,71
AA+	0,52	13,18	3,06	3,21	30,13
AA	1,03	0,02	1,62	1,22	3,84
AA-	4,23	1,41	0,13	1,83	3,95
A+	6,85	4,15	-	5,19	5,50
A	8,74	2,57	-	9,13	8,31
A-	20,94	1,85	-	17,87	8,64
BBB+	23,40	2,51	0,48	23,91	6,73
BBB	19,55	6,62	-	22,47	8,91
BBB-	12,29	18,46	2,80	11,98	6,89
BB+	1,05	8,19	11,60	0,53	0,80
BB	-	15,14	13,52	0,34	1,48
BB-	0,79	7,42	15,04	0,46	0,26
B+	-	1,25	16,88	-	0,90
B	-	1,69	15,87	-	0,59
B-	-	7,53	7,18	-	0,26
CCC+	-	3,87	5,76	-	0,07
CCC	-	1,94	2,44	-	0,02
CCC-	-	-	1,55	-	0,01
CC	-	-	0,78	-	-
C	-	-	-	-	-
D	-	1,45	0,57	-	-
Kein Rating	-	0,75	-	-	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Rating	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund %	PGIM Strategic Income Fund %
AAA	-	0,64
AA+	1,82	47,29
AA	1,77	5,61
AA-	2,70	0,34
A+	-	0,02
A	1,79	5,49
A-	1,67	4,59
BBB+	5,94	3,19
BBB	9,62	6,70
BBB-	18,32	4,95
BB+	6,55	2,00
BB	15,86	6,57
BB-	7,33	3,16
B+	5,84	5,03
B	-	2,79
B-	10,37	0,61
CCC+	4,82	0,09
CCC	4,50	0,18
CCC-	-	0,75
CC	-	-
D	0,60	-
Kein Rating	0,50	-
Summe	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle kategorisiert die Bonität der vom jeweiligen Teilfonds gehaltenen Anleihen zum 30. Juni 2024:

Rating	PGIM US Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund %	PGIM European High Yield Bond Fund %	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund %	PGIM Global Total Return Bond Fund %
AAA	3,53	1,52	1,91	4,00	24,13
AA+	0,57	-	0,20	-	1,64
AA	0,30	0,81	0,91	-	1,03
AA-	1,35	0,83	1,04	5,05	1,95
A+	3,58	2,34	3,05	8,26	5,00
A	5,31	0,79	-	9,80	6,39
A-	20,88	3,05	-	8,81	7,02
BBB+	18,72	5,99	-	16,23	7,18
BBB	26,13	13,39	0,29	18,71	19,96
BBB-	18,77	17,81	6,31	10,82	12,96
BB+	0,67	14,11	12,21	0,93	1,81
BB	-	11,70	17,52	14,29	3,61
BB-	-	13,52	7,03	0,26	1,54
B+	-	4,27	14,71	0,56	3,03
B	-	3,58	14,96	2,28	0,28
B-	-	1,12	9,39	-	0,86
CCC+	-	0,63	5,73	-	1,11
CCC	-	4,05	3,66	-	0,34
CCC-	-	-	0,37	-	0,16
CC	-	-	-	-	-
C	-	0,49	-	-	-
D	0,19	-	0,71	-	-
Kein Rating	-	-	-	-	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Rating	PGIM Global Corporate Bond Fund %	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund %	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund %	PGIM European High Yield ESG Bond Fund %	PGIM Multi-Sector Credit Fund %
AAA	2,91	5,39	10,06	9,66	19,47
AA+	0,35	0,31	0,03	-	5,10
AA	1,02	-	0,36	1,39	10,02
AA-	3,02	-	-	0,25	1,02
A+	6,93	0,04	-	1,03	1,77
A	5,56	-	-	-	0,98
A-	21,77	0,56	0,31	-	6,49
BBB+	20,99	0,22	-	-	4,63
BBB	22,50	0,10	0,02	0,77	9,80
BBB-	13,67	3,93	2,47	6,45	7,79
BB+	0,86	10,87	13,45	9,98	6,02
BB	0,42	10,52	10,49	14,43	5,47
BB-	-	20,89	17,15	6,40	6,03
B+	-	15,62	14,68	15,87	6,92
B	-	12,62	11,77	15,63	3,57
B-	-	8,12	9,46	10,54	2,15
CCC+	-	6,28	5,64	3,81	1,38
CCC	-	2,70	2,89	3,33	0,71
CCC-	-	1,70	1,22	0,46	0,13
CC	-	-	-	-	0,24
C	-	0,07	-	-	0,12
D	-	0,06	-	-	0,19
Kein Rating	-	-	-	-	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Rating	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund %	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund %	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund %	PGIM Absolute Return Bond Fund %	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund %
AAA	0,08	7,62	-	40,76	0,19
AA+	-	-	-	8,49	-
AA	3,99	1,72	-	7,10	2,31
AA-	0,16	1,69	-	0,59	1,48
A+	3,69	3,46	100,00	1,25	6,61
A	0,57	5,01	-	0,95	2,21
A-	1,64	25,00	-	5,89	5,83
BBB+	4,30	20,29	-	4,60	7,19
BBB	16,23	21,71	-	6,40	19,89
BBB-	10,86	12,25	-	7,13	12,03
BB+	12,24	0,98	-	2,80	7,15
BB	10,51	-	-	2,32	12,62
BB-	7,49	0,19	-	3,04	4,08
B+	3,64	0,08	-	3,20	2,33
B	1,69	-	-	1,80	2,74
B-	13,07	-	-	1,33	7,32
CCC+	1,50	-	-	0,88	0,91
CCC	2,62	-	-	0,45	1,51
CCC-	1,05	-	-	0,23	0,70
CC	1,33	-	-	0,22	0,89
C	1,06	-	-	0,09	0,73
D	2,23	-	-	0,46	1,20
Kein Rating	0,05	-	-	0,02	0,08
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Rating	PGIM European Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund %	PGIM Global High Yield Bond Fund %	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund %	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund %
AAA	0,28	8,32	5,23	20,00	1,37
AA+	0,28	-	2,79	10,01	0,55
AA	1,10	0,02	0,44	-	1,03
AA-	6,16	0,18	0,18	-	2,22
A+	8,80	6,66	-	30,02	7,79
A	11,20	1,35	-	39,97	6,52
A-	20,34	0,85	0,39	-	20,13
BBB+	20,04	1,20	-	-	21,12
BBB	17,39	13,71	0,28	-	24,59
BBB-	12,49	12,93	2,35	-	13,54
BB+	1,64	9,13	12,21	-	1,14
BB	0,28	13,57	9,88	-	-
BB-	-	7,93	17,78	-	-
B+	-	4,22	14,84	-	-
B	-	6,38	14,68	-	-
B-	-	5,28	9,16	-	-
CCC+	-	0,96	6,03	-	-
CCC	-	3,17	2,64	-	-
CCC-	-	1,23	1,10	-	-
CC	-	0,72	-	-	-
C	-	1,05	-	-	-
D	-	1,14	0,02	-	-
Kein Rating	-	-	-	-	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Rating	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund %	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund %	PGIM Strategic Income Fund %
AAA	26,17	-	13,19
AA+	4,11	-	25,71
AA	3,67	1,45	5,41
AA-	3,54	-	0,34
A+	8,36	5,55	-
A	6,51	0,88	3,36
A-	9,42	1,47	7,02
BBB+	8,65	4,83	6,21
BBB	12,50	13,30	8,14
BBB-	9,72	12,06	4,84
BB+	1,71	13,48	2,02
BB	2,02	11,93	5,49
BB-	0,63	8,90	5,87
B+	1,34	2,46	5,28
B	0,79	1,15	3,66
B-	0,48	14,00	1,62
CCC+	0,32	1,10	0,65
CCC	-	2,38	0,19
CCC-	0,06	0,84	0,56
CC	-	1,38	-
C	-	0,32	0,44
D	-	2,52	-
Kein Rating	-	-	-
Summe	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Die Teilfonds sind sowohl bei börsengehandelten als auch bei außerbörslichen Transaktionen dem Kreditrisiko der Broker, Händler und Börsen ausgesetzt, über die sie handeln. Im Falle des Konkurses eines Brokers, eines Clearing-Brokers, über den der Broker seine Transaktionen im Auftrag der Teilfonds ausführt und abrechnet, oder einer Börsenclearingstelle können die Teilfonds dem Risiko ausgesetzt sein, die von einem Broker gehaltenen Vermögenswerte zu verlieren. Bei Konkurs eines Brokers, mit dem ein Teilfonds handelt, oder eines Brokers, Händlers oder einer Börse, worüber ein Teilfonds Geschäfte abwickelt, sind die Teilfonds möglicherweise nicht oder nur teilweise in der Lage, die dort jeweils gehaltenen Vermögenswerte, falls sie überhaupt zurückerlangbar sind, zurückzuerlangen.

Mit Ausnahme von derivativen Finanzinstrumenten und Darlehenspositionen werden alle verbleibenden Vermögenswerte der Gesellschaft (einschließlich ihrer Zahlungsmittel) bei der Verwahrstelle, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten. Hiervon ausgenommen sind lediglich die bei Brokern vorgehaltenen Zahlungsmittel (die bei Brokern vorgehaltenen Zahlungsmittel umfassen bei Brokern für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Zahlungsmittel sowie als Sicherheiten bei Brokern gehaltene Zahlungsmittel). Die Rechte der Gesellschaft an den von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapieren und Zahlungsmitteln können durch Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle verzögert oder eingeschränkt werden. Die Gesellschaft überwacht das Risiko, indem sie die Kreditqualität und die Finanzposition der von der Gesellschaft eingesetzten Verwahrstelle überwacht.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft (mit Ausnahme der Zahlungsmittel) werden innerhalb des Depotbanknetzwerks der Verwahrstelle in getrennten Konten gehalten. Die Verwahrstelle stellt sicher, dass jeglicher von ihr mit der Verwahrung der Vermögenswerte (mit Ausnahme der Zahlungsmittel) der Gesellschaft betrauter Vertreter diese Vermögenswerte getrennt hält. Somit sind die Vermögenswerte (mit Ausnahme der Zahlungsmittel) der Gesellschaft im Fall einer Insolvenz oder eines Konkurses der Verwahrstelle getrennt und geschützt, wodurch sich das Verwahrstellenrisiko weiter reduziert. Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited. State Street Corporation, die Muttergesellschaft der Verwahrstelle, hielt zum 30. Juni 2025 ein Bonitätsrating von A (30. Juni 2024: A).

Die Zahlungsmittelsalden der Gesellschaft werden von der Verwahrstelle in ihrem Konto gemeinsam mit ihren eigenen Zahlungsmittelsalden und denjenigen Zahlungsmittelsalden gehalten, die im Namen anderer Kunden gehalten werden. Die Zahlungsmittelsalden der Gesellschaft sind innerhalb der Geschäftsbücher der Verwahrstelle separat identifizierbar.

Die Darlehenspositionen der Gesellschaft werden bei Vermittlungsbanken oder Dritten gehalten.

Der Anlageverwalter der Gesellschaft analysiert die Kreditkonzentration in Bezug auf die Broker, Branchen und geografischen Standorte der von der Gesellschaft gehaltenen finanziellen Vermögenswerte. Die folgende Tabelle kategorisiert die von den Teilfonds zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 gehaltenen Anleihen nach Branchenzugehörigkeit.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)
Das Kreditrisiko der Teilfonds konzentrierte sich zum 30. Juni 2025 auf die folgenden Branchen:

Branche	PGIM US Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund %	PGIM European High Yield Bond Fund %	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund %	PGIM Global Total Return Bond Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	2,47	-	-	-	12,82
Kommunikation	6,71	6,32	22,92	-	3,52
Verbraucher, zyklisch	6,30	8,50	17,78	-	2,88
Verbraucher, nicht-zyklisch	13,52	3,32	22,31	-	2,81
Diversifiziert	-	0,71	-	-	0,17
Energie	11,54	11,87	1,12	-	2,09
Finanzen	38,54	31,94	13,91	-	18,71
Staat	0,88	8,28	-	100,00	41,66
Industrie	3,62	5,39	7,59	-	1,41
Grundstoffe	2,58	14,03	5,61	-	0,28
Hypothekenwertpapiere	0,97	-	-	-	8,39
Technologie	5,05	0,70	1,25	-	0,73
Versorgung	7,82	8,94	7,51	-	4,53
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Branche	PGIM Global Corporate Bond Fund %	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund %	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund %	PGIM Multi-Sector Credit Fund %	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,52	-	-	13,06	-
Kommunikation	4,79	12,31	17,58	4,90	1,25
Verbraucher, zyklisch	8,01	24,96	20,41	9,03	0,38
Verbraucher, nicht-zyklisch	9,11	15,27	19,61	5,88	1,29
Diversifiziert	-	0,39	0,34	0,30	-
Energie	9,25	8,85	1,25	3,52	8,74
Finanzen	48,16	11,45	12,67	22,99	2,84
Staat	0,85	6,39	8,65	15,58	77,80
Industrie	3,19	11,69	12,66	2,95	2,01
Grundstoffe	3,00	5,62	4,72	1,69	2,46
Hypothekenwertpapiere	0,22	-	-	16,30	-
Technologie	3,21	1,90	1,68	1,66	0,03
Versorgung	9,69	1,17	0,43	2,14	3,20
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Branche	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund %	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund %	PGIM Absolute Return Bond Fund %	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund %	PGIM Quant Solutions Global Equity Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	4,45	-	24,11	-	-
Kommunikation	4,51	-	3,09	0,69	-
Verbraucher, zyklisch	4,88	-	5,26	0,17	-
Verbraucher, nicht-zyklisch	11,12	-	3,04	0,70	-
Diversifiziert	-	-	0,18	-	-
Energie	6,49	-	2,70	5,10	-
Finanzen	47,37	-	13,92	2,14	-
Staat	1,18	100,00	21,97	86,34	100,00
Industrie	2,80	-	1,52	1,39	-
Grundstoffe	2,63	-	0,63	1,49	-
Hypothekenwertpapiere	1,47	-	19,50	-	-
Technologie	6,04	-	1,35	0,06	-
Versorgung	7,06	-	2,73	1,92	-
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Branche	PGIM European Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund %	PGIM Global High Yield Bond Fund %	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund %	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	-	-	-	0,97	8,35
Kommunikation	4,41	3,69	15,89	6,25	2,55
Verbraucher, zyklisch	9,19	0,90	23,24	6,69	2,68
Verbraucher, nicht-zyklisch	12,39	0,26	18,51	13,04	2,29
Diversifiziert	-	-	0,24	-	0,06
Energie	5,03	2,95	6,45	0,56	0,08
Finanzen	47,97	12,75	12,23	48,64	17,72
Staat	0,10	69,99	3,04	3,54	58,87
Industrie	4,29	2,98	11,29	2,43	2,70
Grundstoffe	2,33	3,24	5,63	2,55	0,33
Hypothekenwertpapiere	-	-	-	-	2,42
Technologie	0,78	0,41	1,76	3,60	0,67
Versorgung	13,51	2,83	1,72	11,73	1,28
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Branche	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund %	PGIM Strategic Income Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	-	8,29
Kommunikation	2,10	4,14
Verbraucher, zyklisch	0,71	4,86
Verbraucher, nicht-zyklisch	1,52	4,04
Diversifiziert	-	0,29
Energie	-	1,96
Finanzen	4,76	16,52
Staat	84,07	25,89
Industrie	2,65	4,71
Grundstoffe	1,37	0,36
Hypothekenwertpapiere	-	25,21
Technologie	0,34	1,60
Versorgung	2,48	2,13
	100,00	**100,00**

Das Kreditrisiko der Teilfonds konzentrierte sich zum 30. Juni 2024 auf die folgenden Branchen:

Branche	PGIM US Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund %	PGIM European High Yield Bond Fund %	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund %	PGIM Global Total Return Bond Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	-	-	-	-	5,97
Kommunikation	6,93	9,64	22,49	-	5,18
Verbraucher, zyklisch	6,40	5,77	15,55	-	4,21
Verbraucher, nicht-zyklisch	11,94	7,24	19,72	-	2,60
Diversifiziert	-	0,78	-	-	-
Energie	10,67	11,32	2,06	-	2,74
Finanzen	38,81	31,42	6,25	-	20,36
Staat	0,73	9,64	5,24	100,00	41,57
Industrie	5,31	7,45	8,34	-	1,48
Grundstoffe	2,48	9,15	10,51	-	0,59
Hypothekenwertpapiere	2,61	-	-	-	10,28
Technologie	4,74	0,76	1,56	-	0,62
Versorgung	9,38	6,83	8,28	-	4,40
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Branche	PGIM Global Corporate Bond Fund %	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund %	PGIM Global High Yield ESG Bond Fund %	PGIM European High Yield ESG Bond Fund %	PGIM Multi-Sector Credit Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	-	-	-	-	14,91
Kommunikation	7,08	12,45	18,53	24,44	7,11
Verbraucher, zyklisch	5,52	27,39	18,91	18,14	9,14
Verbraucher, nicht-zyklisch	9,88	16,29	17,70	16,73	7,90
Diversifiziert	-	-	-	-	-
Energie	8,85	10,21	3,93	1,36	4,89
Finanzen	44,76	9,61	11,17	6,30	17,25
Staat	2,13	5,53	10,27	10,90	21,98
Industrie	4,94	10,74	10,76	8,49	3,96
Grundstoffe	3,17	3,80	4,26	5,28	0,86
Hypothekenwertpapiere	0,30	-	-	-	6,68
Technologie	2,73	3,26	3,97	1,36	1,37
Versorgung	10,64	0,72	0,50	7,00	3,95
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Branche	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund %	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund %	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund %	PGIM Absolute Return Bond Fund %	PGIM Emerging Market Blend Debt Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	-	4,32	-	25,30	-
Kommunikation	1,24	4,95	-	4,82	0,70
Verbraucher, zyklisch	0,49	5,24	-	3,07	0,40
Verbraucher, nicht-zyklisch	1,41	9,58	-	3,03	0,71
Energie	9,65	6,57	-	3,48	6,05
Finanzen	3,19	48,57	-	13,42	2,52
Staat	75,06	0,63	100,00	24,57	83,04
Industrie	2,19	3,28	-	1,63	1,66
Grundstoffe	2,75	2,64	-	0,25	1,92
Hypothekenwertpapiere	-	2,73	-	16,18	-
Technologie	0,03	3,63	-	0,95	-
Versorgung	3,99	7,86	-	3,30	3,00
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

Branche	PGIM European Corporate Bond Fund %	PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund %	PGIM Global High Yield Bond Fund %	PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund %	PGIM Global Corporate ESG Bond Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	-	-	-	-	-
Kommunikation	6,47	6,00	18,50	-	8,06
Verbraucher, zyklisch	7,62	2,62	23,20	30,02	5,63
Verbraucher, nicht-zyklisch	13,31	1,55	16,46	-	12,56
Energie	2,47	6,50	6,22	-	5,97
Finanzen	50,11	10,91	9,15	40,00	42,29
Staat	-	61,41	8,21	-	0,12
Industrie	4,93	4,96	10,35	10,01	4,24
Grundstoffe	1,41	2,87	3,81	19,97	1,89
Hypothekenwertpapiere	-	-	-	-	-
Technologie	-	0,81	3,21	-	4,04
Versorgung	13,68	2,37	0,89	-	15,20
	100,00	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Branche	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund %	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund %	PGIM Strategic Income Fund %
Forderungsbesicherte Wertpapiere	8,11	-	9,10
Kommunikation	4,28	2,46	6,24
Verbraucher, zyklisch	2,85	1,08	5,11
Verbraucher, nicht-zyklisch	4,58	2,02	7,39
Energie	1,27	1,91	2,65
Finanzen	23,35	5,77	18,91
Staat	45,73	77,25	14,04
Industrie	3,44	2,57	5,55
Grundstoffe	0,73	3,57	0,19
Hypothekenwertpapiere	2,37	-	26,13
Technologie	0,84	0,38	2,29
Versorgung	2,45	2,99	2,40
	100,00	**100,00**	**100,00**

Bestimmte Teilfonds sind verschiedene Globalaufrechnungsverträge mit Brokern eingegangen. Auch wenn die Bedingungen dieser Vereinbarungen jeweils unterschiedlich sind, stellen alle Transaktionen im Rahmen einer solchen Vereinbarung jeweils ein einzelnes und kein gemeinsames Vertragsverhältnis zwischen dem jeweiligen Teilfonds und dem entsprechenden Broker dar. Die Verpflichtung jedes Teilfonds zu Zahlungen, Lieferungen oder sonstigen Übertragungen in Bezug auf eine Transaktion im Rahmen einer solcher Vereinbarung kann gegen die Verpflichtungen des Brokers im Rahmen einer solchen Vereinbarung saldiert werden. Der Leistungsverzug einer Partei in Bezug auf eine Transaktion im Rahmen einer solchen Vereinbarung würde der anderen Partei das Recht gewähren, alle Transaktionen im Rahmen einer solchen Vereinbarung zu kündigen und einen Nettobetrag zu berechnen, den eine Partei der anderen schuldet.

Zum 30. Juni 2025 gestalteten sich die derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft wie folgt:

PGIM US Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	58.092	-	58.092	-	58.092
Citibank	1.861	(1.861)	-	-	-
J.P. Morgan	82.448	(82.448)	-	-	-
Morgan Stanley	5.917.359	(17.618)	5.899.741	(5.420.000)	479.741
Summe Vermögenswerte	**6.059.760**	**(101.927)**	**5.957.833**	**(5.420.000)**	**537.833**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM US Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Barclays Bank	(12.090)	-	(12.090)	-	(12.090)
BNP Paribas	(28.434)	-	(28.434)	-	(28.434)
Citibank	(2.222)	1.861	(361)	-	(361)
Deutsche Bank	(593)	-	(593)	-	(593)
J.P. Morgan	(88.099)	82.448	(5.651)	-	(5.651)
Morgan Stanley	(17.618)	17.618	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(51.473)	-	(51.473)	-	(51.473)
Summe Verbindlichkeiten	**(200.529)**	**101.927**	**(98.602)**	**-**	**(98.602)**

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
BNP Paribas	34	-	34	-	34
Citibank	81	(3)	78	-	78
Citigroup	2.214	(212)	2.002	-	2.002
Goldman Sachs	979	(212)	767	-	767
HSBC Bank	877	-	877	-	877
J.P. Morgan	110	(2)	108	-	108
Morgan Stanley	6.939	(2.534)	4.405	-	4.405
Summe Vermögenswerte	**11.234**	**(2.963)**	**8.271**	**-**	**8.271**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(452)	-	(452)	-	(452)
Citibank	(3)	3	-	-	-
Citigroup	(212)	212	-	-	-
Goldman Sachs	(212)	212	-	-	-
J.P. Morgan	(2)	2	-	-	-
Morgan Stanley	(2.534)	2.534	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(8.446)	-	(8.446)	-	(8.446)
Summe Verbindlichkeiten	**(11.861)**	**2.963**	**(8.898)**	**-**	**(8.898)**

PGIM European High Yield Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* EUR	Nettobetrag EUR
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	321.009	(57.296)	263.713	(221.493)	42.220
Barclays Bank	8.558	(8.558)	-	-	-
BNP Paribas	2.196	(2.196)	-	-	-
Citibank	153	(153)	-	-	-
HSBC Bank	10.032	(676)	9.356	-	9.356
J.P. Morgan	16.601	(16.601)	-	-	-
Morgan Stanley	9.979	(9.979)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**368.528**	**(95.459)**	**273.069**	**(221.493)**	**51.576**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge EUR	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* EUR	Nettobetrag EUR
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(57.296)	57.296	-	-	-
Barclays Bank	(11.924)	8.558	(3.366)	-	(3.366)
BNP Paribas	(11.454)	2.196	(9.258)	-	(9.258)
Citibank	(678.794)	153	(678.641)	420.000	(258.641)
Goldman Sachs	(4)	-	(4)	-	(4)
HSBC Bank	(676)	676		-	
J.P. Morgan	(677.259)	16.601	(660.658)	400.000	(260.658)
Morgan Stanley	(15.724)	9.979	(5.745)	-	(5.745)
Summe Verbindlichkeiten	**(1.453.131)**	**95.459**	**(1.357.672)**	**820.000**	**(537.672)**

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	25.613	(25.613)	-	-	-
Barclays Bank	72.712	(72.712)	-	-	-
BNP Paribas	109.731	-	109.731	-	109.731
BNY Mellon	19.748	-	19.748	-	19.748
Citibank	296.659	(63.521)	233.138	(10.000)	223.138
Citigroup	1.013.388	(1.013.388)	-	-	-
Deutsche Bank	92.475	(37.585)	54.890	-	54.890
Goldman Sachs	837.824	(271.968)	565.856	(270.000)	295.856
HSBC Bank	250.144	(236.546)	13.598	-	13.598
J.P. Morgan	32.606	(32.606)	-	-	-
Morgan Stanley	290.152	(290.152)	-	-	-
Standard Chartered Bank	29.899	(19.642)	10.257	-	10.257
State Street Bank	125	(125)	-	-	-
UBS	47.847	(40.591)	7.256	-	7.256
Summe Vermögenswerte	**3.118.923**	**(2.104.449)**	**1.014.474**	**(280.000)**	**734.474**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(32.458)	25.613	(6.845)	-	(6.845)
Barclays Bank	(81.287)	72.712	(8.575)	-	(8.575)
Citibank	(63.521)	63.521	-	-	-
Citigroup	(2.281.350)	1.013.388	(1.267.962)	1.267.962	-
Credit Agricole	(122.880)	-	(122.880)	-	(122.880)
Deutsche Bank	(37.585)	37.585	-	-	-
Goldman Sachs	(271.968)	271.968	-	-	-
HSBC Bank	(236.546)	236.546	-	-	-
J.P. Morgan	(195.519)	32.606	(162.913)	-	(162.913)
Morgan Stanley	(586.653)	290.152	(296.501)	260.000	(36.501)
Standard Chartered Bank	(19.642)	19.642	-	-	-
State Street Bank	(47.260)	125	(47.135)	-	(47.135)
Toronto Dominion Bank	(36.022)	-	(36.022)	-	(36.022)
UBS	(40.591)	40.591	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(4.053.282)**	**2.104.449**	**(1.948.833)**	**1.527.962**	**(420.871)**

PGIM Global Total Return Bond Fund

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	15.864	(146)	15.718	-	15.718
Barclays Bank	134.554	(18.092)	116.462	-	116.462
BNP Paribas	133	(133)	-	-	-
Citibank	31.218	(6.124)	25.094	-	25.094
Deutsche Bank	1.610	(1.610)	-	-	-
Goldman Sachs	97.998	(10.096)	87.902	-	87.902
HSBC Bank	7.695	(7.695)	-	-	-
J.P. Morgan	2.384.649	(2.317.075)	67.574	-	67.574
Morgan Stanley	44.799	(4.199)	40.600	(38.000)	2.600
Standard Chartered Bank	69.280	(6.470)	62.810	-	62.810
State Street Bank	6.367	(6.367)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**2.794.167**	**(2.378.007)**	**416.160**	**(38.000)**	**378.160**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(146)	146	-	-	-
Barclays Bank	(18.092)	18.092	-	-	-
BNP Paribas	(2.076)	133	(1.943)	-	(1.943)
BNY Mellon	(22.077)	-	(22.077)	-	(22.077)
Citibank	(6.124)	6.124	-	-	-
Deutsche Bank	(69.644)	1.610	(68.034)	-	(68.034)
Goldman Sachs	(10.096)	10.096	-	-	-
HSBC Bank	(440.475)	7.695	(432.780)	298.000	(134.780)
J.P. Morgan	(2.317.075)	2.317.075	-	-	-
Morgan Stanley	(4.199)	4.199	-	-	-
Standard Chartered Bank	(6.470)	6.470	-	-	-
State Street Bank	(196.582)	6.367	(190.215)	-	(190.215)
Toronto Dominion Bank	(229.505)	-	(229.505)	-	(229.505)
Summe Verbindlichkeiten	**(3.322.561)**	**2.378.007**	**(944.554)**	**298.000**	**(646.554)**

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	89.081	(4)	89.077	-	89.077
Summe Vermögenswerte	**89.081**	**(4)**	**89.077**	**-**	**89.077**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
State Street Bank	(4)	4	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(4)**	**4**	**-**	**-**	**-**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	64.712	(378)	64.334	-	64.334
Summe Vermögenswerte	**64.712**	**(378)**	**64.334**	**-**	**64.334**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
State Street Bank	(378)	378	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(378)**	**378**	**-**	**-**	**-**

PGIM Global Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	4.352.371	(4.352.371)	-	-	-
Barclays Bank	24.778	(24.778)	-	-	-
BNP Paribas	587.840	(12.737)	575.103	(350.000)	225.103
Citibank	198.459	(198.459)	-	-	-
Deutsche Bank	20.182	(13.240)	6.942	-	6.942
Goldman Sachs	3.762.771	(486.707)	3.276.064	(2.980.000)	296.064
HSBC Bank	411	(73)	338	-	338
J.P. Morgan	6.256.143	(4.998.889)	1.257.254	-	1.257.254
Morgan Stanley	16.366.895	(47.531)	16.319.364	(16.319.364)	-
UBS	51.784	-	51.784	-	51.784
Summe Vermögenswerte	**31.621.634**	**(10.134.785)**	**21.486.849**	**(19.649.364)**	**1.837.485**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(16.705.015)	4.352.371	(12.352.644)	11.531.851	(820.793)
Barclays Bank	(108.182)	24.778	(83.404)	-	(83.404)
BNP Paribas	(12.737)	12.737	-	-	-
Citibank	(308.577)	198.459	(110.118)	-	(110.118)
Deutsche Bank	(13.240)	13.240	-	-	-
Goldman Sachs	(486.707)	486.707	-	-	-
HSBC Bank	(73)	73	-	-	-
J.P. Morgan	(4.998.889)	4.998.889	-	-	-
Morgan Stanley	(47.531)	47.531	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(22.680.951)**	**10.134.785**	**(12.546.166)**	**11.531.851**	**(1.014.315)**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	220	(220)	-	-	-
BNP Paribas	229.889	(496)	229.393	-	229.393
Citibank	227.223	(424)	226.799	(200.000)	26.799
Citigroup	3.476.733	-	3.476.733	-	3.476.733
Deutsche Bank	13.947	-	13.947	-	13.947
Goldman Sachs	16.245	(16.245)	-	-	-
HSBC Bank	9.330	-	9.330	-	9.330
J.P. Morgan	36.470	(36.470)	-	-	-
Morgan Stanley	15.083.431	(395.747)	14.687.684	(14.140.000)	547.684
Summe Vermögenswerte	**19.093.488**	**(449.602)**	**18.643.886**	**(14.340.000)**	**4.303.886**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(76.655)	220	(76.435)	-	(76.435)
Barclays Bank	(3.880)	-	(3.880)	-	(3.880)
BNP Paribas	(496)	496	-	-	-
Citibank	(424)	424	-	-	-
Goldman Sachs	(16.256)	16.245	(11)	-	(11)
J.P. Morgan	(60.033)	36.470	(23.563)	-	(23.563)
Morgan Stanley	(395.747)	395.747	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(61.832)	-	(61.832)	-	(61.832)
Summe Verbindlichkeiten	**(615.323)**	**449.602**	**(165.721)**	**-**	**(165.721)**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	273.305	(273.305)	-	-	-
BNP Paribas	2.822.385	(5.685)	2.816.700	(2.550.000)	266.700
Citibank	2.722.145	(4.078)	2.718.067	(2.509.568)	208.499
Citigroup	517.157	-	517.157	-	517.157
Goldman Sachs	90.636	(90.636)	-	-	-
HSBC Bank	67.380	-	67.380	-	67.380
J.P. Morgan	7	(2)	5	-	5
Morgan Stanley	6.012	(6.012)	-	-	-
UBS	5.861	-	5.861	-	5.861
Summe Vermögenswerte	**6.504.888**	**(379.718)**	**6.125.170**	**(5.059.568)**	**1.065.602**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(1.251.746)	273.305	(978.441)	-	(978.441)
Barclays Bank	(25.663)	-	(25.663)	-	(25.663)
BNP Paribas	(5.685)	5.685	-	-	-
Citibank	(4.078)	4.078	-	-	-
Deutsche Bank	(801)	-	(801)	-	(801)
Goldman Sachs	(93.929)	90.636	(3.293)	-	(3.293)
J.P. Morgan	(2)	2	-	-	-
Morgan Stanley	(18.081)	6.012	(12.069)	-	(12.069)
Summe Verbindlichkeiten	**(1.399.985)**	**379.718**	**(1.020.267)**	**-**	**(1.020.267)**

PGIM Multi-Sector Credit Fund

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	19.686	(19.686)	-	-	-
Barclays Bank	19.829	(12.986)	6.843	-	6.843
BNP Paribas	3.381.177	(3.596)	3.377.581	(3.060.000)	317.581
Citibank	3.874.639	(112.066)	3.762.573	(3.530.000)	232.573
Citigroup	11.624.468	(5.258.237)	6.366.231	-	6.366.231
Deutsche Bank	34.832	(34.832)	-	-	-
Goldman Sachs	139.140	(139.140)	-	-	-
HSBC Bank	95.828	(95.828)	-	-	-
J.P. Morgan	36.704	(36.704)	-	-	-
Morgan Stanley	201.537	(201.537)	-	-	-
UBS	6.612	(4.443)	2.169	-	2.169
Summe Vermögenswerte	**19.434.452**	**(5.919.055)**	**13.515.397**	**(6.590.000)**	**6.925.397**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(40.825)	19.686	(21.139)	-	(21.139)
Barclays Bank	(12.986)	12.986	-	-	-
BNP Paribas	(3.596)	3.596	-	-	-
Citibank	(112.066)	112.066	-	-	-
Citigroup	(5.258.237)	5.258.237	-	-	-
Deutsche Bank	(634.066)	34.832	(599.234)	-	(599.234)
Goldman Sachs	(987.079)	139.140	(847.939)	-	(847.939)
HSBC Bank	(1.746.120)	95.828	(1.650.292)	-	(1.650.292)
J.P. Morgan	(225.294)	36.704	(188.590)	-	(188.590)
Morgan Stanley	(295.540)	201.537	(94.003)	-	(94.003)
State Street Bank	(618.222)	-	(618.222)	-	(618.222)
Toronto Dominion Bank	(642.275)	-	(642.275)	-	(642.275)
UBS	(4.443)	4.443	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(10.580.749)**	**5.919.055**	**(4.661.694)**	**-**	**(4.661.694)**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	678	-	678	-	678
Summe Vermögenswerte	**678**	**-**	**678**	**-**	**678**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Summe Verbindlichkeiten	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	82.317	(82.317)	-	-	-
Barclays Bank	86.805	(19.892)	66.913	-	66.913
BNP Paribas	65.461	(229)	65.232	-	65.232
Citibank	809.996	(266.633)	543.363	(530.000)	13.363
Citigroup	2.110.327	(1.617.849)	492.478	-	492.478
Deutsche Bank	137.211	(94.919)	42.292	-	42.292
Goldman Sachs	3.025.216	(374.032)	2.651.184	(2.320.000)	331.184
HSBC Bank	266.945	(266.945)	-	-	-
J.P. Morgan	81.588	(81.588)	-	-	-
Morgan Stanley	3.093.322	(1.273.337)	1.819.985	(1.751.000)	68.985
Standard Chartered Bank	73.860	(43.891)	29.969	-	29.969
UBS	28.052	(18.082)	9.970	-	9.970
Summe Vermögenswerte	**9.861.100**	**(4.139.714)**	**5.721.386**	**(4.601.000)**	**1.120.386**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(92.947)	82.317	(10.630)	-	(10.630)
Barclays Bank	(19.892)	19.892	-	-	-
BNP Paribas	(229)	229	-	-	-
Citibank	(266.633)	266.633	-	-	-
Citigroup	(1.617.849)	1.617.849	-	-	-
Credit Agricole	(301.370)	-	(301.370)	-	(301.370)
Deutsche Bank	(94.919)	94.919	-	-	-
Goldman Sachs	(374.032)	374.032	-	-	-
HSBC Bank	(1.337.275)	266.945	(1.070.330)	-	(1.070.330)
J.P. Morgan	(426.735)	81.588	(345.147)	-	(345.147)
Morgan Stanley	(1.273.337)	1.273.337	-	-	-
Standard Chartered Bank	(43.891)	43.891	-	-	-
State Street Bank	(533.881)	-	(533.881)	-	(533.881)
Toronto Dominion Bank	(441.057)	-	(441.057)	-	(441.057)
UBS	(18.082)	18.082	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(6.842.129)**	**4.139.714**	**(2.702.415)**	**-**	**(2.702.415)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Citibank	308.254	-	308.254	(308.254)	-
Citigroup	63.084	(63.084)	-	-	-
Goldman Sachs	11.694	(11.694)	-	-	-
J.P. Morgan	25.726	-	25.726	-	25.726
Morgan Stanley	328.204	(37.853)	290.351	-	290.351
Summe Vermögenswerte	**736.962**	**(112.631)**	**624.331**	**(308.254)**	**316.077**

Verbindlichkeiten	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Derivate					
Bank of America	(5.148)	-	(5.148)	-	(5.148)
Citigroup	(79.585)	63.084	(16.501)	-	(16.501)
Goldman Sachs	(123.738)	11.694	(112.044)	-	(112.044)
Morgan Stanley	(37.853)	37.853	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(110.727)	-	(110.727)	-	(110.727)
Summe Verbindlichkeiten	**(357.051)**	**112.631**	**(244.420)**	**-**	**(244.420)**

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	315	-	315	-	315
Summe Vermögenswerte	**315**	**-**	**315**	**-**	**315**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Summe Verbindlichkeiten	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	312	-	312	-	312
Summe Vermögenswerte	**312**	**-**	**312**	**-**	**312**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Summe Verbindlichkeiten	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	64.663	(24.925)	39.738	-	39.738
Barclays Bank	79.787	(8.253)	71.534	-	71.534
BNP Paribas	19.995	(3.571)	16.424	-	16.424
Citibank	82.179	(82.179)	-	-	-
Citigroup	13.290.144	(4.629.636)	8.660.508	-	8.660.508
Deutsche Bank	1.750.564	(858.921)	891.643	(720.000)	171.643
Goldman Sachs	372.864	(372.864)	-	-	-
HSBC Bank	90.896	(90.896)	-	-	-
J.P. Morgan	1.766.688	(1.766.688)	-	-	-
Morgan Stanley	445.021	(445.021)	-	-	-
Standard Chartered Bank	22.889	(13.320)	9.569	-	9.569
UBS	8.888	(8.310)	578	-	578
Summe Vermögenswerte	**17.994.578**	**(8.304.584)**	**9.689.994**	**(720.000)**	**8.969.994**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(24.925)	24.925	-	-	-
Barclays Bank	(8.253)	8.253	-	-	-
BNP Paribas	(3.571)	3.571	-	-	-
Citibank	(86.533)	82.179	(4.354)	-	(4.354)
Citigroup	(4.629.636)	4.629.636	-	-	-
Credit Agricole	(101.017)	-	(101.017)	-	(101.017)
Deutsche Bank	(858.921)	858.921	-	-	-
Goldman Sachs	(1.181.395)	372.864	(808.531)	-	(808.531)
HSBC Bank	(3.346.325)	90.896	(3.255.429)	-	(3.255.429)
J.P. Morgan	(1.788.561)	1.766.688	(21.873)	-	(21.873)
Morgan Stanley	(699.026)	445.021	(254.005)	-	(254.005)
Standard Chartered Bank	(13.320)	13.320	-	-	-
State Street Bank	(1.412.692)	-	(1.412.692)	-	(1.412.692)
Toronto Dominion Bank	(1.509.603)	-	(1.509.603)	-	(1.509.603)
UBS	(8.310)	8.310	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(15.672.088)**	**8.304.584**	**(7.367.504)**	**-**	**(7.367.504)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	127.693	(127.693)	-	-	-
Barclays Bank	314.395	(204.895)	109.500	-	109.500
BNP Paribas	62.775	-	62.775	-	62.775
BNY Mellon	56.747	-	56.747	-	56.747
Citibank	2.912.484	(207.561)	2.704.923	(2.680.000)	24.923
Deutsche Bank	208.460	(145.379)	63.081	-	63.081
Goldman Sachs	2.092.913	(894.025)	1.198.888	(990.000)	208.888
HSBC Bank	1.442.281	(1.117.300)	324.981	(260.000)	64.981
J.P. Morgan	4.147.435	(4.147.435)	-	-	-
Morgan Stanley	792.924	(792.924)	-	-	-
Standard Chartered Bank	114.459	(70.791)	43.668	-	43.668
UBS	43.977	(43.977)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**12.316.543**	**(7.751.980)**	**4.564.563**	**(3.930.000)**	**634.563**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(144.980)	127.693	(17.287)	-	(17.287)
Barclays Bank	(204.895)	204.895	-	-	-
Citibank	(207.561)	207.561	-	-	-
Credit Agricole	(521.029)	-	(521.029)	54.000	(467.029)
Deutsche Bank	(145.379)	145.379	-	-	-
Goldman Sachs	(894.025)	894.025	-	-	-
HSBC Bank	(1.117.300)	1.117.300	-	-	-
J.P. Morgan	(6.715.365)	4.147.435	(2.567.930)	306.000	(2.261.930)
Morgan Stanley	(2.020.818)	792.924	(1.227.894)	320.600	(907.294)
Standard Chartered Bank	(70.791)	70.791	-	-	-
State Street Bank	(272.119)	-	(272.119)	-	(272.119)
Toronto Dominion Bank	(230.274)	-	(230.274)	-	(230.274)
UBS	(73.370)	43.977	(29.393)	-	(29.393)
Summe Verbindlichkeiten	**(12.617.906)**	**7.751.980**	**(4.865.926)**	**680.600**	**(4.185.326)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* EUR	Nettobetrag EUR
Vermögenswerte					
Derivate					
Citibank	188	(188)	-	-	-
HSBC Bank	7	(7)	-	-	-
J.P. Morgan	999	(999)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**1.194**	**(1.194)**	**-**	**-**	**-**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge EUR	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* EUR	Nettobetrag EUR
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Barclays Bank	(2.617)	-	(2.617)	-	(2.617)
BNP Paribas	(4.349)	-	(4.349)	-	(4.349)
Citibank	(350.925)	188	(350.737)	330.000	(20.737)
HSBC Bank	(2.568)	7	(2.561)	-	(2.561)
J.P. Morgan	(351.596)	999	(350.597)	-	(350.597)
Morgan Stanley	(31.466)	-	(31.466)	-	(31.466)
Summe Verbindlichkeiten	**(743.521)**	**1.194**	**(742.327)**	**330.000**	**(412.327)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	109.637	(103.522)	6.115	-	6.115
Barclays Bank	84.102	(42.216)	41.886	-	41.886
BNP Paribas	73.294	(48.519)	24.775	-	24.775
BNY Mellon	269.447	(248.552)	20.895	-	20.895
Citibank	150.555	(88.165)	62.390	-	62.390
Citigroup	1.021.035	(920.038)	100.997	-	100.997
Credit Agricole	2.606	(2.606)	-	-	-
Deutsche Bank	280.192	(245.974)	34.218	-	34.218
Goldman Sachs	292.189	(119.667)	172.522	-	172.522
HSBC Bank	102.492	(102.492)	-	-	-
J.P. Morgan	119.158	(119.158)	-	-	-
Morgan Stanley	632.102	(475.525)	156.577	-	156.577
Standard Chartered Bank	21.096	(13.221)	7.875	-	7.875
State Street Bank	6.809	(6.809)	-	-	-
UBS	8.405	(6.939)	1.466	-	1.466
Summe Vermögenswerte	**3.173.119**	**(2.543.403)**	**629.716**	**-**	**629.716**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(103.522)	103.522	-	-	-
Barclays Bank	(42.216)	42.216	-	-	-
BNP Paribas	(48.519)	48.519	-	-	-
BNY Mellon	(248.552)	248.552	-	-	-
Citibank	(88.165)	88.165	-	-	-
Citigroup	(920.038)	920.038	-	-	-
Credit Agricole	(91.899)	2.606	(89.293)	-	(89.293)
Deutsche Bank	(245.974)	245.974	-	-	-
Goldman Sachs	(119.667)	119.667	-	-	-
HSBC Bank	(209.359)	102.492	(106.867)	-	(106.867)
J.P. Morgan	(191.453)	119.158	(72.295)	-	(72.295)
Morgan Stanley	(475.525)	475.525	-	-	-
Standard Chartered Bank	(13.221)	13.221	-	-	-
State Street Bank	(49.628)	6.809	(42.819)	-	(42.819)
Toronto Dominion Bank	(43.645)	-	(43.645)	-	(43.645)
UBS	(6.939)	6.939	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(2.898.322)**	**2.543.403**	**(354.919)**	**-**	**(354.919)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global High Yield Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	1.737.149	(1.737.149)	-	-	-
Barclays Bank	4.547.492	(155.237)	4.392.255	-	4.392.255
BNP Paribas	4.772.369	(30.353)	4.742.016	(4.742.016)	-
Citibank	21.765	(21.765)	-	-	-
Deutsche Bank	182.280	(12.969)	169.311	-	169.311
Goldman Sachs	551.536	(551.536)	-	-	-
HSBC Bank	77.527	-	77.527	-	77.527
J.P. Morgan	80.344	(69.160)	11.184	-	11.184
Morgan Stanley	7.201.816	(263.489)	6.938.327	-	6.938.327
UBS	18.732	-	18.732	-	18.732
Summe Vermögenswerte	**19.191.010**	**(2.841.658)**	**16.349.352**	**(4.742.016)**	**11.607.336**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(7.304.306)	1.737.149	(5.567.157)	-	(5.567.157)
Barclays Bank	(155.237)	155.237	-	-	-
BNP Paribas	(30.353)	30.353	-	-	-
Citibank	(276.636)	21.765	(254.871)	-	(254.871)
Deutsche Bank	(12.969)	12.969	-	-	-
Goldman Sachs	(570.809)	551.536	(19.273)	-	(19.273)
J.P. Morgan	(69.160)	69.160	-	-	-
Morgan Stanley	(263.489)	263.489	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(8.682.959)**	**2.841.658**	**(5.841.301)**	**-**	**(5.841.301)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	39.129	(39.129)	-	-	-
Citibank	21	(21)	-	-	-
Citigroup	318.141	(272.789)	45.352	-	45.352
Goldman Sachs	9.023	(9.023)	-	-	-
HSBC Bank	3.796	(539)	3.257	-	3.257
J.P. Morgan	10.236	(10.236)	-	-	-
Morgan Stanley	2.549	-	2.549	-	2.549
Summe Vermögenswerte	**382.895**	**(331.737)**	**51.158**	**-**	**51.158**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(162.212)	39.129	(123.083)	-	(123.083)
Barclays Bank	(1.889)	-	(1.889)	-	(1.889)
Citibank	(4.109)	21	(4.088)	-	(4.088)
Citigroup	(272.789)	272.789	-	-	-
Goldman Sachs	(9.029)	9.023	(6)	-	(6)
HSBC Bank	(539)	539	-	-	-
J.P. Morgan	(133.815)	10.236	(123.579)	-	(123.579)
Summe Verbindlichkeiten	**(584.382)**	**331.737**	**(252.645)**	**-**	**(252.645)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	40.926	(40.926)	-	-	-
Barclays Bank	6.860	(6.860)	-	-	-
BNP Paribas	9.650	(9.650)	-	-	-
Citibank	1.143.298	(810.677)	332.621	(332.621)	-
Goldman Sachs	66.197	(66.197)	-	-	-
HSBC Bank	12.648	(12.648)	-	-	-
J.P. Morgan	6.118.983	(5.364.357)	754.626	-	754.626
Morgan Stanley	3.717.378	(35.111)	3.682.267	-	3.682.267
Standard Chartered Bank	16.497	(16.497)	-	-	-
State Street Bank	6.003	(6.003)	-	-	-
UBS	177.319	(177.319)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**11.315.759**	**(6.546.245)**	**4.769.514**	**(332.621)**	**4.436.893**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(152.025)	40.926	(111.099)	-	(111.099)
Barclays Bank	(131.583)	6.860	(124.723)	-	(124.723)
BNP Paribas	(169.905)	9.650	(160.255)	-	(160.255)
BNY Mellon	(117.472)	-	(117.472)	-	(117.472)
Citibank	(810.677)	810.677	-	-	-
Goldman Sachs	(74.570)	66.197	(8.373)	-	(8.373)
HSBC Bank	(83.373)	12.648	(70.725)	-	(70.725)
J.P. Morgan	(5.364.357)	5.364.357	-	-	-
Morgan Stanley	(35.111)	35.111	-	-	-
Standard Chartered Bank	(32.499)	16.497	(16.002)	-	(16.002)
State Street Bank	(2.124.084)	6.003	(2.118.081)	-	(2.118.081)
UBS	(1.977.747)	177.319	(1.800.428)	-	(1.800.428)
Summe Verbindlichkeiten	**(11.073.403)**	**6.546.245**	**(4.527.158)**	**-**	**(4.527.158)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	8.722	(8.722)	-	-	-
Barclays Bank	10.632	(671)	9.961	-	9.961
BNP Paribas	8.835	-	8.835	-	8.835
Citibank	76.276	(56.275)	20.001	-	20.001
Citigroup	95.657	(77.645)	18.012	-	18.012
Deutsche Bank	17.504	(17.504)	-	-	-
Goldman Sachs	61.240	(23.730)	37.510	-	37.510
HSBC Bank	29.176	(29.176)	-	-	-
J.P. Morgan	8.071	(8.071)	-	-	-
Morgan Stanley	1.074.195	(131.161)	943.034	(910.000)	33.034
Standard Chartered Bank	7.674	(7.674)	-	-	-
State Street Bank	3.486	(3.486)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**1.401.468**	**(364.115)**	**1.037.353**	**(910.000)**	**127.353**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(12.655)	8.722	(3.933)	-	(3.933)
Barclays Bank	(671)	671	-	-	-
Citibank	(56.275)	56.275	-	-	-
Citigroup	(77.645)	77.645	-	-	-
Deutsche Bank	(25.926)	17.504	(8.422)	-	(8.422)
Goldman Sachs	(23.730)	23.730	-	-	-
HSBC Bank	(138.507)	29.176	(109.331)	-	(109.331)
J.P. Morgan	(40.894)	8.071	(32.823)	-	(32.823)
Morgan Stanley	(131.161)	131.161	-	-	-
Standard Chartered Bank	(10.217)	7.674	(2.543)	-	(2.543)
State Street Bank	(43.417)	3.486	(39.931)	-	(39.931)
Toronto Dominion Bank	(43.153)	-	(43.153)	-	(43.153)
Summe Verbindlichkeiten	**(604.251)**	**364.115**	**(240.136)**	**-**	**(240.136)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Strategic Income Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	30.849	(30.849)	-	-	-
BNP Paribas	4.876	(4.728)	148	-	148
Goldman Sachs	322	-	322	-	322
J.P. Morgan	238.135	(59.164)	178.971	-	178.971
Morgan Stanley	4.513	(2.812)	1.701	-	1.701
Summe Vermögenswerte	**278.695**	**(97.553)**	**181.142**	**-**	**181.142**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(128.847)	30.849	(97.998)	-	(97.998)
Barclays Bank	(144)	-	(144)	-	(144)
BNP Paribas	(4.728)	4.728	-	-	-
J.P. Morgan	(59.164)	59.164	-	-	-
Morgan Stanley	(2.812)	2.812	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(195.695)**	**97.553**	**(98.142)**	**-**	**(98.142)**

* Der Marktwert der erhaltenen/verpfändeten Sicherheiten kann die in der Tabelle angegebenen Beträge übersteigen.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2024 gestalteten sich die derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft wie folgt:

PGIM US Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	6.375	(6.375)	-	-	-
Barclays Bank	27.590	-	27.590	-	27.590
Citibank	2.774	(2.774)	-	-	-
HSBC Bank	20.090	(68)	20.022	-	20.022
J.P. Morgan	18.666	(18.666)	-	-	-
Morgan Stanley	14.371	(5.297)	9.074	-	9.074
Summe Vermögenswerte	**89.866**	**(33.180)**	**56.686**	**-**	**56.686**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(153.660)	6.375	(147.285)	-	(147.285)
Citibank	(2.174.401)	2.774	(2.171.627)	-	(2.171.627)
HSBC Bank	(68)	68	-	-	-
J.P. Morgan	(44.261)	18.666	(25.595)	25.595	-
Morgan Stanley	(5.297)	5.297	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(2.377.687)**	**33.180**	**(2.344.507)**	**25.595**	**(2.318.912)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	705	(705)	-	-	-
BNP Paribas	1.265	-	1.265	-	1.265
HSBC Bank	3.146	(11)	3.135	-	3.135
J.P. Morgan	120	(120)	-	-	-
Toronto Dominion Bank	767	(767)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**6.003**	**(1.603)**	**4.400**	**-**	**4.400**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(1.135)	705	(430)	-	(430)
Citibank	(955)	-	(955)	-	(955)
HSBC Bank	(11)	11	-	-	-
J.P. Morgan	(529)	120	(409)	-	(409)
Toronto Dominion Bank	(770)	767	(3)	-	(3)
Summe Verbindlichkeiten	**(3.400)**	**1.603**	**(1.797)**	**-**	**(1.797)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM European High Yield Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* EUR	Nettobetrag EUR
Vermögenswerte					
Derivate					
Barclays Bank	285.253	(97)	285.156	(285.156)	-
Citibank	6.936	(133)	6.803	-	6.803
Deutsche Bank	1.499	-	1.499	-	1.499
Goldman Sachs	6	-	6	-	6
J.P. Morgan	1.769	(1.769)	-	-	-
Morgan Stanley	287.656	(21.366)	266.290	(266.290)	-
Toronto Dominion Bank	99.579	(99.579)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**682.698**	**(122.944)**	**559.754**	**(551.446)**	**8.308**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge EUR	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* EUR	Nettobetrag EUR
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Barclays Bank	(97)	97	-	-	-
Citibank	(133)	133	-	-	-
J.P. Morgan	(7.596)	1.769	(5.827)	-	(5.827)
Morgan Stanley	(21.366)	21.366	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(147.561)	99.579	(47.982)	-	(47.982)
Summe Verbindlichkeiten	**(176.753)**	**122.944**	**(53.809)**	**-**	**(53.809)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	169.094	(129.993)	39.101	-	39.101
Barclays Bank	84.391	(84.391)	-	-	-
BNP Paribas	15.923	(15.923)	-	-	-
BNY Mellon	441	(441)	-	(441)	(441)
Citibank	302.927	(193.374)	109.553	-	109.553
Citigroup	912.003	(912.003)	-	-	-
Deutsche Bank	23.883	(23.883)	-	-	-
Goldman Sachs	152.003	(152.003)	-	-	-
HSBC Bank	52.138	(50.434)	1.704	-	1.704
J.P. Morgan	26.105	(26.105)	-	-	-
Morgan Stanley	118.740	(118.740)	-	-	-
Standard Chartered Bank	21.355	(60)	21.295	-	21.295
State Street Bank	57.444	-	57.444	-	57.444
UBS	34.071	(9.056)	25.015	-	25.015
Summe Vermögenswerte	**1.970.518**	**(1.716.406)**	**254.112**	**(441)**	**253.671**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(129.993)	129.993	-	-	-
Barclays Bank	(146.785)	84.391	(62.394)	-	(62.394)
BNP Paribas	(17.838)	15.923	(1.915)	-	(1.915)
BNY Mellon	(93.048)	441	(92.607)	-	(92.607)
Citibank	(193.374)	193.374	-	-	-
Citigroup	(3.287.831)	912.003	(2.375.828)	1.440.000	(935.828)
Deutsche Bank	(51.235)	23.883	(27.352)	27.352	-
Goldman Sachs	(1.306.553)	152.003	(1.154.550)	300.000	(854.550)
HSBC Bank	(50.434)	50.434	-	-	-
J.P. Morgan	(165.475)	26.105	(139.370)	-	(139.370)
Morgan Stanley	(180.555)	118.740	(61.815)	61.815	-
Standard Chartered Bank	(60)	60	-	-	-
UBS	(9.056)	9.056	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(5.632.237)**	**1.716.406**	**(3.915.831)**	**1.829.167**	**(2.086.664)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Barclays Bank	516	(81)	435	-	435
BNP Paribas	7.320	(7.320)	-	-	-
Citibank	103	(103)	-	-	-
Deutsche Bank	38	(38)	-	-	-
Goldman Sachs	23.878	(17.877)	6.001	-	6.001
HSBC Bank	488	(488)	-	-	-
J.P. Morgan	1.913.372	(1.913.372)	-	-	-
Morgan Stanley	19.785	(9.981)	9.804	-	9.804
Standard Chartered Bank	45.580	(914)	44.666	-	44.666
State Street Bank	1.034	-	1.034	-	1.034
UBS	78	(78)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**2.012.192**	**(1.950.252)**	**61.940**	**-**	**61.940**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(4.385)	-	(4.385)	-	(4.385)
Barclays Bank	(81)	81	-	-	-
BNP Paribas	(16.860)	7.320	(9.540)	-	(9.540)
Citibank	(51.145)	103	(51.042)	-	(51.042)
Deutsche Bank	(1.496)	38	(1.458)	-	(1.458)
Goldman Sachs	(17.877)	17.877	-	-	-
HSBC Bank	(3.547)	488	(3.059)	-	(3.059)
J.P. Morgan	(2.705.382)	1.913.372	(792.010)	-	(792.010)
Morgan Stanley	(9.981)	9.981	-	-	-
Standard Chartered Bank	(914)	914	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(3.386)	-	(3.386)	-	(3.386)
UBS	(511)	78	(433)	-	(433)
Summe Verbindlichkeiten	**(2.815.565)**	**1.950.252**	**(865.313)**	**-**	**(865.313)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	4.405	(4.405)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**4.405**	**(4.405)**	**-**	**-**	**-**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
State Street Bank	(7.203)	4.405	(2.798)	-	(2.798)
Summe Verbindlichkeiten	**(7.203)**	**4.405**	**(2.798)**	**-**	**(2.798)**

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	362	(7)	355	-	355
Summe Vermögenswerte	**362**	**(7)**	**355**	**-**	**355**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
State Street Bank	(7)	7	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(7)**	**7**	**-**	**-**	**-**

PGIM Global Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	12.475	(12.475)	-	-	-
Barclays Bank	6.311	(6.311)	-	-	-
BNP Paribas	257.269	-	257.269	(257.269)	-
Citibank	19.008	(19.008)	-	-	-
HSBC Bank	6.926	(6.926)	-	-	-
J.P. Morgan	4.990.015	(4.990.015)	-	-	-
Morgan Stanley	4.003.989	(2.064.776)	1.939.213	(1.939.213)	-
Toronto Dominion Bank	170.289	(170.289)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**9.466.282**	**(7.269.800)**	**2.196.482**	**(2.196.482)**	**-**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(186.949)	12.475	(174.474)	-	(174.474)
Barclays Bank	(1.557.974)	6.311	(1.551.663)	-	(1.551.663)
Citibank	(491.245)	19.008	(472.237)	-	(472.237)
Deutsche Bank	(245.918)	-	(245.918)	-	(245.918)
Goldman Sachs	(3.413)	-	(3.413)	-	(3.413)
HSBC Bank	(154.202)	6.926	(147.276)	-	(147.276)
J.P. Morgan	(5.739.888)	4.990.015	(749.873)	749.873	-
Morgan Stanley	(2.064.776)	2.064.776	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(182.980)	170.289	(12.691)	-	(12.691)
Summe Verbindlichkeiten	**(10.627.345)**	**7.269.800**	**(3.357.545)**	**749.873**	**(2.607.672)**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	17.319	(17.319)	-	-	-
Barclays Bank	71.887	(15.877)	56.010	-	56.010
BNP Paribas	11.032	(11.032)	-	-	-
Citibank	46.290	(46.290)	-	-	-
Citigroup	1.927.226	-	1.927.226	-	1.927.226
Goldman Sachs	4.942	(4.942)	-	-	-
HSBC Bank	37.756	(12.234)	25.522	-	25.522
J.P. Morgan	12.327	(12.327)	-	-	-
Morgan Stanley	805	(805)	-	-	-
Toronto Dominion Bank	6.686	(6.686)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**2.136.270**	**(127.512)**	**2.008.758**	**-**	**2.008.758**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(705.719)	17.319	(688.400)	-	(688.400)
Barclays Bank	(15.877)	15.877	-	-	-
BNP Paribas	(165.443)	11.032	(154.411)	-	(154.411)
Citibank	(2.919.869)	46.290	(2.873.579)	-	(2.873.579)
Goldman Sachs	(41.568)	4.942	(36.626)	-	(36.626)
HSBC Bank	(12.234)	12.234	-	-	-
J.P. Morgan	(610.703)	12.327	(598.376)	-	(598.376)
Morgan Stanley	(383.708)	805	(382.903)	-	(382.903)
Toronto Dominion Bank	(6.713)	6.686	(27)	-	(27)
Summe Verbindlichkeiten	**(4.861.834)**	**127.512**	**(4.734.322)**	**-**	**(4.734.322)**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	1.598	(1.598)	-	-	-
Barclays Bank	8.274	(8.274)	-	-	-
BNP Paribas	349.813	(27.022)	322.791	(322.791)	-
Citibank	1.289	(1.289)	-	-	-
Citigroup	448.779	-	448.779	-	448.779
J.P. Morgan	130	(130)	-	-	-
Morgan Stanley	8.339	(8.339)	-	-	-
Toronto Dominion Bank	40.966	(40.966)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**859.188**	**(87.618)**	**771.570**	**(322.791)**	**448.779**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(6.664)	1.598	(5.066)	-	(5.066)
Barclays Bank	(870.315)	8.274	(862.041)	-	(862.041)
BNP Paribas	(27.022)	27.022	-	-	-
Citibank	(12.165)	1.289	(10.876)	-	(10.876)
HSBC Bank	(90)	-	(90)	-	(90)
J.P. Morgan	(19.383)	130	(19.253)	-	(19.253)
Morgan Stanley	(995.596)	8.339	(987.257)	-	(987.257)
Toronto Dominion Bank	(41.131)	40.966	(165)	-	(165)
Summe Verbindlichkeiten	**(1.972.366)**	**87.618**	**(1.884.748)**	**-**	**(1.884.748)**

PGIM European High Yield ESG Bond Fund

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* EUR	Nettobetrag EUR
Vermögenswerte					
Derivate					
Barclays Bank	141	-	141	-	141
Citibank	493	(493)	-	-	-
Deutsche Bank	622	-	622	-	622
Goldman Sachs	4	(3)	1	-	1
HSBC Bank	3.785	-	3.785	-	3.785
J.P. Morgan	257	(257)	-	-	-
Toronto Dominion Bank	22.911	(22.911)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**28.213**	**(23.664)**	**4.549**	**-**	**4.549**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM European High Yield ESG Bond Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge EUR	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* EUR	Nettobetrag EUR
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Citibank	(967)	493	(474)	-	(474)
Goldman Sachs	(3)	3	-	-	-
J.P. Morgan	(273)	257	(16)	-	(16)
Morgan Stanley	(3.080)	-	(3.080)	-	(3.080)
Toronto Dominion Bank	(53.462)	22.911	(30.551)	-	(30.551)
Summe Verbindlichkeiten	**(57.785)**	**23.664**	**(34.121)**	**-**	**(34.121)**

PGIM Multi-Sector Credit Fund

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	1.354	(1.354)	-	-	-
BNP Paribas	209.503	-	209.503	(209.503)	-
Citibank	9.671	(9.671)	-	-	-
Citigroup	11.299.426	(6.018.061)	5.281.365	-	5.281.365
Deutsche Bank	891	(891)	-	-	-
Goldman Sachs	24.440	(24.440)	-	-	-
HSBC Bank	1.601	-	1.601	-	1.601
Morgan Stanley	1.519.258	(1.519.258)	-	-	-
Toronto Dominion Bank	73.825	(73.825)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**13.139.969**	**(7.647.500)**	**5.492.469**	**(209.503)**	**5.282.966**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(4.791)	1.354	(3.437)	-	(3.437)
Barclays Bank	(159)	-	(159)	-	(159)
Citibank	(1.925.143)	9.671	(1.915.472)	-	(1.915.472)
Citigroup	(6.018.061)	6.018.061	-	-	-
Deutsche Bank	(1.215)	891	(324)	-	(324)
Goldman Sachs	(1.056.072)	24.440	(1.031.632)	-	(1.031.632)
J.P. Morgan	(38.529)	-	(38.529)	-	(38.529)
Morgan Stanley	(2.028.396)	1.519.258	(509.138)	-	(509.138)
Toronto Dominion Bank	(74.122)	73.825	(297)	-	(297)
Summe Verbindlichkeiten	**(11.146.488)**	**7.647.500**	**(3.498.988)**	**-**	**(3.498.988)**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	35	-	35	-	35
Summe Vermögenswerte	**35**	**-**	**35**	**-**	**35**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	242.820	(242.820)	-	-	-
Barclays Bank	157.139	(157.139)	-	-	-
BNP Paribas	37.278	(37.278)	-	-	-
BNY Mellon	1.095	(1.095)	-	(1.095)	(1.095)
Citibank	232.626	(232.626)	-	-	-
Citigroup	2.831.128	(2.181.281)	649.847	-	649.847
Deutsche Bank	56.368	(56.368)	-	-	-
Goldman Sachs	416.479	(416.479)	-	-	-
HSBC Bank	105.235	(38.433)	66.802	(66.802)	-
J.P. Morgan	62.376	(62.376)	-	-	-
Morgan Stanley	302.354	(302.354)	-	-	-
Standard Chartered Bank	50.432	-	50.432	-	50.432
State Street Bank	253.133	-	253.133	-	253.133
UBS	78.483	(21.274)	57.209	-	57.209
Summe Vermögenswerte	**4.826.946**	**(3.749.523)**	**1.077.423**	**(67.897)**	**1.009.526**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(278.068)	242.820	(35.248)	35.248	-
Barclays Bank	(291.260)	157.139	(134.121)	64.000	(70.121)
BNP Paribas	(79.152)	37.278	(41.874)	-	(41.874)
BNY Mellon	(217.161)	1.095	(216.066)	-	(216.066)
Citibank	(1.918.302)	232.626	(1.685.676)	1.680.000	(5.676)
Citigroup	(2.181.281)	2.181.281	-	-	-
Deutsche Bank	(111.874)	56.368	(55.506)	-	(55.506)
Goldman Sachs	(924.029)	416.479	(507.550)	94.000	(413.550)
HSBC Bank	(38.433)	38.433	-	-	-
J.P. Morgan	(1.157.950)	62.376	(1.095.574)	1.095.574	-
Morgan Stanley	(315.394)	302.354	(13.040)	223	(12.817)
UBS	(21.274)	21.274	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(7.534.178)**	**3.749.523**	**(3.784.655)**	**2.969.045**	**(815.610)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	8.873	(8.823)	50	-	50
Citibank	2.148	(2.148)	-	-	-
Citigroup	14.953	(14.953)	-	-	-
HSBC Bank	70.406	(70.406)	-	-	-
Morgan Stanley	3.305	(3.305)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**99.685**	**(99.635)**	**50**	**-**	**50**

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(8.823)	8.823	-	-	-
Barclays Bank	(2.175)	-	(2.175)	-	(2.175)
Citibank	(855.017)	2.148	(852.869)	-	(852.869)
Citigroup	(221.832)	14.953	(206.879)	206.879	-
HSBC Bank	(74.855)	70.406	(4.449)	-	(4.449)
J.P. Morgan	(3.273)	-	(3.273)	-	(3.273)
Morgan Stanley	(883.374)	3.305	(880.069)	-	(880.069)
Summe Verbindlichkeiten	**(2.049.349)**	**99.635**	**(1.949.714)**	**206.879**	**(1.742.835)**

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	37	(1)	36	-	36
Summe Vermögenswerte	**37**	**(1)**	**36**	**-**	**36**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
State Street Bank	(1)	1	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(1)**	**1**	**-**	**-**	**-**

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
State Street Bank	34	-	34	-	34
Summe Vermögenswerte	**34**	**-**	**34**	**-**	**34**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Summe Verbindlichkeiten	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	314.890	(145.075)	169.815	-	169.815
Barclays Bank	77.659	(70.050)	7.609	-	7.609
BNP Paribas	138.247	(138.247)	-	-	-
BNY Mellon	239	(239)	-	(239)	(239)
Citibank	81.145	(81.145)	-	-	-
Citigroup	19.148.947	(7.070.887)	12.078.060	-	12.078.060
Deutsche Bank	13.666	(13.666)	-	-	-
Goldman Sachs	475.541	(475.541)	-	-	-
HSBC Bank	32.037	(13.215)	18.822	-	18.822
J.P. Morgan	61.693	(61.693)	-	-	-
Morgan Stanley	73.223	(73.223)	-	-	-
Standard Chartered Bank	137.942	(1.341)	136.601	-	136.601
State Street Bank	617.653	-	617.653	-	617.653
UBS	18.867	(4.967)	13.900	-	13.900
Summe Vermögenswerte	**21.191.749**	**(8.149.289)**	**13.042.460**	**(239)**	**13.042.221**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(145.075)	145.075	-	-	-
Barclays Bank	(70.050)	70.050	-	-	-
BNP Paribas	(166.258)	138.247	(28.011)	-	(28.011)
BNY Mellon	(49.853)	239	(49.614)	-	(49.614)
Citibank	(762.983)	81.145	(681.838)	-	(681.838)
Citigroup	(7.070.887)	7.070.887	-	-	-
Deutsche Bank	(25.761)	13.666	(12.095)	-	(12.095)
Goldman Sachs	(1.459.661)	475.541	(984.120)	-	(984.120)
HSBC Bank	(13.215)	13.215	-	-	-
J.P. Morgan	(1.617.837)	61.693	(1.556.144)	-	(1.556.144)
Morgan Stanley	(648.695)	73.223	(575.472)	-	(575.472)
Standard Chartered Bank	(1.341)	1.341	-	-	-
UBS	(4.967)	4.967	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(12.036.583)**	**8.149.289**	**(3.887.294)**	**-**	**(3.887.294)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	350.460	(256.833)	93.627	-	93.627
Barclays Bank	180.906	(180.906)	-	-	-
BNY Mellon	1.016	(1.016)	-	(1.016)	(1.016)
Citibank	678.040	(361.486)	316.554	(316.554)	-
Deutsche Bank	55.073	(55.073)	-	-	-
Goldman Sachs	270.387	(270.387)	-	-	-
HSBC Bank	105.212	(36.422)	68.790	(68.790)	-
J.P. Morgan	3.639.672	(3.639.672)	-	-	-
Morgan Stanley	290.103	(290.103)	-	-	-
Standard Chartered Bank	51.361	-	51.361	-	51.361
State Street Bank	144.477	-	144.477	-	144.477
UBS	76.881	(20.966)	55.915	-	55.915
Summe Vermögenswerte	**5.843.588**	**(5.112.864)**	**730.724**	**(386.360)**	**344.364**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(256.833)	256.833	-	-	-
Barclays Bank	(459.619)	180.906	(278.713)	278.713	-
BNP Paribas	(52.484)	-	(52.484)	-	(52.484)
BNY Mellon	(214.651)	1.016	(213.635)	-	(213.635)
Citibank	(361.486)	361.486	-	-	-
Deutsche Bank	(106.184)	55.073	(51.111)	51.111	-
Goldman Sachs	(2.892.893)	270.387	(2.622.506)	2.142.000	(480.506)
HSBC Bank	(36.422)	36.422	-	-	-
J.P. Morgan	(8.791.393)	3.639.672	(5.151.721)	3.283.000	(1.868.721)
Morgan Stanley	(328.845)	290.103	(38.742)	38.742	-
Toronto Dominion Bank	(3.242)	-	(3.242)	-	(3.242)
UBS	(20.966)	20.966	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(13.525.018)**	**5.112.864**	**(8.412.154)**	**5.793.566**	**(2.618.588)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

PGIM European Corporate Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* EUR	Nettobetrag EUR
Vermögenswerte					
Derivate					
Barclays Bank	150.151	-	150.151	-	150.151
Deutsche Bank	11.480	-	11.480	-	11.480
Goldman Sachs	47	(47)	-	-	-
HSBC Bank	21.663	-	21.663	-	21.663
Morgan Stanley	151.400	(3)	151.397	-	151.397
Summe Vermögenswerte	**334.741**	**(50)**	**334.691**	**-**	**334.691**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge EUR	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen EUR	Nettobeträge nach Saldierung EUR	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* EUR	Nettobetrag EUR
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Citibank	(645)	-	(645)	-	(645)
Goldman Sachs	(134)	47	(87)	-	(87)
J.P. Morgan	(3.034)	-	(3.034)	-	(3.034)
Morgan Stanley	(3)	3	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(3.816)**	**50**	**(3.766)**	**-**	**(3.766)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	139.738	(139.738)	-	-	-
Barclays Bank	117.068	(57.407)	59.661	(59.661)	-
BNP Paribas	10.823	(10.823)	-	-	-
BNY Mellon	185.655	(185.655)	-	(185.655)	(185.655)
Citibank	76.098	(76.098)	-	-	-
Citigroup	476.263	(476.263)	-	-	-
Deutsche Bank	33.435	(33.435)	-	-	-
Goldman Sachs	107.271	(107.271)	-	-	-
HSBC Bank	31.203	(31.203)	-	-	-
J.P. Morgan	376.294	(376.294)	-	-	-
Morgan Stanley	384.006	(174.730)	209.276	-	209.276
Standard Chartered Bank	17.978	-	17.978	-	17.978
State Street Bank	49.387	(15.889)	33.498	-	33.498
UBS	52.477	(25.317)	27.160	-	27.160
Summe Vermögenswerte	**2.057.696**	**(1.710.123)**	**347.573**	**(245.316)**	**102.257**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(239.809)	139.738	(100.071)	-	(100.071)
Barclays Bank	(57.407)	57.407	-	-	-
BNP Paribas	(19.071)	10.823	(8.248)	-	(8.248)
BNY Mellon	(220.553)	185.655	(34.898)	-	(34.898)
Citibank	(229.978)	76.098	(153.880)	-	(153.880)
Citigroup	(715.309)	476.263	(239.046)	110.000	(129.046)
Deutsche Bank	(105.913)	33.435	(72.478)	-	(72.478)
Goldman Sachs	(389.665)	107.271	(282.394)	-	(282.394)
HSBC Bank	(58.207)	31.203	(27.004)	-	(27.004)
J.P. Morgan	(501.974)	376.294	(125.680)	-	(125.680)
Morgan Stanley	(174.730)	174.730	-	-	-
State Street Bank	(15.889)	15.889	-	-	-
Toronto Dominion Bank	(6.786)	-	(6.786)	-	(6.786)
UBS	(25.317)	25.317	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(2.760.608)**	**1.710.123**	**(1.050.485)**	**110.000**	**(940.485)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global High Yield Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	16.943	(7.933)	9.010	-	9.010
BNP Paribas	1.454.113	(20.266)	1.433.847	(1.433.847)	-
Citibank	813	(813)	-	-	-
Citigroup	1.241.160	-	1.241.160	-	1.241.160
J.P. Morgan	847	(847)	-	-	-
Morgan Stanley	34.413	(34.413)	-	-	-
Toronto Dominion Bank	176.266	(176.266)	-	-	-
Summe Vermögenswerte	**2.924.555**	**(240.538)**	**2.684.017**	**(1.433.847)**	**1.250.170**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(7.933)	7.933	-	-	-
Barclays Bank	(1.232.470)	-	(1.232.470)	-	(1.232.470)
BNP Paribas	(20.266)	20.266	-	-	-
Citibank	(2.138.722)	813	(2.137.909)	-	(2.137.909)
HSBC Bank	(1.556)	-	(1.556)	-	(1.556)
J.P. Morgan	(23.127)	847	(22.280)	-	(22.280)
Morgan Stanley	(1.542.631)	34.413	(1.508.218)	-	(1.508.218)
Toronto Dominion Bank	(176.975)	176.266	(709)	-	(709)
Summe Verbindlichkeiten	**(5.143.680)**	**240.538**	**(4.903.142)**	**-**	**(4.903.142)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
J.P. Morgan	1.729.797	(1.729.797)	-	-	-
Morgan Stanley	4.548	(964)	3.584	(3.584)	-
UBS	550.520	(480.137)	70.383	-	70.383
Summe Vermögenswerte	**2.284.865**	**(2.210.898)**	**73.967**	**(3.584)**	**70.383**

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlichkeitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
J.P. Morgan	(2.875.245)	1.729.797	(1.145.448)	1.145.448	-
Morgan Stanley	(964)	964	-	-	-
UBS	(480.137)	480.137	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(3.356.346)**	**2.210.898**	**(1.145.448)**	**1.145.448**	**-**

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Bruttoverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanzinstrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	42.453	(4.859)	37.594	-	37.594
Barclays Bank	11	-	11	-	11
BNP Paribas	5.036	-	5.036	-	5.036
Citibank	2.960	(2.960)	-	-	-
Citigroup	342.076	(342.076)	-	-	-
J.P. Morgan	66.573	(10.242)	56.331	-	56.331
Morgan Stanley	2.635	-	2.635	-	2.635
UBS	1.235	-	1.235	-	1.235
Summe Vermögenswerte	**462.979**	**(360.137)**	**102.842**	**-**	**102.842**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(4.859)	4.859	-	-	-
Citibank	(5.830)	2.960	(2.870)	2.870	-
Citigroup	(346.217)	342.076	(4.141)	-	(4.141)
HSBC Bank	(95)	-	(95)	-	(95)
J.P. Morgan	(10.242)	10.242		-	
Summe Verbindlichkeiten	**(367.243)**	**360.137**	**(7.106)**	**2.870**	**(4.236)**

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	4.910	(455)	4.455	-	4.455
Barclays Bank	14.089	(14.089)	-	-	-
BNP Paribas	807.177	(1.635)	805.542	(805.542)	-
Citibank	14.456	(14.456)	-	-	-
Citigroup	2.132.955	(2.132.955)	-	-	-
Goldman Sachs	7.055	(7.055)	-	-	-
HSBC Bank	6.199	(6.199)	-	-	-
J.P. Morgan	23.232	(23.232)	-	-	-
Morgan Stanley	195.572	(195.572)	-	-	-
Standard Chartered Bank	114	-	114	-	114
State Street Bank	27.123	(27.123)	-	-	-
UBS	692.051	(148.942)	543.109	(543.109)	-
Summe Vermögenswerte	**3.924.933**	**(2.571.713)**	**1.353.220**	**(1.348.651)**	**4.569**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund (Fortsetzung)

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(455)	455	-	-	-
Barclays Bank	(16.416)	14.089	(2.327)	-	(2.327)
BNP Paribas	(1.635)	1.635	-	-	-
Citibank	(2.051.810)	14.456	(2.037.354)	-	(2.037.354)
Citigroup	(4.075.543)	2.132.955	(1.942.588)	-	(1.942.588)
Goldman Sachs	(30.136)	7.055	(23.081)	-	(23.081)
HSBC Bank	(62.211)	6.199	(56.012)	-	(56.012)
J.P. Morgan	(26.819)	23.232	(3.587)	-	(3.587)
Morgan Stanley	(777.264)	195.572	(581.692)	-	(581.692)
State Street Bank	(27.380)	27.123	(257)	-	(257)
UBS	(148.942)	148.942	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(7.218.611)**	**2.571.713**	**(4.646.898)**	**-**	**(4.646.898)**

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

				Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz:	
Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brut-toverbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	24.726	(11.422)	13.304	-	13.304
Barclays Bank	15.636	(15.636)	-	-	-
BNP Paribas	10.671	(8.565)	2.106	-	2.106
BNY Mellon	94	(94)	-	(94)	(94)
Citibank	21.139	(21.139)	-	-	-
Citigroup	85.075	(85.075)	-	-	-
Deutsche Bank	5.130	(5.130)	-	-	-
Goldman Sachs	37.612	(37.612)	-	-	-
HSBC Bank	8.823	(2.978)	5.845	-	5.845
J.P. Morgan	5.763	(5.763)	-	-	-
Morgan Stanley	27.855	(27.855)	-	-	-
Standard Chartered Bank	6.795	-	6.795	-	6.795
State Street Bank	28.672	-	28.672	-	28.672
Summe Vermögenswerte	**277.991**	**(221.269)**	**56.722**	**(94)**	**56.628**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(11.422)	11.422	-	-	-
Barclays Bank	(26.296)	15.636	(10.660)	-	(10.660)
BNP Paribas	(8.565)	8.565	-	-	-
BNY Mellon	(19.860)	94	(19.766)	-	(19.766)
Citibank	(436.185)	21.139	(415.046)	415.046	-
Citigroup	(159.866)	85.075	(74.791)	74.791	-
Deutsche Bank	(10.241)	5.130	(5.111)	-	(5.111)
Goldman Sachs	(84.847)	37.612	(47.235)	-	(47.235)
HSBC Bank	(2.978)	2.978	-	-	-
J.P. Morgan	(19.678)	5.763	(13.915)	-	(13.915)
Morgan Stanley	(28.846)	27.855	(991)	-	(991)
Summe Verbindlichkeiten	**(808.784)**	**221.269**	**(587.515)**	**489.837**	**(97.678)**

PGIM Strategic Income Fund

Broker	In der Bilanz ausgewiesene Bruttobeträge USD	Zur Saldierung verfügbare Brutto-verbindlichkeit USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten erhalten* USD	Nettobetrag USD
Vermögenswerte					
Derivate					
Bank of America	20.747	(1.462)	19.285	-	19.285
BNP Paribas	5.555	-	5.555	-	5.555
Citibank	3.778	(3.778)	-	-	-
Citigroup	186.922	(86.999)	99.923	-	99.923
J.P. Morgan	32.536	(4.954)	27.582	-	27.582
Summe Vermögenswerte	**249.538**	**(97.193)**	**152.345**	**-**	**152.345**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

PGIM Strategic Income Fund (Fortsetzung)

	In der Bilanz ausgewiesene Bruttoverbindlich-keitsbeträge USD	Zur Saldierung verfügbares Bruttovermögen USD	Nettobeträge nach Saldierung USD	Entsprechende Beträge ohne Saldierung in der Bilanz: Finanz-instrumente/ Sicherheiten verpfändet* USD	Nettobetrag USD
Verbindlichkeiten					
Derivate					
Bank of America	(1.462)	1.462	-	-	-
Citibank	(4.574)	3.778	(796)	-	(796)
Citigroup	(86.999)	86.999	-	-	-
J.P. Morgan	(4.954)	4.954	-	-	-
Summe Verbindlichkeiten	**(97.989)**	**97.193**	**(796)**	**-**	**(796)**

* Der Marktwert der erhaltenen/verpfändeten Sicherheiten kann die in der Tabelle angegebenen Beträge übersteigen.

Erwartete Kreditverluste
Das Management berücksichtigt bei der Bestimmung erwarteter Kreditverluste sowohl historische Analysen als auch zukunftsgerichtete Informationen. Zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 wurden Zahlungsmittel und andere Forderungen bei gut kapitalisierten Brokern mit einem Bonitätsrating von A bis A+ gehalten. Das Management geht davon aus, dass die Ausfallwahrscheinlichkeit nahezu bei null liegt, da diese Instrumente mit einem geringen Risiko behaftet sind und die Broker über erhebliche Kapazitäten zur Erfüllung ihrer kurzfristigen Verpflichtungen verfügen.

Liquiditätsrisiko
Das Liquiditätsrisiko (einschließlich des Cashflow-Risikos) ist das Risiko, dass die Teilfonds aufgrund einer mangelnden Markttiefe oder aufgrund von Marktstörungen gegebenenfalls nicht in der Lage sind bzw. Schwierigkeiten haben, eine bestimmte Position zum bzw. in der Nähe des vorherigen Marktpreises aufzulösen oder glattzustellen, oder dass die Teilfonds nicht in der Lage sein werden, zukünftige finanzielle Verpflichtungen aus etwaigen Derivatengagements zu erfüllen.

Die wesentliche finanzielle Verbindlichkeit der Teilfonds betrifft die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile. Umfangreiche Rücknahmeanträge innerhalb eines kurzen Zeitraums können dazu führen, dass die Teilfonds bestimmte Anlagen schneller liquidieren müssen, als es wünschenswert wäre, um Zahlungsmittel für die Finanzierung der Rücknahmen aufzubringen.

Der Anlageverwalter überwacht die Liquiditätspositionen und Cashflows der Teilfonds kontinuierlich. Darüber hinaus darf der Verwaltungsrat gemäß den Bestimmungen des Prospekts die Abwicklung umfangreicher Rücknahmen verschieben, um eine ordnungsgemäße Veräußerung von Wertpapieren im Interesse der verbleibenden Anteilinhaber zu ermöglichen. Wenn ein Anteilinhaber an einem Handelstag die Rücknahme von Anteilen beantragt, die 10 % oder mehr des Nettoinventarwerts eines Teilfonds entsprechen, kann die Gesellschaft nach absolut eigenem Ermessen entsprechend handeln.

Alle in Ebene 3 eingestuften Vermögenswerte sind illiquide, und die Gründe für diese Einstufung sind auf den Seiten 146 und 147 (Erläuterung 12) zu finden.

Zum 30. Juni 2025 sind alle derivativen Verbindlichkeiten der Teilfonds wie nachfolgend angegeben fällig, wobei alle übrigen Verbindlichkeiten der Fonds innerhalb von 1–3 Monaten fällig sind.

PGIM US Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(1.055.187)	-	(1.055.187)
Devisenterminkontrakte	(112.430)	-	(112.430)
Zinsswaps	-	(88.099)	(88.099)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(505.748)	-	(505.748)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.420.000)	-	(5.420.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(60.847.781)	-	(60.847.781)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(892.906.817)	-	(892.906.817)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(960.847.963)**	**(88.099)**	**(960.936.062)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(32.422)	-	(32.422)
Devisenterminkontrakte	(11.649)	-	(11.649)
Credit Default Swaps	-	(212)	(212)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(16.106)	-	(16.106)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(112.440)	-	(112.440)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(28.856.191)	-	(28.856.191)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(29.028.808)**	**(212)**	**(29.029.020)**

PGIM European High Yield Bond Fund

	< 3 Monate EUR	≥ 3 Monate EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(72.929)	-	(72.929)
Devisenterminkontrakte	(1.453.131)	-	(1.453.131)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(221.493)	-	(221.493)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(2.710.383)	-	(2.710.383)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(51.756.647)	-	(51.756.647)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(56.214.583)**	**-**	**(56.214.583)**

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(168.219)	(2.680)	(170.899)
Devisenterminkontrakte	(1.384.647)	-	(1.384.647)
Zinsswaps	(1.782)	(2.277.661)	(2.279.443)
Credit Default Swaps	(1.338)	(2.779)	(4.117)
Optionen	(329.252)	(48.541)	(377.793)
Swaptions	-	(7.282)	(7.282)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(280.000)	-	(280.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(773.113)	-	(773.113)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(149.034.924)	-	(149.034.924)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(151.973.275)**	**(2.338.943)**	**(154.312.218)**

PGIM Global Total Return Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(496.611)	(1.305)	(497.916)
Devisenterminkontrakte	(1.095.284)	-	(1.095.284)
Zinsswaps	(694)	(2.169.577)	(2.170.271)
Credit Default Swaps	-	(43.469)	(43.469)
Optionen	-	(9.588)	(9.588)
Swaptions	(3.949)	-	(3.949)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(38.000)	-	(38.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(6.574.384)	-	(6.574.384)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(59.759.720)	-	(59.759.720)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(67.968.642)**	**(2.223.939)**	**(70.192.581)**

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	(4)	-	(4)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.627.386)	-	(1.627.386)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(1.240.638.566)	-	(1.240.638.566)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(1.242.265.956)**	**-**	**(1.242.265.956)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	(378)	-	(378)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.384.442)	-	(1.384.442)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(246.174.037)	-	(246.174.037)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(247.558.857)**	**-**	**(247.558.857)**

PGIM Global Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(826.703)	(334.516)	(1.161.219)
Devisenterminkontrakte	(18.119.127)	-	(18.119.127)
Zinsswaps	(4)	(4.561.820)	(4.561.824)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(2.140.443)	-	(2.140.443)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(19.815.000)	-	(19.815.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(16.430.982)	-	(16.430.982)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(1.394.688.187)	-	(1.394.688.187)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(1.452.020.446)**	**(4.896.336)**	**(1.456.916.782)**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	(245.548)	-	(245.548)
Total Return Swaps	(141.762)	(228.013)	(369.775)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(4.040.440)	-	(4.040.440)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(14.340.000)	-	(14.340.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(21.314.630)	-	(21.314.630)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(1.452.748.351)	-	(1.452.748.351)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(1.492.830.731)**	**(228.013)**	**(1.493.058.744)**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(103.721)	(104.179)	(207.900)
Devisenterminkontrakte	(1.399.985)	-	(1.399.985)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(510.941)	-	(510.941)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.059.568)	-	(5.059.568)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(7.196.315)	-	(7.196.315)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(170.938.072)	-	(170.938.072)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(185.208.602)**	**(104.179)**	**(185.312.781)**

PGIM European High Yield ESG Bond Fund*

	< 3 Monate EUR	≥ 3 Monate EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(143.115)	-	(143.115)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(143.115)**	**-**	**(143.115)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(1.354.507)	-	(1.354.507)
Devisenterminkontrakte	(4.169.595)	-	(4.169.595)
Zinsswaps	(3.363)	(5.254.874)	(5.258.237)
Credit Default Swaps	(2.121)	(940.498)	(942.619)
Optionen	(175.672)	(30.209)	(205.881)
Swaptions	(4.417)	-	(4.417)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(7.070.904)	-	(7.070.904)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(6.590.000)	-	(6.590.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(12.219.655)	-	(12.219.655)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(354.022.916)	-	(354.022.916)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(385.613.150)**	**(6.225.581)**	**(391.838.731)**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(788.209)	-	(788.209)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(475.019.184)	-	(475.019.184)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(475.807.393)**	**-**	**(475.807.393)**

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(20.598)	-	(20.598)
Devisenterminkontrakte	(4.153.803)	-	(4.153.803)
Zinsswaps	-	(1.607.196)	(1.607.196)
Credit Default Swaps	(12.188)	(146.111)	(158.299)
Optionen	(808.300)	(114.531)	(922.831)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(283.427)	-	(283.427)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(4.601.000)	-	(4.601.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(4.755.797)	-	(4.755.797)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(744.945.644)	-	(744.945.644)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(759.580.757)**	**(1.867.838)**	**(761.448.595)**

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(212.421)	-	(212.421)
Devisenterminkontrakte	(153.728)	-	(153.728)
Zinsswaps	-	(79.585)	(79.585)
Swaptions	(123.738)	-	(123.738)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(64.821)	-	(64.821)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(693.748)	-	(693.748)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(600.417)	-	(600.417)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(254.261.140)	-	(254.261.140)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(256.110.013)**	**(79.585)**	**(256.189.598)**

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.664.000)	-	(1.664.000)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(90.665.971)	-	(90.665.971)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(92.329.971)**	**-**	**(92.329.971)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(29.987)	-	(29.987)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(587.423)	-	(587.423)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(166.147.798)	-	(166.147.798)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(166.765.208)**	**-**	**(166.765.208)**

PGIM Absolute Return Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	(7.112.601)	(7.112.601)
Futures-Kontrakte	(1.070.046)	(118.081)	(1.188.127)
Devisenterminkontrakte	(8.224.713)	-	(8.224.713)
Zinsswaps	(1.818)	(4.476.826)	(4.478.644)
Credit Default Swaps	(3.878)	(1.266.506)	(1.270.384)
Total Return Swaps	(148.894)	(997.044)	(1.145.938)
Optionen	(241.143)	(45.211)	(286.354)
Swaptions	(266.055)	-	(266.055)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(9.506.558)	-	(9.506.558)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(720.000)	-	(720.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(25.742.282)	-	(25.742.282)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(455.672.805)	-	(455.672.805)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(501.598.192)**	**(14.016.269)**	**(515.614.461)**

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(121.355)	-	(121.355)
Devisenterminkontrakte	(4.946.608)	-	(4.946.608)
Zinsswaps	(53.747)	(6.023.795)	(6.077.542)
Credit Default Swaps	(4.885)	(160.173)	(165.058)
Optionen	(1.269.224)	(159.474)	(1.428.698)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(3.930.000)	-	(3.930.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(3.170.095)	-	(3.170.095)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(728.860.639)	-	(728.860.639)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(742.356.553)**	**(6.343.442)**	**(748.699.995)**

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(940)	-	(940)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(5.414.009)	-	(5.414.009)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(83.612.168)	-	(83.612.168)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(89.027.117)**	**-**	**(89.027.117)**

PGIM European Corporate Bond Fund

	< 3 Monate EUR	≥ 3 Monate EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(3.320)	-	(3.320)
Devisenterminkontrakte	(741.842)	-	(741.842)
Zinsswaps	-	(1.679)	(1.679)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.181.113)	-	(1.181.113)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(37.722.839)	-	(37.722.839)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(39.649.114)**	**(1.679)**	**(39.650.793)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(119.136)	(289)	(119.425)
Devisenterminkontrakte	(804.571)	-	(804.571)
Zinsswaps	-	(919.660)	(919.660)
Credit Default Swaps	(15.198)	(55.371)	(70.569)
Optionen	(230.058)	(866.039)	(1.096.097)
Swaptions	-	(7.425)	(7.425)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(103.675)	-	(103.675)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(824.056)	-	(824.056)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(49.333.259)	-	(49.333.259)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(51.429.953)**	**(1.848.784)**	**(53.278.737)**

PGIM Global High Yield Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(533.512)	(10.781)	(544.293)
Devisenterminkontrakte	(8.442.531)	-	(8.442.531)
Total Return Swaps	(92.388)	(148.040)	(240.428)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(5.629)	-	(5.629)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.341.000)	-	(5.341.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(20.988.475)	-	(20.988.475)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(864.138.591)	-	(864.138.591)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(899.542.126)**	**(158.821)**	**(899.700.947)**

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Kontokorrentkredite	(23.094)	-	(23.094)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(65.554)	-	(65.554)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(88.648)**	**-**	**(88.648)**

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(18.402)	(9.625)	(28.027)
Devisenterminkontrakte	(311.593)	-	(311.593)
Zinsswaps	(22)	(272.767)	(272.789)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(53.988)	-	(53.988)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(398.048)	-	(398.048)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(26.052.677)	-	(26.052.677)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(26.834.730)**	**(282.392)**	**(27.117.122)**

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(501.702)	(672)	(502.374)
Devisenterminkontrakte	(5.548.984)	-	(5.548.984)
Zinsswaps	(2.671)	(5.276.555)	(5.279.226)
Credit Default Swaps	-	(191.897)	(191.897)
Optionen	-	(41.975)	(41.975)
Swaptions	(11.321)	-	(11.321)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(223.682)	-	(223.682)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(849.804)	-	(849.804)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(2.685.872)	-	(2.685.872)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(290.512.092)	-	(290.512.092)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(300.336.128)**	**(5.511.099)**	**(305.847.227)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(297.889)	-	(297.889)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(32.677.382)	-	(32.677.382)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(32.975.271)**	**-**	**(32.975.271)**

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(7.451)	-	(7.451)
Devisenterminkontrakte	(431.893)	-	(431.893)
Zinsswaps	-	(76.915)	(76.915)
Credit Default Swaps	-	(730)	(730)
Optionen	(83.644)	(11.069)	(94.713)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(141.674)	-	(141.674)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(910.000)	-	(910.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(891.600)	-	(891.600)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(76.964.599)	-	(76.964.599)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(79.430.861)**	**(88.714)**	**(79.519.575)**

PGIM Strategic Income Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	(245.045)	(245.045)
Futures-Kontrakte	(35.029)	-	(35.029)
Devisenterminkontrakte	(136.387)	-	(136.387)
Zinsswaps	(203)	(57.846)	(58.049)
Credit Default Swaps	-	(144)	(144)
Optionen	-	(1.050)	(1.050)
Swaptions	(65)	-	(65)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(222.274)	-	(222.274)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(501.905)	-	(501.905)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(25.901.807)	-	(25.901.807)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(26.797.670)**	**(304.085)**	**(27.101.755)**

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(91.711)	-	(91.711)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(24.447.241)	-	(24.447.241)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(24.538.952)**	**-**	**(24.538.952)**

PGIM Jennison Better Future Fund***

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(312.523)	-	(312.523)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(31.618.141)	-	(31.618.141)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(31.930.664)**	**-**	**(31.930.664)**

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2024 sind alle derivativen Verbindlichkeiten der Teilfonds wie nachfolgend angegeben fällig, wobei alle übrigen Verbindlichkeiten der Fonds innerhalb von 1–3 Monaten fällig sind.

PGIM US Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(309.719)	-	(309.719)
Devisenterminkontrakte	(2.356.804)	-	(2.356.804)
Zinsswaps	-	(20.883)	(20.883)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(3.679.144)	-	(3.679.144)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(596.382.296)	-	(596.382.296)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(602.727.963)**	**(20.883)**	**(602.748.846)**

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(19.492)	(195)	(19.687)
Devisenterminkontrakte	(3.400)	-	(3.400)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(298.666)	-	(298.666)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(26.890.781)	-	(26.890.781)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(27.212.339)**	**(195)**	**(27.212.534)**

PGIM European High Yield Bond Fund

	< 3 Monate EUR	≥ 3 Monate EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(6.192)	(568)	(6.760)
Devisenterminkontrakte	(176.753)	-	(176.753)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(640.000)	-	(640.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(3.114.328)	-	(3.114.328)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(56.887.718)	-	(56.887.718)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(60.824.991)**	**(568)**	**(60.825.559)**

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(26.692)	(9.465)	(36.157)
Devisenterminkontrakte	(1.937.882)	-	(1.937.882)
Zinsswaps	-	(3.299.662)	(3.299.662)
Credit Default Swaps	-	(19.684)	(19.684)
Optionen	(333.376)	(41.633)	(375.009)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(920.068)	-	(920.068)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(146.124.499)	-	(146.124.499)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(149.342.517)**	**(3.370.444)**	**(152.712.961)**

PGIM Global Total Return Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(63.088)	(25.684)	(88.772)
Devisenterminkontrakte	(606.376)	-	(606.376)
Zinsswaps	(6.107)	(2.196.919)	(2.203.026)
Credit Default Swaps	-	(6.163)	(6.163)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.871.818)	-	(1.871.818)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(41.437.133)	-	(41.437.133)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(43.984.522)**	**(2.228.766)**	**(46.213.288)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	(7.203)	-	(7.203)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.358.650)	-	(1.358.650)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(934.345.904)	-	(934.345.904)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(935.711.757)**	**-**	**(935.711.757)**

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	(7)	-	(7)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(3.070.407)	-	(3.070.407)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(294.793.049)	-	(294.793.049)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(297.863.463)**	**-**	**(297.863.463)**

PGIM Global Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(378.860)	(43.789)	(422.649)
Devisenterminkontrakte	(6.594.107)	-	(6.594.107)
Zinsswaps	-	(4.033.238)	(4.033.238)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(2.565.000)	-	(2.565.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(28.487.842)	-	(28.487.842)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(1.005.486.452)	-	(1.005.486.452)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(1.043.512.261)**	**(4.077.027)**	**(1.047.589.288)**

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	-	(6.792)	(6.792)
Devisenterminkontrakte	(4.359.197)	-	(4.359.197)
Total Return Swaps	(501.163)	(1.474)	(502.637)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(2.243.703)	-	(2.243.703)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(9.194.946)	-	(9.194.946)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(1.008.759.147)	-	(1.008.759.147)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(1.025.058.156)**	**(8.266)**	**(1.025.066.422)**

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(6.194)	(5.261)	(11.455)
Devisenterminkontrakte	(1.842.093)	-	(1.842.093)
Total Return Swaps	(130.273)	-	(130.273)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(455.190)	-	(455.190)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(330.000)	-	(330.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.563.128)	-	(1.563.128)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(134.815.960)	-	(134.815.960)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(139.142.838)**	**(5.261)**	**(139.148.099)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European High Yield ESG Bond Fund

	< 3 Monate EUR	≥ 3 Monate EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(4.378)	-	(4.378)
Devisenterminkontrakte	(57.785)	-	(57.785)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(610.676)	-	(610.676)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(32.953.452)	-	(32.953.452)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(33.626.291)**	**-**	**(33.626.291)**

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(1.026.368)	(220.737)	(1.247.105)
Devisenterminkontrakte	(4.072.355)	-	(4.072.355)
Zinsswaps	(11.539)	(5.437.977)	(5.449.516)
Credit Default Swaps	-	(1.624.617)	(1.624.617)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(5.961.142)	-	(5.961.142)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(300.000)	-	(300.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(5.081.679)	-	(5.081.679)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(297.129.752)	-	(297.129.752)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(313.582.835)**	**(7.283.331)**	**(320.866.166)**

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(235.804)	-	(235.804)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(168.729.326)	-	(168.729.326)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(168.965.130)**	**-**	**(168.965.130)**

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(457.090)	(4.336)	(461.426)
Devisenterminkontrakte	(4.454.429)	-	(4.454.429)
Zinsswaps	-	(2.027.250)	(2.027.250)
Credit Default Swaps	-	(154.031)	(154.031)
Optionen	(799.915)	(98.553)	(898.468)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(748.105)	-	(748.105)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(260.000)	-	(260.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(9.591.885)	-	(9.591.885)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(723.887.161)	-	(723.887.161)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(740.198.585)**	**(2.284.170)**	**(742.482.755)**

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(20.499)	-	(20.499)
Devisenterminkontrakte	(1.827.517)	-	(1.827.517)
Zinsswaps	-	(15.912)	(15.912)
Credit Default Swaps	-	(205.920)	(205.920)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.204.265)	-	(1.204.265)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(223.831.876)	-	(223.831.876)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(226.884.157)**	**(221.832)**	**(227.105.989)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	(1)	-	(1)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(516.342)	-	(516.342)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(66.387.054)	-	(66.387.054)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(66.903.397)**	**-**	**(66.903.397)**

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(1.275)	-	(1.275)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(675.858)	-	(675.858)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(70.758.738)	-	(70.758.738)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(71.435.871)**	**-**	**(71.435.871)**

PGIM Absolute Return Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(457.423)	(205.385)	(662.808)
Devisenterminkontrakte	(3.495.702)	-	(3.495.702)
Zinsswaps	(26.944)	(6.332.901)	(6.359.845)
Credit Default Swaps	-	(1.962.683)	(1.962.683)
Optionen	(195.055)	(23.298)	(218.353)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(12.399.201)	-	(12.399.201)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(7.978.211)	-	(7.978.211)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(375.606.229)	-	(375.606.229)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(400.158.765)**	**(8.524.267)**	**(408.683.032)**

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(254.455)	(57.914)	(312.369)
Devisenterminkontrakte	(4.018.424)	-	(4.018.424)
Zinsswaps	(1.274)	(8.501.093)	(8.502.367)
Credit Default Swaps	-	(126.846)	(126.846)
Optionen	(781.132)	(96.249)	(877.381)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(670.000)	-	(670.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(2.038.234)	-	(2.038.234)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(449.879.294)	-	(449.879.294)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(457.642.813)**	**(8.782.102)**	**(466.424.915)**

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(119.599)	-	(119.599)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(69.043.124)	-	(69.043.124)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(69.162.723)**	**-**	**(69.162.723)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund

	< 3 Monate EUR	≥ 3 Monate EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(6.160)	-	(6.160)
Devisenterminkontrakte	(3.816)	-	(3.816)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(508.807)	-	(508.807)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(37.502.804)	-	(37.502.804)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(38.021.587)**	**-**	**(38.021.587)**

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(121.021)	(10.394)	(131.415)
Devisenterminkontrakte	(877.027)	(97.171)	(974.198)
Zinsswaps	-	(731.673)	(731.673)
Credit Default Swaps	-	(107.522)	(107.522)
Total Return Swaps	(861)	-	(861)
Optionen	(279.836)	(643.465)	(923.301)
Swaptions	(12.884)	(10.169)	(23.053)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(110.000)	-	(110.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.694.877)	-	(1.694.877)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(49.156.181)	-	(49.156.181)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(52.252.687)**	**(1.600.394)**	**(53.853.081)**

PGIM Global High Yield Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(45.525)	(20.701)	(66.226)
Devisenterminkontrakte	(4.904.735)	-	(4.904.735)
Total Return Swaps	(238.242)	(703)	(238.945)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(1.572.666)	-	(1.572.666)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(1.710.000)	-	(1.710.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(16.263.206)	-	(16.263.206)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(567.205.860)	-	(567.205.860)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(591.940.234)**	**(21.404)**	**(591.961.638)**

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(891.509)	(56.752)	(948.261)
Devisenterminkontrakte	(3.355.382)	-	(3.355.382)
Zinsswaps	-	(964)	(964)
Kontokorrentkredite	(2.657.747)	-	(2.657.747)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(5.497.926)	-	(5.497.926)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(560.631)	-	(560.631)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(155.727.000)	-	(155.727.000)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(168.690.195)**	**(57.716)**	**(168.747.911)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(17.421)	(5.070)	(22.491)
Devisenterminkontrakte	(21.026)	-	(21.026)
Zinsswaps	-	(346.217)	(346.217)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(994)	-	(994)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(130.805)	-	(130.805)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(24.608.531)	-	(24.608.531)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(24.778.777)**	**(351.287)**	**(25.130.064)**

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(401.963)	(102.562)	(504.525)
Devisenterminkontrakte	(3.124.067)	-	(3.124.067)
Zinsswaps	(18.397)	(4.057.146)	(4.075.543)
Credit Default Swaps	-	(19.001)	(19.001)
Brokern geschuldete Barsicherheiten	(1.510.000)	-	(1.510.000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(13.613.124)	-	(13.613.124)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(216.243.230)	-	(216.243.230)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(234.910.781)**	**(4.178.709)**	**(239.089.490)**

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(103.615)	-	(103.615)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(19.315.084)	-	(19.315.084)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(19.418.699)**	**-**	**(19.418.699)**

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	(52.090)	(758)	(52.848)
Devisenterminkontrakte	(566.394)	-	(566.394)
Zinsswaps	-	(161.046)	(161.046)
Optionen	(72.363)	(8.981)	(81.344)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(660.832)	-	(660.832)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(65.757.040)	-	(65.757.040)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(67.108.719)**	**(170.785)**	**(67.279.504)**

PGIM Strategic Income Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Noch bekanntzugebende Wertpapiere	-	(966.396)	(966.396)
Futures-Kontrakte	(8.009)	-	(8.009)
Devisenterminkontrakte	(10.990)	-	(10.990)
Zinsswaps	(1.326)	(85.673)	(86.999)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern für offene derivative Finanzinstrumente	(101.255)	-	(101.255)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(1.439.397)	-	(1.439.397)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(24.038.170)	-	(24.038.170)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(25.599.147)**	**(1.052.069)**	**(26.651.216)**

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

	< 3 Monate USD	≥ 3 Monate USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	(137.072)	-	(137.072)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen	(20.471.837)	-	(20.471.837)
Summe finanzieller Verbindlichkeiten	**(20.608.909)**	**-**	**(20.608.909)**

Gesamtrisiko
Der Anlageverwalter bzw. der jeweilige Unteranlageverwalter wendet in Bezug auf einen Teilfonds ein Risikomanagementverfahren an, das im Einklang mit den Anforderungen der Zentralbank steht, damit das Gesamtrisiko aus derivativen Finanzinstrumenten („DFI") („Gesamtrisiko"), das jeder Teilfonds erzielt, genau überwacht, gemessen und gesteuert werden kann. Soweit in der entsprechenden Ergänzung nichts Anderweitiges angegeben ist, wendet der Anlageverwalter den Commitment-Ansatz an. Hiervon ausgenommen sind die nachstehend aufgeführten Teilfonds, die den Value-at-Risk-Ansatz („VAR") zur Berechnung des Gesamtrisikos verwenden:

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund;
PGIM Global Total Return Bond Fund;
PGIM Multi-Sector Credit Fund;
PGIM Absolute Return Bond Fund;
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund;
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund;
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund;
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund;
PGIM Strategic Income Fund.

Die Gesellschaft stellt den Anteilinhabern auf Anfrage zusätzliche Informationen in Zusammenhang mit den angewandten Risikomanagementmethoden zur Verfügung, einschließlich der geltenden Anlagebeschränkungen und aktuellen Veränderungen von Risiko- und Renditekennzahlen der wichtigsten Anlagekategorien.

Die Bedingungen und Einschränkungen bei der Verwendung solcher Techniken und Instrumente in Zusammenhang mit jedem Teilfonds sind wie folgt:

1. Unter keinen Umständen übersteigt das Gesamtrisiko eines Teilfonds 100 % des Nettoinventarwerts (wenn der Commitment-Ansatz für die Berechnung des Gesamtrisikos verwendet wird).

2. Das Positionsrisiko der Basiswerte von DFI, einschließlich der in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten eingebetteten DFI, wenn diese ggf. mit Positionen zusammengelegt werden, die sich aus direkten Anlagen ergeben, darf die in den OGAW-Verordnungen erläuterten Anlagebeschränkungen nicht überschreiten (dies gilt nicht bei indexbasierten DFI, sofern der Basisindex die in den OGAW-Verordnungen erläuterten Kriterien erfüllt).

3. Ein Teilfonds darf in DFI anlegen, die außerbörslich („OTC") gehandelt werden, sofern die Broker der OTC-Transaktionen Institutionen sind, die angemessen überwacht werden und in die von der Zentralbank zugelassenen Kategorien fallen.

4. Investitionen in DFI unterliegen den Bedingungen und Einschränkungen der Zentralbank.

Für die nachstehend aufgeführten Teilfonds wird eine VaR-Methode verwendet, um das Gesamtrisiko des Portfolios und das mit dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente verbundene zusätzliche Risiko zu messen:

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund;
PGIM Global Total Return Bond Fund;
PGIM Multi-Sector Credit Fund;
PGIM Absolute Return Bond Fund;
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund;
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund;
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund;
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund;
PGIM Strategic Income Fund.

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)
Die nachfolgenden Tabellen geben den absoluten VaR für die Teilfonds zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 an:

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(6.790.409)	(8.173.170)	(6.003.004)	544.908	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(6.830.226)	(8.407.546)	(5.196.243)	792.731	99 %

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(1.144.465)	(1.813.799)	(759.508)	262.286	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(929.242)	(1.228.880)	(729.760)	131.497	99 %

PGIM Multi-Sector Credit Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(3.818.780)	(7.786.263)	(1.728.482)	1.125.774	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(4.493.211)	(7.759.028)	(2.059.934)	1.786.338	99 %

PGIM Absolute Return Bond Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(2.688.084)	(7.314.896)	(1.466.818)	1.078.828	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(4.254.742)	(6.707.036)	(1.942.965)	1.451.487	99 %

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(25.514.081)	(38.393.862)	(17.385.206)	6.150.308	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(18.705.852)	(22.099.047)	(14.166.696)	1.772.899	99 %

13. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(1.591.105)	(2.454.499)	(920.665)	287.859	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(1.231.654)	(2.172.969)	(750.713)	343.766	99 %

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund*

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	10.238.113	17.773.225	2.781.982	2.969.718	99 %

* Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(5.838.354)	(7.437.572)	(4.332.483)	771.102	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(3.656.280)	(4.498.568)	(2.816.774)	367.958	99 %

PGIM Strategic Income Fund

	Haltedauer (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(671.856)	(825.522)	(583.797)	59.766	99 %

	Haltedauer (1. Juli 2023 – 30. Juni 2024)	Mittelwert	Maximum	Minimum	Std.- Abw.	Konfidenz
VaR des Fonds	238 Tage	(611.771)	(677.411)	(536.805)	25.116	99 %

Der VaR misst den potenziellen Verlust für eine gegebene Haltedauer bei einem bestimmten Konfidenzniveau. Die VaR-Methode ist ein statistisch definierter, wahrscheinlichkeitsbasierter Ansatz, der die Marktvolatilität sowie die Risikodiversifizierung berücksichtigt, indem er ausgleichende Positionen und Korrelationen zwischen Produkten und Märkten erkennt. Risiken können für alle Märkte und Produkte einheitlich gemessen werden, und Risikobewertungen können zu einer einzigen Kennzahl zusammengefasst werden. Die zur Berechnung der täglichen Risikobeträge verwendete VaR-Methode wendet einen historischen Ansatz an. Die Teilfonds wenden eine Backtesting-Methode an, um die Performance des VaR-Modells regelmäßig zu bewerten.

Ein Teilfonds darf nur im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Verordnungen mit Brokern OTC-Derivatkontrakte, Pensionsgeschäfte/ umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte eingehen, wenn eine Bonitätsprüfung durchgeführt wurde. Wenn der Broker Gegenstand eines Bonitätsratings durch eine von der ESMA registrierte und kontrollierte Agentur ist, wird das Rating im Rahmen der Bonitätsprüfung berücksichtigt. Wenn ein Broker von einer solchen Ratingagentur auf A2 oder tiefer herabgestuft wird (oder ein vergleichbares Rating), wird unverzüglich eine Bonitätsprüfung in Bezug auf diesen Broker durchgeführt.

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil

Der NAV je rückzahlbarem Anteil gestaltet sich für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2025 wie folgt:

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM US Corporate Bond Fund			
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 3.003.043	29.765	EUR 100,892
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 135.626.900	121.909	EUR 1.112,526
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 10.747.528	115.325	EUR 93,193
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 11.797.043	136.277	GBP 86,567
NOK-Hedged A Accumulation	NOK 575.806	539	NOK 1.068,286
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 210.157	202	NOK 1.040,381
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 591.417	582	SEK 1.016,180
USD A Accumulation	USD 2.359.960	20.436	USD 115,481
USD I Accumulation	USD 581.221.421	432.377	USD 1.344,247
USD I Distribution (Q)	USD 111.466.548	1.291.251	USD 86,324
USD P Accumulation	USD 1.414.714	11.711	USD 120,802
USD T Accumulation	USD 4.713.860	41.356	USD 113,982
USD T Distribution (M)	USD 77.859	861	USD 90,429
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 21.000	230	CHF 91,304
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 153.421	160	DKK 958,881
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 25.358	235	EUR 107,906
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 44.701	41	EUR 1.090,268
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 42.878	52	GBP 824,577
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 215.708	214	NOK 1.007,981
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 212.409	218	SEK 974,353
USD A Accumulation	USD 29.800	25	USD 1.192,000
USD I Accumulation	USD 28.591.270	19.284	USD 1.482,642
PGIM European High Yield Bond Fund			
EUR A Accumulation	EUR 10.219	86	EUR 118,826
EUR I Accumulation	EUR 8.637.520	5.877	EUR 1.469,716
EUR P Accumulation	EUR 9.872	82	EUR 120,390
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 355.888	2.730	GBP 130,362
USD-Hedged I Accumulation	USD 50.071.296	26.597	USD 1.882,592
USD-Hedged P Accumulation	USD 32.793	250	USD 131,172
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund			
EUR I Accumulation	EUR 118.139.888	1.066.781	EUR 110,744
GBP I Accumulation	GBP 16.295	146	GBP 111,610
GBP I Distribution (Q)	GBP 7.522.999	100.521	GBP 74,840
USD A Accumulation	USD 12.758	129	USD 98,899
USD I Accumulation	USD 12.259	11	USD 1.114,455
PGIM Global Total Return Bond Fund			
CAD Currency Exposure I Accumulation	CAD 347.078	283	CAD 1.226,424
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 16.872	171	CHF 98,667
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 27.514	314	EUR 87,624
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 377.868	3.549	EUR 106,472
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 19.931	215	GBP 92,702
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 8.696.005	8.795	NOK 988,744
SGD-Hedged A Distribution (Q)	SGD 7.827.423	94.038	SGD 83,237
USD A Accumulation	USD 552.131	5.154	USD 107,127
USD Currency Exposure I Accumulation	USD 2.138.572	17.909	USD 119,413
USD Currency Exposure I Distribution (Q)	USD 12.915	155	USD 83,323
USD I Accumulation	USD 28.051.206	230.605	USD 121,642
USD P Accumulation	USD 149.558	1.242	USD 120,417
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 3.043.692.241	365.096	JPY 8.336,690

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund			
AUD II Distribution (Q)	AUD 23.259.363	217.658	AUD 106,862
EUR A Accumulation	EUR 18.179	179	EUR 101,559
EUR I Accumulation	EUR 4.938.194	22.387	EUR 220,583
EUR I Distribution (Q)	EUR 19.030	185	EUR 102,865
EUR M Accumulation	EUR 28.458	225	EUR 126,480
EUR P Accumulation	EUR 2.455.777	11.766	EUR 208,718
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 35.979	334	EUR 107,722
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 4.584.725	40.215	EUR 114,005
GBP I Accumulation	GBP 2.678.237	17.907	GBP 149,564
GBP I Distribution (Q)	GBP 8.371.371	34.371	GBP 243,559
GBP II Accumulation	GBP 4.768.925	39.331	GBP 121,251
GBP W Accumulation	GBP 159.320.022	1.652.318	GBP 96,422
GBP W Distribution (Q)	GBP 11.069	115	GBP 96,252
GBP Y Accumulation	GBP 83.718.792	826.878	GBP 101,247
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 4.990.018	18.823	GBP 265,102
GBP-Hedged W Accumulation	GBP 19.112	190	GBP 100,589
NOK I Accumulation	NOK 5.871.769.189	3.455.571	NOK 1.699,218
USD A Accumulation	USD 17.347.987	72.089	USD 240,647
USD I Accumulation	USD 237.234.100	730.986	USD 324,540
USD II Accumulation	USD 31.103	85	USD 365,918
USD M Accumulation	USD 3.716.966	29.666	USD 125,294
USD P Accumulation	USD 2.620.384	11.845	USD 221,223
USD T Accumulation	USD 8.428.565	39.920	USD 211,136
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund			
EUR A Accumulation	EUR 165.961	1.220	EUR 136,034
EUR I Accumulation	EUR 31.125.942	220.933	EUR 140,884
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 34.861	314	EUR 111,022
EUR-Hedged A Distribution (Q)	EUR 23.695	229	EUR 103,472
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 5.484.605	40.235	EUR 136,314
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 18.005	217	EUR 82,972
GBP A Distribution (Q)	GBP 68.415	533	GBP 128,358
GBP I Distribution (Q)	GBP 66.084.595	514.436	GBP 128,460
USD A Accumulation	USD 11.719.099	83.673	USD 140,058
USD A Distribution (Q)	USD 686.425	5.965	USD 115,075
USD I Accumulation	USD 86.788.455	567.012	USD 153,063
USD I Distribution (Q)	USD 11.722.455	94.682	USD 123,809
USD P Accumulation	USD 1.311.942	10.112	USD 129,741
USD R Accumulation	USD 32.980	277	USD 119,061

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Global Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 22.941.605	22.940	CHF 1.000,070
CHF-Hedged L Accumulation	CHF 15.872.824	153.586	CHF 103,348
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 498.001.706	4.793.919	DKK 103,882
EUR Currency Exposure I Accumulation	EUR 65.890.912	616.198	EUR 106,931
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 1.874.690	18.138	EUR 103,357
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 18.339.115	176.100	EUR 104,140
EUR-Hedged L Accumulation	EUR 63.598.393	596.303	EUR 106,654
EUR-Hedged L Distribution (Q)	EUR 13.456.927	134.936	EUR 99,728
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 119.693	1.130	EUR 105,923
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 484.955.801	412.371	GBP 1.176,018
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 6.236.722	80.851	GBP 77,138
GBP-Hedged L Accumulation	GBP 20.983	193	GBP 108,720
GBP-Hedged L Distribution (Q)	GBP 3.259.694	31.556	GBP 103,299
NOK-Hedged A Accumulation	NOK 219.864	196	NOK 1.121,755
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 498.206.830	39.516	NOK 12.607,724
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 181.217.580	174.257	SEK 1.039,944
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 181.981.671	191.345	SEK 951,066
SGD-Hedged I Accumulation	SGD 90.626.767	926.145	SGD 97,854
USD A Accumulation	USD 3.388.067	28.683	USD 118,121
USD I Accumulation	USD 134.382.619	1.074.580	USD 125,056
USD I Distribution (Q)	USD 1.548.257	16.982	USD 91,170
USD L Accumulation	USD 30.542.676	280.299	USD 108,965
USD L Distribution (Q)	USD 3.786.534	38.410	USD 98,582
USD P Accumulation	USD 22.366.013	183.284	USD 122,029
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 6.322.889.770	642.598	JPY 9.839,573
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 17.126.416	140.000	CAD 122,332
CHF-Hedged A Accumulation	CHF 47.690	430	CHF 110,907
CHF-Hedged S Accumulation	CHF 478.631	4.220	CHF 113,420
CHF-Hedged S Distribution (Q)	CHF 82.411	867	CHF 95,053
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 20.445	173	EUR 118,179
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 81.454.171	649.032	EUR 125,501
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 349.008	4.270	EUR 81,735
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 381.184	3.315	EUR 114,988
EUR-Hedged S Accumulation	EUR 7.553.541	62.743	EUR 120,389
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 186.306.128	1.441.564	EUR 129,239
EUR-Hedged W Distribution (Q)	EUR 30.433.841	384.672	EUR 79,116
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 2.526.097	20.017	GBP 126,198
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 329.967	3.861	GBP 85,462
GBP-Hedged S Accumulation	GBP 323.328	2.587	GBP 124,982
GBP-Hedged S Distribution (Q)	GBP 41.254.863	398.032	GBP 103,647
GBP-Hedged W Accumulation	GBP 12.762.682	104.796	GBP 121,786
GBP-Hedged W Distribution (Q)	GBP 110.949.553	1.253.852	GBP 88,487
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 143.043.007	119.230	NOK 1.199,723
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 598.328	572	SEK 1.046,028
SEK-Hedged W Accumulation	-	-	-
USD A Accumulation	USD 2.579.676	18.655	USD 138,283
USD A Distribution (Q)	USD 230.015	2.688	USD 85,571
USD I Accumulation	USD 255.096.380	1.585.196	USD 160,924
USD I Distribution (Q)	USD 21.118.899	204.273	USD 103,386
USD P Accumulation	USD 105.547.269	742.262	USD 142,197
USD S Accumulation	USD 103.342.271	817.946	USD 126,344
USD S Distribution (Q)	USD 6.270.097	59.237	USD 105,848
USD T Accumulation	USD 6.146.983	55.775	USD 110,210
USD T Distribution (M)	USD 1.012.243	11.376	USD 88,981
USD W Accumulation	USD 165.041.787	1.104.542	USD 149,421
USD W Distribution (Q)	USD 107.850.840	1.163.454	USD 92,699
USD Y Accumulation	USD 52.493.494	399.265	USD 131,475
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 1.199.191.341	123.534	JPY 9.707,379

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rück-zahlbarem, gewinnberech-tigtem Anteil
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 23.035	231	CHF 99,719
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 27.107	229	EUR 118,371
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 98.710.366	775.335	EUR 127,313
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 29.747	249	EUR 119,466
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 46.775.295	376.916	EUR 124,100
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 32.545	373	GBP 87,252
USD I Accumulation	USD 19.533	138	USD 141,543
PGIM European High Yield ESG Bond Fund*			
CHF-Hedged I Accumulation	-	-	-
DKK-Hedged I Accumulation	-	-	-
EUR A Accumulation	-	-	-
EUR I Accumulation	-	-	-
EUR I Distribution (Q)	-	-	-
EUR II Accumulation	-	-	-
GBP-Hedged I Distribution	-	-	-
NOK-Hedged I Accumulation	-	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	-	-	-
USD-Hedged I Accumulation	-	-	-
PGIM Multi-Sector Credit Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 63.379.417	611.923	CAD 103,574
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 1.250.151	12.169	CHF 102,732
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 41.985	391	EUR 107,379
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 159.093.343	1.338.077	EUR 118,897
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 6.148.015	54.243	EUR 113,342
EUR-Hedged P Distribution (Q)	EUR 10.529.723	101.691	EUR 103,546
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 538.238	5.087	GBP 105,807
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 1.414.098	15.408	GBP 91,777
NOK-Hedged W Accumulation	NOK 7.962.232	7.809	NOK 1.019,622
SGD-Hedged A Distribution (M)	SGD 34.942	348	SGD 100,408
USD A Accumulation	USD 5.763.642	48.509	USD 118,816
USD A Distribution (M)	USD 3.019.693	29.958	USD 100,798
USD I Accumulation	USD 80.594.194	540.695	USD 149,057
USD I Distribution (Q)	USD 6.730.911	63.943	USD 105,264
USD P Distribution (Q)	USD 11.739	112	USD 104,813
USD R Accumulation	USD 15.681	150	USD 104,540
PGIM Jennison U.S. Growth Fund			
EUR A Accumulation	EUR 348.582	1.194	EUR 291,945
EUR I Accumulation	EUR 8.384.245	26.846	EUR 312,309
EUR L Accumulation	EUR 25.111	244	EUR 102,914
EUR L Distribution (M)	EUR 5.274.486	51.282	EUR 102,853
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 28.753	239	EUR 120,305
GBP I Distribution (Q)	GBP 45.218.721	149.726	GBP 302,010
GBP L Accumulation	GBP 65.037.231	623.941	GBP 104,236
GBP L Distribution (M)	GBP 55.930.177	536.925	GBP 104,168
GBP V Accumulation	GBP 20.029	206	GBP 97,228
GBP-Hedged L Accumulation	GBP 22.857	206	GBP 110,956
GBP-Hedged L Distribution (M)	GBP 22.874	206	GBP 111,039
USD A Accumulation	USD 27.332.231	94.404	USD 289,524
USD I Accumulation	USD 89.381.548	212.953	USD 419,724
USD L Accumulation	USD 85.061.959	762.429	USD 111,567
USD L Distribution (M)	USD 9.498.494	85.165	USD 111,530
USD P Accumulation	USD 19.416.103	69.162	USD 280,734

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 24.877	242	AUD 102,798
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 31.866	281	CAD 113,402
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 426.145.163	321.889	DKK 1.323,889
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 3.154.171	32.224	EUR 97,883
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 57.366.135	681.993	EUR 84,115
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 5.837.435	58.326	EUR 100,083
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 5.770.816	56.908	GBP 101,406
SGD-Hedged I Accumulation	SGD 30.560.317	287.515	SGD 106,291
USD A Accumulation	USD 1.772.618	16.012	USD 110,706
USD I Accumulation	USD 455.199.704	3.481.680	USD 130,741
USD II Accumulation	USD 106.450.351	871.040	USD 122,211
USD P Accumulation	USD 1.058.083	8.703	USD 121,577
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 517.211.943	52.236	JPY 9.901,446
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund			
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 1.453.734.839	1.257.605	NOK 1.155,955
USD I Accumulation	USD 110.607.193	966.389	USD 114,454
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund			
EUR A Accumulation	EUR 27.059	241	EUR 112,278
EUR I Accumulation	EUR 826.125	10.665	EUR 77,461
EUR W Accumulation	EUR 4.793.501	41.422	EUR 115,724
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 28.775	241	EUR 119,398
GBP I Distribution (Q)	GBP 22.041	202	GBP 109,114
GBP W Accumulation	GBP 3.955.682	36.045	GBP 109,743
USD A Accumulation	USD 351.532	2.341	USD 150,163
USD I Accumulation	USD 47.372.941	218.319	USD 216,990
USD P Accumulation	USD 1.383.539	8.895	USD 155,541
USD W Accumulation	USD 29.444.955	255.527	USD 115,232
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund			
CHF P Accumulation	CHF 32.803	245	CHF 133,890
EUR A Accumulation	EUR 27.022	236	EUR 114,500
EUR I Accumulation	EUR 39.727.138	235.949	EUR 168,372
EUR II Accumulation	EUR 26.700.306	262.327	EUR 101,783
EUR P Accumulation	EUR 35.107	225	EUR 156,031
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 28.495	236	EUR 120,742
USD A Accumulation	USD 36.406	248	USD 146,798
USD I Accumulation	USD 79.139.364	493.969	USD 160,211
USD II Distribution (Q)	USD 8.807.409	73.066	USD 120,540
USD P Accumulation	USD 41.211	248	USD 166,173
PGIM Absolute Return Bond Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 467.869.738	3.599.719	CAD 129,974
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 28.794	272	EUR 105,860
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 517.170	4.607	EUR 112,257
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 12.345.517	104.979	GBP 117,600
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 21.287	224	GBP 95,031
USD A Accumulation	USD 19.466	194	USD 100,340
USD I Accumulation	USD 29.354.991	247.890	USD 118,419
USD P Accumulation	USD 230.658	1.830	USD 126,043
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 4.116.642.230	399.202	JPY 10.312,178
YEN-Hedged II Accumulation	JPY 5.357.888.893	503.736	JPY 10.636,303
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 485.208.275	4.491.987	CAD 108,016
GBP I Accumulation	GBP 6.820.415	66.439	GBP 102,657
USD I Accumulation	USD 339.305.138	2.657.855	USD 127,661
USD I Distribution (Q)	USD 24.614.959	236.201	USD 104,212

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund			
CHF I Accumulation	CHF 86.575	499	CHF 173,497
CHF P Accumulation	CHF 40.184	245	CHF 164,016
EUR A Accumulation	EUR 34.679	306	EUR 113,330
EUR I Accumulation	EUR 28.635.722	135.403	EUR 211,485
EUR P Accumulation	EUR 43.006	225	EUR 191,138
GBP I Distribution (Q)	GBP 162.408	872	GBP 186,248
USD I Accumulation	USD 49.469.385	229.655	USD 215,407
USD P Accumulation	USD 55.764	274	USD 203,518
PGIM European Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 1.164.552	11.319	CHF 102,885
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 158.583	161	DKK 984,988
EUR A Accumulation	EUR 24.931	234	EUR 106,543
EUR I Accumulation	EUR 12.478.068	112.348	EUR 111,066
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 1.668.813	15.608	GBP 106,920
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 221.908	215	NOK 1.032,130
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 218.583	219	SEK 998,096
USD-Hedged I Accumulation	USD 25.784.618	206.035	USD 125,147
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 48.384	355	AUD 136,293
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 350.392	2.916	CHF 120,162
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 32.445	298	EUR 108,876
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 28.409	221	EUR 128,548
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 22.617	224	EUR 100,969
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 12.572.380	125.225	GBP 100,398
USD I Accumulation	USD 31.534.826	221.572	USD 142,323
PGIM Global High Yield Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 97.566	879	CHF 110,997
EUR I Distribution (Q)	EUR 15.088	154	EUR 97,974
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 17.792	151	EUR 117,828
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 198.390.860	1.671.327	EUR 118,703
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 2.686.726	27.143	EUR 98,984
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 23.733	199	EUR 119,261
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 22.306	215	EUR 103,749
EUR-Hedged W Distribution (Q)	EUR 26.230	265	EUR 98,981
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 58.800.507	472.867	GBP 124,349
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 9.833.191	108.075	GBP 90,985
GBP-Hedged W Accumulation	GBP 180.153.524	1.436.525	GBP 125,409
GBP-Hedged W Distribution (Q)	GBP 150.922.103	1.449.696	GBP 104,106
USD A Accumulation	-	-	-
USD I Accumulation	USD 80.084.792	603.300	USD 132,745
USD W Accumulation	USD 15.733	150	USD 104,887
USD W Distribution (Q)	USD 15.894	159	USD 99,962
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund**			
AUD-Hedged I Accumulation	-	-	-
AUD-Hedged I Distribution	-	-	-
AUD-Hedged P Accumulation	-	-	-
CHF-Hedged A Accumulation	-	-	-
CHF-Hedged I Accumulation	-	-	-
CHF-Hedged P Accumulation	-	-	-
EUR-Hedged A Accumulation	-	-	-
EUR-Hedged I Accumulation	-	-	-
EUR-Hedged I Distribution	-	-	-
EUR-Hedged P Accumulation	-	-	-
GBP-Hedged I Accumulation	-	-	-
GBP-Hedged I Distribution	-	-	-
SEK-Hedged I Accumulation	-	-	-
USD A Accumulation	-	-	-
USD I Accumulation	-	-	-
USD I Distribution	-	-	-
USD P Accumulation	-	-	-
YEN-Hedged I Accumulation	-	-	-

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rück-zahlbarem, gewinnberech-tigtem Anteil
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 21.171	237	CHF 89,329
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 35.187	367	EUR 95,877
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 20.345	229	GBP 88,843
USD I Accumulation	USD 25.956.895	248.502	USD 104,453
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 9.331	106	CHF 88,028
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 20.144	190	EUR 106,021
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 82.467.850	873.306	EUR 94,432
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 17.681	203	GBP 87,099
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 1.957.299.608	1.992.347	NOK 982,409
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 1.815.194	1.804	SEK 1.006,205
USD Currency Exposure I Accumulation	USD 23.054	250	USD 92,216
USD I Accumulation	USD 19.350	189	USD 102,381
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund			
CHF I Accumulation	CHF 15.044	229	CHF 65,694
EUR A Accumulation	EUR 30.927	334	EUR 92,596
EUR I Accumulation	EUR 16.100	211	EUR 76,303
GBP I Distribution (Q)	GBP 13.791	181	GBP 76,193
NOK W Accumulation	NOK 134.862.878	172.011	NOK 784,036
USD A Accumulation	USD 13.213	149	USD 88,678
USD I Accumulation	USD 19.244.402	248.469	USD 77,452
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.280	231	CHF 87,792
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 152.961	165	DKK 927,036
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 78.266	708	EUR 110,545
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 20.752	222	EUR 93,477
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 26.669.030	268.000	EUR 99,511
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 18.350	234	GBP 78,419
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 217.883	225	NOK 968,369
USD I Accumulation	USD 45.446.720	452.744	USD 100,381
PGIM Strategic Income Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.880	230	CHF 90,783
CHF-Hedged P Accumulation	CHF 20.769	230	CHF 90,300
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 24.895	234	EUR 106,389
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 21.404	221	EUR 96,851
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 21.291	221	EUR 96,339
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 19.044	214	GBP 88,991
USD I Accumulation	USD 25.692.564	247.359	USD 103,868
USD I Distribution (Q)	USD 25.677	283	USD 90,731
USD P Accumulation	USD 25.806	250	USD 103,224
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund			
CHF I Accumulation	CHF 24.488	219	CHF 111,817
CHF W Accumulation	CHF 13.576	139	CHF 97,669
EUR A Accumulation	EUR 27.998	236	EUR 118,636
EUR I Accumulation	EUR 26.208	228	EUR 114,947
EUR W Accumulation	EUR 14.529	148	EUR 98,169
GBP I Accumulation	GBP 64.698	567	GBP 114,106
GBP I Distribution (Q)	GBP 35.148	311	GBP 113,016
GBP W Accumulation	GBP 55.862	486	GBP 114,942
USD I Accumulation	USD 24.088.307	198.042	USD 121,632
USD W Accumulation	USD 17.055	154	USD 110,747
PGIM Jennison Better Future Fund* **			
EUR I Accumulation	EUR 20.950	241	EUR 86,929
GBP I Accumulation	GBP 17.946	200	GBP 89,730
SEK W Accumulation	SEK 234.703	274	SEK 856,580
USD I Accumulation	USD 31.523.078	319.038	USD 98,807
USD II Accumulation	USD 21.252	208	USD 102,173

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.
** Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.
*** Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

Der NAV je rückzahlbarem Anteil gestaltet sich für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2024 wie folgt:

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rück-zahlbarem, gewinnberech-tigtem Anteil
PGIM US Corporate Bond Fund			
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 1.719.940	17.755	EUR 96,871
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 144.558.222	136.000	EUR 1.062,928
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 7.096.231	79.582	EUR 89,169
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 16.516.348	194.828	GBP 84,774
NOK-Hedged A Accumulation	NOK 1.011.484	1.002	NOK 1.009,465
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 197.667	202	NOK 978,550
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 569.283	582	SEK 978,149
USD A Accumulation	USD 2.128.056	19.544	USD 108,885
USD I Accumulation	USD 367.941.088	291.786	USD 1.260,996
USD I Distribution (Q)	USD 36.359.672	430.567	USD 84,446
USD P Accumulation	USD 1.282.826	11.302	USD 113,504
USD T Accumulation	USD 3.047.193	28.225	USD 107,961
USD T Distribution (M)	USD 198.758	2.246	USD 88,494
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.245	230	CHF 88,022
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 144.726	160	DKK 904,538
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 23.989	235	EUR 102,081
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 42.021	41	EUR 1.024,899
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 39.631	49	GBP 808,803
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 199.814	214	NOK 933,709
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 200.318	218	SEK 918,889
USD A Accumulation	USD 27.714	25	USD 1.108,546
USD I Accumulation	USD 26.661.212	19.460	USD 1.370,052
PGIM European High Yield Bond Fund			
EUR A Accumulation	EUR 16.774	150	EUR 111,829
EUR I Accumulation	EUR 13.651.948	9.946	EUR 1.372,607
EUR P Accumulation	EUR 24.456	217	EUR 112,699
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 226.894	1.895	GBP 119,733
USD-Hedged I Accumulation	USD 45.976.780	26.597	USD 1.728,645
USD-Hedged P Accumulation	USD 30.173	250	USD 120,691
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund			
EUR I Accumulation	EUR 121.042.743	1.131.447	EUR 106,980
GBP I Accumulation	GBP 26.322	246	GBP 107,000
GBP I Distribution (Q)	GBP 7.780.335	103.236	GBP 75,365
USD A Accumulation	USD 11.350	129	USD 87,988
USD I Accumulation	USD 6.517.140	6.686	USD 974,744
PGIM Global Total Return Bond Fund			
CAD Currency Exposure I Accumulation	CAD 316.929	283	CAD 1.119,890
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 16.478	171	CHF 96,364
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 26.342	314	EUR 83,893
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 1.935.642	19.095	EUR 101,369
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 18.646	207	GBP 90,078
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 8.893.729	9.596	NOK 926,816
SGD-Hedged A Distribution (Q)	SGD 11.040.529	134.013	SGD 82,384
USD A Accumulation	USD 518.999	5.154	USD 100,698
USD Currency Exposure I Accumulation	USD 1.009.115	9.280	USD 108,741
USD Currency Exposure I Distribution (Q)	USD 11.759	149	USD 78,917
USD I Accumulation	USD 10.237.517	90.027	USD 113,716
USD P Accumulation	USD 1.233.945	10.942	USD 112,771
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 2.745.516.642	335.467	JPY 8.184,163

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund			
EUR A Accumulation	EUR 13.513	126	EUR 107,245
EUR I Accumulation	EUR 6.986.367	30.199	EUR 231,344
EUR I Distribution (Q)	EUR 19.944	185	EUR 107,808
EUR M Accumulation	EUR 29.951	225	EUR 133,116
EUR P Accumulation	EUR 3.150.678	14.371	EUR 219,239
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 35.483	334	EUR 106,235
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 3.076.990	27.575	EUR 111,586
GBP I Accumulation	GBP 2.116.939	13.635	GBP 155,258
GBP I Distribution (Q)	GBP 89.593.256	354.363	GBP 252,829
GBP II Accumulation	GBP 4.742.043	37.960	GBP 124,922
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 2.293.869	8.943	GBP 256,499
NOK I Accumulation	NOK 5.085.133.727	2.970.332	NOK 1.711,975
USD A Accumulation	USD 8.209.490	35.360	USD 232,169
USD I Accumulation	USD 280.492.628	902.579	USD 310,768
USD II Accumulation	USD 7.615.451	21.979	USD 346,488
USD M Accumulation	USD 5.708.159	47.410	USD 120,400
USD P Accumulation	USD 2.535.378	11.951	USD 212,148
USD T Accumulation	USD 13.102.311	64.098	USD 204,411
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund			
EUR A Accumulation	EUR 792.045	5.910	EUR 134,018
EUR I Accumulation	EUR 24.377.692	176.389	EUR 138,204
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 23.676	231	EUR 102,492
EUR-Hedged A Distribution (Q)	EUR 21.896	225	EUR 97,316
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 200.611	1.602	EUR 125,226
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 16.555	213	EUR 77,724
GBP A Distribution (Q)	GBP 1.563.033	12.272	GBP 127,366
GBP I Distribution (Q)	GBP 41.828.104	327.903	GBP 127,562
USD A Accumulation	USD 12.792.197	101.517	USD 126,010
USD A Distribution (Q)	USD 650.259	6.168	USD 105,425
USD I Accumulation	USD 102.172.595	745.288	USD 137,091
USD I Distribution (Q)	USD 95.807.866	844.842	USD 113,403
USD P Accumulation	USD 1.232.287	10.589	USD 116,374
USD R Accumulation	USD 29.864	277	USD 107,813
PGIM Global Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 26.269.116	26.945	CHF 974,916
CHF-Hedged L Accumulation	CHF 9.984.336	99.152	CHF 100,697
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 474.708.962	4.792.524	DKK 99,052
EUR Currency Exposure I Accumulation	EUR 68.147.282	636.895	EUR 106,999
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 58.064	588	EUR 98,749
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 27.607.971	279.001	EUR 98,953
EUR-Hedged L Accumulation	EUR 45.833.797	452.500	EUR 101,290
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 113.901	1.130	EUR 100,798
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 387.440.924	352.542	GBP 1.098,992
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 2.158.919	28.711	GBP 75,195
GBP-Hedged L Accumulation	GBP 19.597	193	GBP 101,541
GBP-Hedged L Distribution (Q)	GBP 402.887	3.984	GBP 101,126
NOK-Hedged A Accumulation	NOK 206.782	196	NOK 1.055,011
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 136.198	12	NOK 11.349,863
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 149.934.948	150.530	SEK 996,047
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 203.122.064	224.102	SEK 906,382
SGD-Hedged I Accumulation	SGD 54.846.165	589.258	SGD 93,077
USD A Accumulation	USD 2.644.853	23.871	USD 110,798
USD I Accumulation	USD 97.780.436	837.732	USD 116,720
USD I Distribution (Q)	USD 1.182.367	13.312	USD 88,820
USD L Accumulation	USD 34.804.734	342.398	USD 101,650
USD P Accumulation	USD 11.838.186	103.783	USD 114,067
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 4.804.790.996	498.008	JPY 9.648,020

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 15.692.763	140.000	CAD 112,091
CHF-Hedged A Accumulation	CHF 13.651	130	CHF 105,011
CHF-Hedged S Accumulation	CHF 1.255.203	11.756	CHF 106,771
CHF-Hedged S Distribution (Q)	CHF 92.897	970	CHF 95,770
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 18.923	173	EUR 109,381
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 87.507.072	757.918	EUR 115,457
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 286.199	3.561	EUR 80,370
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 21.185	200	EUR 105,927
EUR-Hedged S Accumulation	EUR 7.097.817	64.215	EUR 110,532
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 100.221.968	845.454	EUR 118,542
EUR-Hedged W Distribution (Q)	EUR 9.864.307	126.659	EUR 77,881
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 2.014.980	17.633	GBP 114,273
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 359.046	4.342	GBP 82,691
GBP-Hedged S Accumulation	GBP 319.288	2.827	GBP 112,942
GBP-Hedged S Distribution (Q)	GBP 45.004.984	448.748	GBP 100,290
GBP-Hedged W Accumulation	GBP 10.726.732	97.561	GBP 109,949
GBP-Hedged W Distribution (Q)	GBP 31.231.956	364.789	GBP 85,616
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 219.143.666	201.377	NOK 1.088,226
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 867.863	894	SEK 970,764
SEK-Hedged W Accumulation	SEK 26.574.715	26.561	SEK 1.000,516
USD A Accumulation	USD 1.983.787	15.766	USD 125,827
USD A Distribution (Q)	USD 196.740	2.377	USD 82,768
USD I Accumulation	USD 266.335.836	1.830.209	USD 145,522
USD I Distribution (Q)	USD 29.356.442	293.387	USD 100,060
USD P Accumulation	USD 61.987.001	481.328	USD 128,783
USD S Accumulation	USD 95.593.930	838.373	USD 114,023
USD S Distribution (Q)	USD 5.552.477	54.236	USD 102,376
USD T Accumulation	USD 6.210.314	61.508	USD 100,968
USD T Distribution (M)	USD 1.099.609	12.774	USD 86,082
USD W Accumulation	USD 81.660.428	606.155	USD 134,719
USD W Distribution (Q)	USD 27.753.124	309.572	USD 89,650
USD Y Accumulation	USD 50.645.673	425.970	USD 118,895
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 1.795.848.869	195.029	JPY 9.208,112
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 21.834	231	CHF 94,518
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 25.232	229	EUR 110,183
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 63.405.686	538.728	EUR 117,695
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 27.555	249	EUR 110,664
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 61.054.149	533.584	EUR 114,423
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 552.904	6.544	GBP 84,490
USD I Accumulation	USD 646.275	5.009	USD 129,023
PGIM European High Yield ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 22.508	230	CHF 97,862
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 161.019	159	DKK 1.012,700
EUR A Accumulation	USD 14.502	144	USD 100,709
EUR I Accumulation	EUR 14.363	115	EUR 124,897
EUR I Distribution (Q)	EUR 14.119	134	EUR 105,364
EUR II Accumulation	EUR 32.779.236	324.954	EUR 100,873
GBP-Hedged I Distribution	GBP 19.016	206	GBP 92,310
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 221.612	213	NOK 1.040,431
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 222.115	217	SEK 1.023,570
USD-Hedged I Accumulation	USD 26.634	249	USD 106,965
PGIM Multi-Sector Credit Fund			
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 19.437	190	EUR 102,298
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 244.142.304	2.168.978	EUR 112,561
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 7.323.304	68.150	EUR 107,459
EUR-Hedged P Distribution (Q)	EUR 10.496.899	101.715	EUR 103,199
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 653.684	7.267	GBP 89,952
USD A Accumulation	USD 15.952	143	USD 111,554
USD I Accumulation	USD 14.239.780	102.692	USD 138,665
USD I Distribution (Q)	USD 1.257.515	12.193	USD 103,134
USD P Distribution (Q)	USD 10.911	106	USD 102,932

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Jennison U.S. Growth Fund			
EUR A Accumulation	EUR 972.785	3.473	EUR 280,099
EUR I Accumulation	EUR 13.737.599	46.259	EUR 296,971
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 25.762	239	EUR 107,790
GBP I Distribution (Q)	GBP 24.578.696	86.428	GBP 284,383
USD A Accumulation	USD 18.240.798	71.917	USD 253,637
USD I Accumulation	USD 73.073.163	200.528	USD 364,404
USD P Accumulation	USD 30.551.977	125.163	USD 244,098
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 22.583	242	AUD 93,317
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 29.161	281	CAD 103,776
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 417.156.697	341.645	DKK 1.221,024
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 822.334	9.069	EUR 90,675
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 80.389.256	978.180	EUR 82,182
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 2.372.607	25.758	EUR 92,111
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 20.503.888	223.551	GBP 91,719
SGD-Hedged I Accumulation	SGD 45.608.365	466.233	SGD 97,823
USD A Accumulation	USD 1.214.505	12.046	USD 100,822
USD I Accumulation	USD 426.406.385	3.610.308	USD 118,108
USD II Accumulation	USD 84.049.793	765.507	USD 109,796
USD P Accumulation	USD 27.499	250	USD 109,997
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 490.191.293	52.236	JPY 9.384,166
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund			
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 1.296.260.587	1.202.698	NOK 1.077,794
USD I Accumulation	USD 102.088.689	959.587	USD 106,388
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund			
EUR A Accumulation	EUR 26.314	241	EUR 109,188
EUR I Accumulation	EUR 772.553	10.338	EUR 74,729
EUR W Accumulation	EUR 4.640.828	41.652	EUR 111,419
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 26.155	241	EUR 108,528
GBP I Distribution (Q)	GBP 21.175	203	GBP 104,309
GBP W Accumulation	GBP 2.229.528	21.319	GBP 104,579
USD A Accumulation	USD 399.295	2.995	USD 133,321
USD I Accumulation	USD 43.695.374	228.617	USD 191,129
USD P Accumulation	USD 1.490.937	10.866	USD 137,211
USD W Accumulation	USD 12.098.308	119.435	USD 101,296
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund			
CHF P Accumulation	CHF 31.377	245	CHF 128,067
EUR A Accumulation	EUR 25.227	236	EUR 106,895
EUR I Accumulation	EUR 3.837.080	24.593	EUR 156,023
EUR P Accumulation	EUR 32.580	225	EUR 144,798
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 24.856	236	EUR 105,323
USD A Accumulation	USD 31.032	248	USD 125,128
USD I Accumulation	USD 66.456.886	490.305	USD 135,542
USD P Accumulation	USD 34.918	248	USD 140,797
PGIM Absolute Return Bond Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 377.265.352	3.033.673	CAD 124,359
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 21.271	208	EUR 102,262
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 17.167	159	EUR 107,971
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 11.890.098	107.056	GBP 111,064
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 18.359	194	GBP 94,636
USD I Accumulation	USD 25.812.507	230.801	USD 111,839
USD P Accumulation	USD 850.381	7.135	USD 119,184
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 4.072.797.415	399.202	JPY 10.202,347
YEN-Hedged II Accumulation	JPY 5.279.673.332	503.736	JPY 10.481,032
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 296.489.238	3.061.249	CAD 96,852
USD I Accumulation	USD 206.596.513	1.819.492	USD 113,546
USD I Distribution (Q)	USD 26.606.317	271.180	USD 98,113

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund			
CHF I Accumulation	CHF 84.664	499	CHF 169,667
CHF P Accumulation	CHF 39.357	245	CHF 160,639
EUR A Accumulation	EUR 25.727	238	EUR 108,099
EUR I Accumulation	EUR 29.590.725	147.470	EUR 200,656
EUR P Accumulation	EUR 40.865	225	EUR 181,623
GBP I Distribution (Q)	GBP 153.263	868	GBP 176,570
USD I Accumulation	USD 36.876.688	197.624	USD 186,600
USD P Accumulation	USD 49.437	280	USD 176,561
PGIM European Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 1.125.979	11.319	CHF 99,477
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 149.974	161	DKK 931,513
EUR A Accumulation	EUR 23.615	234	EUR 100,918
EUR I Accumulation	EUR 12.241.980	116.946	EUR 104,681
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 1.458.305	14.270	GBP 102,194
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 206.054	215	NOK 958,390
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 206.571	219	SEK 943,245
USD-Hedged I Accumulation	USD 23.891.099	206.035	USD 115,957
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 44.404	355	AUD 125,083
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 26.985	236	CHF 114,341
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 23.838	234	EUR 101,870
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 26.399	221	EUR 119,452
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 16.027.637	163.893	GBP 97,793
USD I Accumulation	USD 28.782.129	221.255	USD 130,086
PGIM Global High Yield Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 142.276	1.342	CHF 106,018
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 16.673	151	EUR 110,420
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 148.243.783	1.341.181	EUR 110,532
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 26.467	237	EUR 111,674
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 50.891.078	446.644	GBP 113,941
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 9.554.191	107.168	GBP 89,152
GBP-Hedged W Accumulation	GBP 100.867.637	880.324	GBP 114,580
GBP-Hedged W Distribution (Q)	GBP 150.362.244	1.474.102	GBP 102,003
USD I Accumulation	USD 14.132.564	116.312	USD 121,506
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 8.120.402	66.219	AUD 122,629
AUD-Hedged I Distribution	AUD 63.572	601	AUD 105,778
AUD-Hedged P Accumulation	AUD 159.404	1.308	AUD 121,868
CHF-Hedged A Accumulation	CHF 106.569	963	CHF 110,663
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 1.551.059	14.518	CHF 106,837
CHF-Hedged P Accumulation	CHF 50.452	477	CHF 105,770
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 2.956.328	25.646	EUR 115,274
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 31.837.070	285.881	EUR 111,365
EUR-Hedged I Distribution	EUR 23.486	233	EUR 100,799
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 5.582.101	50.470	EUR 110,602
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 13.652.821	115.031	GBP 118,688
GBP-Hedged I Distribution	GBP 11.419.923	99.537	GBP 114,730
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 96.491.483	94.985	SEK 1.015,860
USD A Accumulation	USD 8.152.268	66.705	USD 122,214
USD I Accumulation	USD 5.927.532	49.662	USD 119,357
USD I Distribution	USD 25.336	251	USD 100,941
USD P Accumulation	USD 52.929	445	USD 118,943
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 8.050.668.789	760.535	JPY 10.585,534
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.640	237	CHF 87,089
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 32.706	359	EUR 91,104
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 255.039	2.950	GBP 86,454
USD I Accumulation	USD 24.228.114	248.502	USD 97,497

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 9.080	106	CHF 85,657
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 19.212	190	EUR 101,118
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 90.742.577	1.013.572	EUR 89,528
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 16.472	195	GBP 84,474
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 1.180.573.073	1.378.635	NOK 856,335
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 465.149	483	SEK 963,042
USD Currency Exposure I Accumulation	USD 20.923	250	USD 83,691
USD I Accumulation	USD 18.032	189	USD 95,409
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund			
CHF I Accumulation	CHF 16.941	229	CHF 73,977
EUR A Accumulation	EUR 24.582	241	EUR 102,002
EUR I Accumulation	EUR 17.590	211	EUR 83,366
GBP I Distribution (Q)	GBP 14.914	181	GBP 82,396
USD I Accumulation	USD 19.232.181	248.926	USD 77,261
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 19.156	231	CHF 82,927
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 141.424	165	DKK 857,117
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 24.064	234	EUR 102,836
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 19.115	222	EUR 86,103
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 26.183.814	268.000	EUR 97,701
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 16.581	218	GBP 76,059
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 197.833	225	NOK 879,259
USD I Accumulation	USD 37.567.065	413.314	USD 90,892
PGIM Strategic Income Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.251	230	CHF 88,046
CHF-Hedged P Accumulation	CHF 20.174	230	CHF 87,711
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 23.688	234	EUR 101,232
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 20.235	221	EUR 91,561
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 20.159	221	EUR 91,215
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 17.683	205	GBP 86,259
USD I Accumulation	USD 23.854.346	247.359	USD 96,436
USD I Distribution (Q)	USD 23.811	271	USD 87,864
USD P Accumulation	USD 23.995	250	USD 95,978
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund			
CHF I Accumulation	CHF 23.229	219	CHF 106,071
EUR A Accumulation	EUR 25.961	236	EUR 110,006
EUR I Accumulation	EUR 24.120	228	EUR 105,790
GBP I Accumulation	GBP 40.087	385	GBP 104,123
GBP I Distribution (Q)	GBP 22.168	214	GBP 103,590
GBP W Accumulation	GBP 23.384	224	GBP 104,391
USD I Accumulation	USD 20.284.055	198.462	USD 102,206

Der NAV je rückzahlbarem Anteil gestaltet sich für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2023 wie folgt:

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM US Corporate Bond Fund			
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 785.356	8.330	EUR 94,285
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 142.984.873	138.899	EUR 1.029,417
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 983.071	11.367	EUR 86,484
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 19.970.926	237.018	GBP 84,259
NOK-Hedged A Accumulation	NOK 453.617	463	NOK 980,148
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 22.010	23	NOK 943,291
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 437.773	459	SEK 954,132
USD A Accumulation	USD 1.635.088	15.715	USD 104,049
USD I Accumulation	USD 330.361.017	275.536	USD 1.198,974
USD I Distribution (Q)	USD 36.974.424	442.833	USD 83,495
USD P Accumulation	USD 13.760.001	127.310	USD 108,083
USD T Accumulation	USD 2.311.474	22.305	USD 103,630
USD T Distribution (M)	USD 159.156	1.818	USD 87,534

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 19.430	230	CHF 84,325
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 136.037	160	DKK 852,360
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 39.355	41	EUR 956,052
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 36.703	47	GBP 779,838
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 186.405	214	NOK 872,173
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 187.825	218	SEK 862,936
USD A Accumulation	USD 25.693	25	USD 1.027,731
USD I Accumulation	USD 25.275.695	20.031	USD 1.261,851
PGIM European High Yield Bond Fund			
EUR A Accumulation	EUR 18.885	187	EUR 100,917
EUR I Accumulation	EUR 93.760.585	76.273	EUR 1.229,284
EUR P Accumulation	EUR 21.949	217	EUR 101,123
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 107.367	1.014	GBP 105,835
USD-Hedged I Accumulation	USD 40.512.999	26.597	USD 1.523,205
USD-Hedged P Accumulation	USD 26.643	250	USD 106,572
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund			
EUR I Accumulation	EUR 119.182.282	1.140.429	EUR 104,506
GBP I Accumulation	GBP 21.207	201	GBP 105,770
GBP I Distribution (Q)	GBP 7.188.434	91.725	GBP 78,369
USD A Accumulation	USD 11.384	129	USD 88,428
USD I Accumulation	USD 4.721.511	4.871	USD 969,292
PGIM Global Total Return Bond Fund			
CAD Currency Exposure I Accumulation	CAD 292.054	283	CAD 1.033,482
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 15.972	171	CHF 93,615
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 25.046	314	EUR 79,770
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 1.549.213	16.165	EUR 95,836
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 17.407	200	GBP 87,112
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 8.932.567	10.230	NOK 873,180
SGD-Hedged A Distribution (Q)	SGD 10.441.623	129.114	SGD 80,871
USD Currency Exposure I Accumulation	USD 11.337	109	USD 103,674
USD Currency Exposure I Distribution (Q)	USD 4.659.347	60.188	USD 77,413
USD I Accumulation	USD 9.831.918	93.050	USD 105,663
USD P Accumulation	USD 1.303.336	12.420	USD 104,942
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 2.709.772.717	335.870	JPY 8.067,931
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund			
EUR I Accumulation	EUR 488.454	2.797	EUR 174,635
EUR M Accumulation	EUR 22.686	225	EUR 100,655
EUR P Accumulation	EUR 3.434.072	20.719	EUR 165,747
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 172.972	1.977	EUR 87,489
GBP I Accumulation	GBP 56.941	480	GBP 118,626
GBP I Distribution (Q)	GBP 61.927.205	320.574	GBP 193,176
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 845.956	4.258	GBP 198,690
NOK I Accumulation	NOK 3.366.854.197	2.543.491	NOK 1.323,714
USD A Accumulation	USD 3.933.108	21.881	USD 179,751
USD I Accumulation	USD 237.263.453	993.536	USD 238,807
USD II Accumulation	USD 2.898.409	10.968	USD 264,267
USD M Accumulation	USD 4.754.144	51.206	USD 92,844
USD P Accumulation	USD 1.525.643	9.344	USD 163,269
USD T Accumulation	USD 12.604.576	79.368	USD 158,812
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund			
EUR A Accumulation	EUR 1.121.666	9.247	EUR 121,300
EUR I Accumulation	EUR 13.790.959	110.741	EUR 124,534
EUR-Hedged A Distribution (Q)	EUR 20.580	221	EUR 93,048
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 1.689.439	14.350	EUR 117,734
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 15.482	208	EUR 74,333
GBP A Distribution (Q)	GBP 2.237.888	18.848	GBP 118,732
GBP I Distribution (Q)	GBP 12.712.431	106.977	GBP 118,834
USD A Accumulation	USD 20.543.311	176.935	USD 116,107
USD A Distribution (Q)	USD 85.724	867	USD 98,848
USD I Accumulation	USD 120.505.930	958.295	USD 125,750
USD I Distribution (Q)	USD 148.417.490	1.396.080	USD 106,310
USD P Accumulation	USD 2.848.871	26.648	USD 106,909

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Global Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 25.679.385	26.945	CHF 953,042
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 463.054.284	4.886.514	DKK 94,762
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 154.293	1.632	EUR 94,535
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 140.620.671	1.491.142	EUR 94,304
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 108.717	1.130	EUR 96,209
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 385.114.112	372.625	GBP 1.033,516
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 2.092.821	28.398	GBP 73,696
NOK-Hedged A Accumulation	NOK 197.452	196	NOK 1.009,328
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 131.545	12	NOK 11.210,542
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 107.505.512	112.485	SEK 955,729
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 213.679.691	246.927	SEK 865,354
SGD-Hedged I Accumulation	SGD 34.271.934	386.221	SGD 88,736
USD A Accumulation	USD 2.830.418	27.144	USD 104,273
USD I Accumulation	USD 43.776.106	400.524	USD 109,297
USD I Distribution (Q)	USD 1.108.318	12.787	USD 86,674
USD P Accumulation	USD 12.974.698	121.290	USD 106,972
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 4.777.182.016	498.008	JPY 9.592,581
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 14.413.172	140.000	CAD 102,951
CHF-Hedged A Accumulation	CHF 13.072	130	CHF 100,888
CHF-Hedged S Accumulation	CHF 1.999.252	19.720	CHF 101,382
CHF-Hedged S Distribution (Q)	CHF 107.758	1.102	CHF 97,806
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 26.646	262	EUR 101,811
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 94.959.842	886.808	EUR 107,081
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 17.720	222	EUR 79,928
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 19.676	200	EUR 98,378
EUR-Hedged S Accumulation	EUR 12.598.623	123.143	EUR 102,309
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 26.659.274	243.206	EUR 109,616
EUR-Hedged W Distribution (Q)	EUR 2.125.160	26.799	EUR 79,299
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 463.657	4.432	GBP 104,626
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 131.952	1.626	GBP 81,168
GBP-Hedged S Accumulation	GBP 435.880	4.224	GBP 103,181
GBP-Hedged S Distribution (Q)	GBP 50.118.483	509.010	GBP 98,463
GBP-Hedged W Distribution (Q)	GBP 2.178.865	25.991	GBP 83,833
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 1.171.948	1.290	SEK 908,223
SEK-Hedged W Accumulation	SEK 40.242.049	43.417	SEK 926,878
USD A Accumulation	USD 337.824	2.927	USD 115,417
USD A Distribution (Q)	USD 13.477	167	USD 80,679
USD I Accumulation	USD 569.494.666	4.294.360	USD 132,615
USD I Distribution (Q)	USD 160.028.259	1.632.553	USD 98,023
USD P Accumulation	USD 30.287.448	257.676	USD 117,541
USD S Accumulation	USD 107.749.060	1.039.028	USD 103,702
USD S Distribution (Q)	USD 5.460.247	54.588	USD 100,027
USD T Accumulation	USD 4.198.050	45.034	USD 93,219
USD T Distribution (M)	USD 888.983	10.565	USD 84,146
USD W Accumulation	USD 32.373.087	264.473	USD 122,406
USD W Distribution (Q)	USD 687.438	7.855	USD 87,512
USD Y Accumulation	USD 60.232.253	555.889	USD 108,353
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 1.738.770.035	195.309	JPY 8.902,648
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.597	231	CHF 89,081
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 23.384	229	EUR 101,938
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 92.322.646	852.442	EUR 108,304
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 25.411	249	EUR 102,143
EUR-Hedged W Accumulation	EUR 16.263.967	154.867	EUR 105,019
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 272.507	3.325	GBP 81,955
USD I Accumulation	USD 584.495	5.009	USD 116,700

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM European High Yield ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.836	230	CHF 90,678
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 145.998	159	DKK 917,275
EUR I Accumulation	EUR 23.908	211	EUR 113,184
GBP-Hedged I Distribution	GBP 16.966	195	GBP 86,813
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 199.397	213	NOK 935,511
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 200.900	217	SEK 925,529
USD-Hedged I Accumulation	USD 21.922.753	230.347	USD 95,173
PGIM Multi-Sector Credit Fund			
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 244.084.934	2.353.312	EUR 103,720
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 7.047.551	71.068	EUR 99,166
EUR-Hedged P Distribution (Q)	EUR 5.063.307	50.191	EUR 100,881
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 38.807	448	GBP 86,613
USD A Accumulation	USD 14.552	143	USD 101,430
USD I Accumulation	USD 10.356	82	USD 125,746
USD I Distribution (Q)	USD 9.909	100	USD 99,120
USD P Distribution (Q)	USD 9.894	100	USD 99,129
PGIM Jennison U.S. Growth Fund			
EUR A Accumulation	EUR 348.495	1.694	EUR 205,751
EUR I Accumulation	EUR 2.831.791	13.097	EUR 216,219
GBP I Distribution (Q)	GBP 5.637.677	26.901	GBP 209,571
USD A Accumulation	USD 8.434.435	44.466	USD 189,681
USD I Accumulation	USD 63.111.717	233.677	USD 270,081
USD P Accumulation	USD 12.408.940	68.487	USD 181,186
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 20.738	242	AUD 85,597
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 7.921.693	83.478	CAD 94,896
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 432.967.485	383.788	DKK 1.128,141
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 384.728	4.570	EUR 84,183
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 90.650.111	1.124.776	EUR 80,594
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 4.267.813	50.231	EUR 84,963
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 24.553.258	294.799	GBP 83,288
SGD-Hedged I Accumulation	SGD 22.627.137	251.243	SGD 90,061
USD A Accumulation	USD 532.021	5.788	USD 91,911
USD I Accumulation	USD 380.136.759	3.559.383	USD 106,799
USD P Accumulation	USD 24.905	250	USD 99,619
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 470.538.846	52.236	JPY 9.007,899
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund			
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 1.365.171.652	1.328.011	NOK 1.027,983
USD I Accumulation	USD 105.214.118	1.051.249	USD 100,085
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund			
EUR I Accumulation	EUR 51.914	906	EUR 57,295
EUR W Accumulation	EUR 10.564.597	123.919	EUR 85,254
GBP I Distribution (Q)	GBP 3.015.419	37.176	GBP 81,112
GBP W Accumulation	GBP 32.193	397	GBP 80,992
USD A Accumulation	USD 918.552	8.757	USD 104,896
USD I Accumulation	USD 38.531.701	258.310	USD 149,168
USD P Accumulation	USD 1.374.333	12.815	USD 107,244
USD W Accumulation	USD 15.035.468	190.565	USD 78,899
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund			
CHF P Accumulation	CHF 26.209	245	CHF 106,973
EUR I Accumulation	EUR 3.157.704	24.593	EUR 128,397
EUR P Accumulation	EUR 26.851	225	EUR 119,088
USD A Accumulation	USD 26.191	248	USD 105,548
USD I Accumulation	USD 30.254.284	266.447	USD 113,547
USD P Accumulation	USD 29.295	248	USD 118,147

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Absolute Return Bond Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 352.569.447	3.077.972	CAD 114,546
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 15.969	159	EUR 100,296
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 54.682.269	536.378	GBP 101,947
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 17.099	186	GBP 92,134
USD I Accumulation	USD 27.051	264	USD 102,412
USD P Accumulation	USD 849.651	7.773	USD 109,313
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 3.946.406.656	399.202	JPY 9.885,749
YEN-Hedged II Accumulation	JPY 5.095.394.446	503.736	JPY 10.115,212
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund			
CAD-Hedged I Accumulation	CAD 275.463.934	3.054.850	CAD 90,173
USD I Accumulation	USD 233.240.435	2.178.072	USD 107,086
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund			
CHF I Accumulation	CHF 69.722	499	CHF 139,646
CHF P Accumulation	CHF 32.459	245	CHF 132,651
EUR I Accumulation	EUR 26.535.550	162.750	EUR 163,044
EUR P Accumulation	EUR 33.255	225	EUR 147,674
GBP I Distribution (Q)	GBP 61.242	417	GBP 146,925
USD I Accumulation	USD 30.525.432	197.772	USD 154,347
USD P Accumulation	USD 36.343	248	USD 146,507
PGIM European Corporate Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 1.076.538	11.319	CHF 95,108
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 140.400	161	DKK 874,397
EUR I Accumulation	EUR 17.720.583	181.496	EUR 97,636
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 908.017	9.388	GBP 96,721
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 191.359	215	NOK 889,957
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 192.807	219	SEK 880,486
USD-Hedged I Accumulation	USD 21.942.387	206.257	USD 106,384
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 40.053	355	AUD 112,692
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 25.010	236	CHF 106,048
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 23.914	221	EUR 108,127
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 11.698.389	124.734	GBP 93,787
USD I Accumulation	USD 25.723.059	221.455	USD 116,155
PGIM Global High Yield Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 23.750	238	CHF 99,813
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 24.294	237	EUR 102,299
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 79.188.419	780.175	EUR 101,501
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 24.343	237	EUR 102,507
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 8.303.370	80.410	GBP 103,264
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 9.182.872	105.835	GBP 86,766
GBP-Hedged W Accumulation	GBP 41.354.983	399.400	GBP 103,543
GBP-Hedged W Distribution (Q)	GBP 163.073.000	1.642.509	GBP 99,283
USD I Accumulation	USD 227.711	2.076	USD 109,662
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund			
AUD-Hedged I Accumulation	AUD 59.199.772	486.390	AUD 121,713
AUD-Hedged I Distribution	AUD 150.833	1.411	AUD 106,861
AUD-Hedged P Accumulation	AUD 196.826	1.626	AUD 121,068
CHF-Hedged A Accumulation	CHF 119.634	1.053	CHF 113,667
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 2.342.220	21.516	CHF 108,859
CHF-Hedged P Accumulation	CHF 3.082.960	28.495	CHF 108,193
EUR-Hedged A Accumulation	EUR 4.049.433	35.014	EUR 115,652
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 63.208.788	569.949	EUR 110,903
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 11.698.697	106.063	EUR 110,299
GBP-Hedged I Accumulation	GBP 15.641.632	134.123	GBP 116,621
GBP-Hedged I Distribution	GBP 14.049.693	122.278	GBP 114,899
SEK-Hedged I Accumulation	SEK 128.990.913	127.574	SEK 1.011,110
USD A Accumulation	USD 8.972.958	74.284	USD 120,792
USD I Accumulation	USD 31.944.570	272.796	USD 117,101
USD P Accumulation	USD 875.438	7.500	USD 116,724
YEN-Hedged I Accumulation	JPY 11.858.450.865	1.078.588	JPY 10.994,419

14. Veröffentlichter NAV je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

	NAV	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NAV je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 20.211	237	CHF 85,320
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 31.001	357	EUR 86,874
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 244.638	2.901	GBP 84,316
USD I Accumulation	USD 22.725.205	248.502	USD 91,449
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 8.903	106	CHF 84,259
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 41.162.548	480.805	EUR 85,612
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 20.996	254	GBP 82,664
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 667.415.667	763.490	NOK 874,165
SEK-Hedged A Accumulation	SEK 218.572	236	SEK 926,946
USD Currency Exposure I Accumulation	USD 20.169	250	USD 80,677
USD I Accumulation	USD 16.947	189	USD 89,788
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund			
CHF I Accumulation	CHF 14.359	229	CHF 62,819
EUR I Accumulation	EUR 14.711	211	EUR 69,833
GBP I Distribution (Q)	GBP 12.624	181	GBP 69,857
USD I Accumulation	USD 16.395.408	249.268	USD 65,774
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 18.398	231	CHF 79,793
DKK-Hedged I Accumulation	DKK 132.949	165	DKK 806,269
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 17.909	222	EUR 80,766
EUR-Hedged I Distribution (Q)	EUR 26.273.211	268.000	EUR 98,034
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 15.345	204	GBP 75,128
NOK-Hedged I Accumulation	NOK 184.843	225	NOK 821,221
USD I Accumulation	USD 34.543.205	413.028	USD 83,634
PGIM Strategic Income Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	CHF 19.659	230	CHF 85,382
CHF-Hedged P Accumulation	CHF 19.614	230	CHF 85,186
EUR-Hedged I Accumulation	EUR 19.159	221	EUR 86,516
EUR-Hedged P Accumulation	EUR 19.115	221	EUR 86,320
GBP-Hedged I Distribution (Q)	GBP 16.559	197	GBP 84,174
USD I Accumulation	USD 22.212.853	247.627	USD 89,703
USD I Distribution (Q)	USD 22.194	260	USD 85,376
USD P Accumulation	USD 22.353	250	USD 89,411

15. Swing-Pricing

Swing-Pricing wird auf einen Teilfonds angewandt, wenn die Verwaltungsstelle feststellt, dass die Nettozeichnungen oder -rücknahmen eines Teilfonds an einem bestimmten Handelstag im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Teilfonds bestimmte vorab festgelegte prozentuale Schwellenwerte überschreiten. Bei der Berechnung des Swing-Pricings wird der Nettoinventarwert eines Teilfonds auf der folgenden Basis um einen „Swing-Faktor“ angepasst:

Nettozeichnungen – Der für die Abwicklung aller Transaktionen verwendete Preis wird um den Swing-Faktor nach oben korrigiert.

Nettorücknahmen – Der für die Abwicklung aller Transaktionen verwendete Preis wird um den Swing-Faktor nach unten korrigiert.

Wenn der Nettoinventarwert eines Teilfonds an einem bestimmten Handelstag entsprechend angepasst wird, ist der offizielle Preis des Teilfonds der abgeleitete Swing-Preis. Darüber hinaus findet die gesamte Handelsaktivität für diesen Handelstag zum Swing-Preis statt. Während des Geschäftsjahres auf einen Teilfonds angewandtes Swing-Pricing wird in den Angaben zu Anteilstransaktionen in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2025 fand Swing-Pricing nur beim PGIM US Corporate Bond Fund statt. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung zwischen dem Nettoinventarwert je rückzahlbarem Anteil dieses Teilfonds mit und ohne Swing-Anpassung:

	NAV ohne Swing-Anpassung	Swing-Anpassungswert je Anteil	NAV mit Swing-Anpassung
PGIM US Corporate Bond Fund			
USD T Accumulation	113,983	0,114	114,097
USD T Distribution (M)	90,444	0,090	90,534
EUR-Hedged P Accumulation	93,194	0,093	93,287
USD P Accumulation	120,797	0,121	120,918
USD I Accumulation	1.344,065	1,344	1.345,409
USD I Distribution (Q)	86,324	0,087	86,411
EUR-Hedged I Accumulation	1.112,529	1,113	1.113,642
GBP-Hedged I Distribution (Q)	86,567	0,086	86,653

15. Swing-Pricing (Fortsetzung)

	NAV ohne Swing-Anpassung	Swing-Anpassungswert je Anteil	NAV mit Swing-Anpassung
NOK-Hedged I Accumulation	1.037,840	1,038	1.038,878
SEK-Hedged A Accumulation	1.015,691	1,016	1.016,707
EUR-Hedged A Accumulation	100,892	0,101	100,993
NOK-Hedged A Accumulation	1.067,495	1,067	1.068,562
USD A Accumulation	115,480	0,116	115,596

Zum 30. Juni 2024 wurde Swing-Pricing auf den PGIM Global Total Return ESG Bond Fund angewandt. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung zwischen dem Nettoinventarwert je rückzahlbarem Anteil dieses Teilfonds mit und ohne Swing-Anpassung:

	NAV ohne Swing-Anpassung	Swing-Anpassungswert je Anteil	NAV mit Swing-Anpassung
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund			
CHF-Hedged I Accumulation	85,928	0,215	86,143
EUR-Hedged A Accumulation	101,118	0,253	101,371
EUR-Hedged I Accumulation	89,554	0,224	89,778
GBP-Hedged I Distribution (Q)	84,498	0,211	84,709
NOK-Hedged I Accumulation	917,574	2,294	919,868
SEK-Hedged A Accumulation	962,693	2,407	965,100
USD Currency Exposure I Accumulation	83,691	0,209	83,900
USD I Accumulation	95,536	0,239	95,775

16. Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Euro verwendet:

	30. Juni 2025	30. Juni 2024
Britisches Pfund (GBP)	0,856606	0,847837
Dänische Krone (DKK)	7,460752	-
Norwegische Krone (NOK)	11,879004	-
Schwedische Krone (SEK)	11,187255	-
Schweizer Franken (CHF)	0,934384	-
US-Dollar (USD)	1,173849	1,071750

Die folgenden Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in US-Dollar verwendet:

	30. Juni 2025	30. Juni 2024
Argentinischer Peso (ARS)	1.190,525900	911,995750
Australischer Dollar (AUD)	1,525902	1,497342
Brasilianischer Real (BRL)	5,457850	5,554450
Britisches Pfund (GBP)	0,729741	0,791077
Kanadischer Dollar (CAD)	1,364500	1,368350
Chilenischer Peso (CLP)	933,425000	943,925000
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	7,165500	7,266050
Chinesischer Yuan Renminbi Offshore (CNH)	7,163150	7,300850
Kolumbianischer Peso (COP)	4.085,000000	4.144,150000
Tschechische Krone (CZK)	21,057250	23,368800
Dänische Krone (DKK)	6,355800	6,958200
Dominikanischer Peso (DOP)	59,500000	-
Ägyptisches Pfund (EGP)	49,550000	48,030000
Euro (EUR)	0,851898	0,933053
Hongkong-Dollar (HKD)	7,850000	7,807400
Ungarischer Forint (HUF)	340,503450	368,486150
Indische Rupie (INR)	85,760000	83,387500
Indonesische Rupiah (IDR)	16.235,000000	16.375,000000
Israelischer Schekel (ILS)	3,367500	3,767200
Japanischer Yen (JPY)	144,445000	160,860000
Koreanischer Won (KRW)	1.349,600000	1.376,500000
Malaysischer Ringgit (MYR)	4,210500	4,717500
Mexikanischer Peso (MXN)	18,892000	18,285500
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,647311	1,641093
Norwegische Krone (NOK)	10,119700	10,647500
Peruanischer Nuevo Sol (PEN)	3,548500	3,830750
Philippinischer Peso (PHP)	56,330000	58,609000
Polnischer Zloty (PLN)	3,613750	4,020050

16. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30. Juni 2025	30. Juni 2024
Katarischer Riyal (QAR)	3,641000	3,641000
Rumänischer Neuer Leu (RON)	4,326700	4,644000
Russischer Rubel (RUB)	78,200000	86,250000
Saudi-arabischer Riyal (SAR)	3,750500	3,751600
Serbischer Dinar (RSD)	99,805000	-
Singapur-Dollar (SGD)	1,273650	1,355250
Südafrikanischer Rand (ZAR)	17,771250	18,260000
Schwedische Krone (SEK)	9,530400	10,590200
Schweizer Franken (CHF)	0,796000	0,898600
Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	29,212000	32,441500
Thailändischer Baht (THB)	32,508750	36,697500
Türkische Lira (TRY)	39,793500	32,783500
Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate (AED)	3,672850	3,673000
Uruguayischer Peso (UYU)	39,960000	39,435000

Bei der Erstellung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung, der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens und der konsolidierten Kapitalflussrechnung hat die Verwaltungsstelle die nachfolgend angegebenen durchschnittlichen Wechselkurse für die jeweiligen Berichtszeiträume/Geschäftsjahre verwendet, um die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens und die Kapitalflussrechnung derjenigen Teilfonds, die ihre Abschlüsse nicht in US-Dollar erstellen, in US-Dollar umzurechnen. Der nachfolgend angegebene Kurs entspricht jeweils 1 US-Dollar.

	30. Juni 2025	30. Juni 2024
Euro (EUR)	0,918851	0,924516

17. Überleitung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert pro rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil, zu dem die Anteilinhaber Anteile von den Fonds zeichnen bzw. an diesen zurückgeben können, kann von dem im Abschluss angegebenen Nettoinventarwert abweichen. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung des Nettoinventarwerts zum 30. Juni 2025.

	PGIM US Corporate Bond Fund	PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund
Den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnendes Nettovermögen gemäß Emissionsprospekt	813.385.998	30.207.589
Zeichnungen im Fonds nach Ende des Geschäftsjahres	79.520.819	2.469.793
Rücknahme aus dem Fonds nach Ende des Geschäftsjahres	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnendes Nettovermögen gemäß Abschluss	892.906.817	32.677.382

Der Nettoinventarwert pro rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil, zu dem die Anteilinhaber Anteile von den Fonds zeichnen bzw. an diesen zurückgeben können, kann von dem im Abschluss angegebenen Nettoinventarwert abweichen. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Überleitung des Nettoinventarwerts zum 30. Juni 2024.

	PGIM Global Total Return ESG Bond Fund	PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund	PGIM Strategic Income Fund
Den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnendes Nettovermögen gemäß Emissionsprospekt	208.265.756	65.764.678	24.048.973
Gründungskosten	-	(7.638)	(10.803)
Zeichnungen im Fonds nach Ende des Geschäftsjahres	7.982.383		
Rücknahme aus dem Fonds nach Ende des Geschäftsjahres	(4.909)	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzuordnendes Nettovermögen gemäß Abschluss	216.243.230	65.757.040	24.038.170

18. Effiziente Portfolioverwaltung

Der Anlageverwalter bzw. der jeweilige Unteranlageverwalter kann im Namen der Gesellschaft und vorbehaltlich der Bedingungen und Einschränkungen der OGAW-Verordnungen zu Absicherungszwecken (zum Schutz der Vermögenswerte eines Teilfonds gegen Schwankungen der Marktkurse oder Währungsrisiken bzw. zur Minimierung von daraus resultierenden Verbindlichkeiten) oder für eine effiziente Portfolioverwaltung (mit dem Ziel der Risiko- oder Kostenminderung oder der Steigerung des Kapitals oder der Erträge des Teilfonds, sofern diese Transaktionen keinen spekulativen Charakter haben) auf Techniken und Instrumente zurückzugreifen, die sich auf übertragbare Wertpapiere beziehen. Investitionen in DFI, bei denen es sich um eine Wechselkursrisikoposition handelt, werden nur als Sicherungsgeschäfte getätigt. Zu diesen Techniken und Instrumenten können Anlagen in börsengehandelten oder außerbörslich („OTC“) gehandelten DFI zählen, wie beispielsweise Futures und Devisentermingeschäfte (die dazu eingesetzt werden können, um Markt- bzw. Währungsrisiken zu steuern), Optionen (einschließlich Verkaufs- und Kaufoptionen, die zur Erreichung von Kosteneffizienzen eingesetzt werden können) und Swaps, einschließlich Credit Default Swaps (die dazu eingesetzt werden können, um Zins- bzw. Kreditrisiken zu steuern). Ein Teilfonds kann außerdem im Rahmen seiner Anlagestrategie in DFI investieren, wenn eine solche Absicht in der Anlagepolitik des Teilfonds angegeben ist und vorausgesetzt, dass es sich bei den Brokern dieser Transaktionen um Institutionen handelt, die einer Aufsicht unterliegen und, in Bezug auf OTC-Transaktionen, Kategorien angehören, die von der Zentralbank genehmigt wurden.

Der Anlageverwalter bzw. der jeweilige Unteranlageverwalter wendet in Bezug auf einen Teilfonds ein Risikomanagementverfahren an, das im Einklang mit den Anforderungen der Zentralbank steht, damit das Gesamtrisiko von DFI („Gesamtrisiko“), die jeder Teilfonds erzielt, genau überwacht, gemessen und gesteuert werden kann. Der Anlageverwalter verwendet den Commitment-Ansatz, um das Gesamtrisiko zu berechnen. Dies gilt für alle Teilfonds bis auf die nachstehend aufgeführten Teilfonds, für die er den Value-at-Risk-Ansatz („VAR“) verwenden kann:
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund;
PGIM Global Total Return Bond Fund;
PGIM Multi-Sector Credit Fund;
PGIM Absolute Return Bond Fund;
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund;
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund;
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund;
PGIM Strategic Income Fund.
Die Gesellschaft stellt den Anteilinhabern auf Anfrage zusätzliche Informationen in Zusammenhang mit den angewandten Risikomanagementmethoden zur Verfügung, einschließlich der geltenden Anlagebeschränkungen und aktuellen Veränderungen von Risiko- und Renditekennzahlen der wichtigsten Anlagekategorien.

Zusätzlich zu den oben genannten Anlagen in DFI kann die Gesellschaft ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und vorbehaltlich der Einhaltung der von der Zentralbank auferlegten Bedingungen andere Techniken und Instrumente einsetzen, die sich auf übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente beziehen, beispielsweise Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte („Repo-Transaktionen“) und Wertpapierleihgeschäfte. Die Bezugnahme auf Techniken und Instrumente, die sich auf übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente beziehen und zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden, einschließlich DFI, die nicht für Direktinvestitionszwecke eingesetzt werden, versteht sich als Bezugnahme auf Techniken und Instrumente, die die folgenden Kriterien erfüllen:

(a) sie sind wirtschaftlich angebracht, da sie kostenwirksam realisiert werden;
(b) sie werden für eines oder mehrere der folgenden bestimmten Ziele abgeschlossen:
- zur Minderung von Risiken;
- zur Kostenreduzierung;
- zur Erwirtschaftung von zusätzlichem Kapital oder zusätzlichen Erträgen für den Teilfonds mit einem Risikoniveau, das mit dem Risikoprofil des Teilfonds und den Regeln zur Risikostreuung gemäß den Mitteilungen vereinbar ist;
(c) ihre Risiken werden durch das Risikomanagementverfahren der Gesellschaft ausreichend erfasst (nur im Fall von DFI); und
(d) sie können nicht zu einer Änderung des erklärten Anlageziels des Teilfonds führen oder erhebliche zusätzliche Risiken im Vergleich zur allgemeinen Risikopolitik zur Folge haben, wie in den Verkaufsdokumenten beschrieben.

Während des Geschäftsjahres hat die Gesellschaft Futures- und Devisenterminkontrakte abgeschlossen, um das mit Anlagen und Barbeständen verbundene Währungsrisiko abzusichern.

19. Portfolioveränderungen

Exemplare von Aufstellungen sämtlicher Portfolioveränderungen sind kostenlos von der Verwaltungsstelle erhältlich.

Nähere Einzelheiten sind dem Abschnitt „Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung“ dieses Berichts zu entnehmen.

20. Soft Commissions

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 schloss Jennison Associates LLC als Unteranlageverwalter der Gesellschaft Soft-Commission-Vereinbarungen mit Brokern ab, und in diesem Zusammenhang wurden bestimmte Produkte und Dienstleistungen zur Unterstützung des Anlageentscheidungsprozesses bezogen. Jennison Associates LLC hat sichergestellt, dass solche Vereinbarungen die bestmögliche Ausführung gewährleisten.

Während der Geschäftsjahre zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 bestanden keine sonstigen Soft-Commission-Vereinbarungen.

21. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Ukrainisch-russischer Krieg

Der militärische Konflikt zwischen Russland und der Ukraine hat zu erheblichen Störungen geführt, von denen unter anderem die globalen Finanzsysteme, der Handel und das Transportwesen betroffen sind. Als Reaktion darauf haben mehrere Länder und Organisationen (darunter auch der Rat der Europäischen Union) globale Sanktionen und andere strikte Auflagen oder Verbote gegen die Aktivitäten von Einzelpersonen und Unternehmen mit Verbindungen zu Russland verhängt. Unter anderem hat die Europäische Union den Verkauf von Anteilen an Organismen für gemeinsame Anlagen an russische Staatsangehörige und russische Unternehmen eingeschränkt. Weitere verhängte Sanktionen zielen direkt auf Transaktionen mit russischen Wertpapieren ab und beeinträchtigen die Fähigkeit der Gesellschaft, solche Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen, zu empfangen oder zu liefern.

Jegliche Sanktionen, die Androhung zusätzlicher Sanktionen und weitere Maßnahmen, die in Zukunft von Ländern oder internationalen Organisationen gegen Russland und russische Wertpapieremittenten verhängt werden, sowie mögliche Vergeltungsmaßnahmen, die von Russland ergriffen werden könnten, besitzen das Potenzial, sich weiter nachteilig auf die russische Wirtschaft sowie auf die Preise und die Liquidität russischer Wertpapiere auszuwirken. Darüber hinaus könnten weitere politische oder militärische Aktionen Russlands, wie z. B. eine Erhöhung der Preise für staatlich kontrollierte Exporte (z. B. Erdgasexporte), negative Auswirkungen auf die Volkswirtschaften und die Verschuldung anderer Schwellenländer sowie auf die Weltwirtschaft im Allgemeinen haben. Diese Ereignisse werden möglicherweise negative Auswirkungen auf die Wertentwicklung der Gesellschaft haben. Die letztendlichen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts und seine Folgen für die weltweiten wirtschaftlichen und geschäftlichen Aktivitäten und Bedingungen sowie für die Geschäftstätigkeit, die Finanzlage und die Wertentwicklung der Gesellschaft und die Dauer und Schwere dieser Auswirkungen sind nicht vorhersehbar, können aber Umsatz- und Wachstumseinbußen, unerwartete betriebliche Verluste und Verbindlichkeiten sowie eine Verringerung der Verfügbarkeit von Kapital umfassen. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter verfolgen sämtliche Änderungen in Bezug auf die mit Russland verbundenen Sanktionen sehr genau, um sicherzustellen, dass diese vom Anlageportfolio der Gesellschaft eingehalten werden. Darüber hinaus beobachten der Anlageverwalter und die Unteranlageverwalter im Auftrag des Verwaltungsrats weiterhin die Bewertung und Liquidität aller gehaltenen russischen und ukrainischen Wertpapiere. Die Verwaltungsstelle überwacht das Register der Anteilinhaber sowie potenzielle Anleger, um zu verhindern, dass Personen, die von den Russland-Sanktionen betroffen sind, in die Teilfonds investieren.

Weitere Informationen über die Bewertung der zum 30. Juni 2025 gehaltenen russischen und ukrainischen Wertpapiere sind der vorstehenden Erläuterung 12 zu entnehmen.

Geopolitisches Risiko

Internationale Kriege oder Konflikte, geopolitische Entwicklungen (einschließlich der jüngsten staatlichen Zoll-, Handels- und sonstigen Steuerpolitik, Sanktionen und Cyberangriffe) sowie Instabilität in Regionen wie Asien, Osteuropa und dem Nahen Osten stellten erhebliche geopolitische Risiken für die Anlageperformance des Gesamtgeschäfts und die Finanzlage der Gesellschaft dar.

Das Ausmaß und die Dauer solcher Ereignisse sowie der daraus resultierenden Marktstörungen sind nicht vorhersehbar, könnten jedoch erheblich sein und die Auswirkungen anderer Risiken auf den betreffenden Teilfonds verstärken.

21. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Sonstiges

Am 31. Juli 2024 wurde die Ergänzung für den PGIM Multi-Sector Credit Fund überarbeitet, um der Änderung der Benchmark des Teilfonds Rechnung zu tragen. Im Rahmen dieser Aktualisierung wurde der Teilfonds von PGIM Multi-Asset Credit Fund in PGIM Multi-Sector Credit Fund umbenannt. Diese Änderungen wurden am 15. Juli 2024 von den Anteilinhabern genehmigt.

Am 10. September 2024 wurde der Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund aufgelöst. Die Anteilinhaber wurden über die Auflösung informiert.

Am 11. September 2024 wurde der PGIM European High Yield ESG Bond Fund aufgelöst. Die Anteilinhaber wurden über die Auflösung informiert.

Am 17. September 2024 wurde die Ergänzung für den PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 21. Oktober 2024 wurde die Ergänzung für den PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund überarbeitet, um die Verwaltungsgebührenstruktur für eine der Anteilsklassen des Teilfonds zu ändern und neue Anteilsklassen aufzunehmen.

Am 25. Oktober 2024 wurde die Ergänzung für den PGIM Jennison U.S. Growth Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 29. November 2024 wurden der Prospekt der Gesellschaft und die Ergänzungen für alle Teilfonds im Rahmen der jährlichen Aktualisierung der Angebotsunterlagen der Gesellschaft überarbeitet, und die Anteilinhaber wurden am 29. Oktober 2024 über die Änderungen informiert. Im Rahmen der jährlichen Aktualisierung wurde das Anlageziel des PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund geändert, der Teilfonds wurde von PGIM Emerging Market Corporate ESG Bond Fund in PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund umbenannt. Diese Änderungen wurden am 5. November 2024 von den Anteilinhabern genehmigt.

Am 2. Dezember 2024 wurde der Unteranlageverwaltungsvertrag mit PGIM Wadhwani LLP aufgelöst.

Am 12. Dezember 2024 wurde die Ergänzung für den PGIM Multi-Sector Credit Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 10. Januar 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Multi-Sector Credit Fund überarbeitet. Die Anteilinhaber wurden am 9. Dezember 2024 über die Änderungen informiert.

Am 27. Januar 2025 wurde ein neuer Teilfonds der Gesellschaft namens PGIM Jennison Better Future Fund von der Zentralbank genehmigt. Der neue Teilfonds wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Am 31. Januar 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM European Corporate ESG Bond Fund überarbeitet, um Änderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik des Teilfonds Rechnung zu tragen. Diese Änderungen wurden am 24. Januar 2025 von den Anteilinhabern genehmigt. Im Rahmen dieser Überarbeitung wurde der Teilfonds von PGIM European Corporate ESG Bond Fund in PGIM European Corporate Bond Fund umbenannt.

Am 31. Januar 2025 wurden die Ergänzungen für den PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund, den PGIM Global High Yield ESG Bond Fund und den PGIM Global Total Return ESG Bond Fund überarbeitet, um Änderungen der Anlagepolitik der Teilfonds Rechnung zu tragen. Die Anteilinhaber der Teilfonds wurden am 20. Dezember 2024 über diese Änderungen informiert.

Am 31. Januar 2025 wurden die Ergänzungen für den PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund, den PGIM Global High Yield Bond Fund und den PGIM US Corporate Bond Fund überarbeitet, um Änderungen der Anlagepolitik der Teilfonds Rechnung zu tragen.

Am 14. Februar 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Global Corporate ESG Bond Fund überarbeitet, um Änderungen der Anlagepolitik des Teilfonds Rechnung zu tragen. Diese Änderungen wurden am 7. Februar 2025 von den Anteilinhabern des Teilfonds genehmigt.

Am 21. März 2025 wurde die Verwaltungsgesellschaft von der CBI als alternativer Investmentmanager gemäß den Verordnungen der Europäischen Union über Manager alternativer Investmentfonds von 2013 zugelassen. Diese Zulassung berechtigt sie unter anderem zur Erbringung von Dienstleistungen wie Portfoliomanagement, Risikomanagement und Vermarktung alternativer Investmentfonds sowie zur Erbringung von Anlageberatung und zur Entgegennahme und Übermittlung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente gemäß den Verordnungen der Europäischen Union über Märkte für Finanzinstrumente von 2017.

Am 2. April 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 28. April 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund überarbeitet, um Änderungen der Anlagepolitik des Teilfonds Rechnung zu tragen. Die Anteilinhaber des Teilfonds wurden am 26. März 2025 über diese Änderungen informiert.

Am 1. Mai 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 2. Mai 2025 wurden die Ergänzungen für den PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund, den PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund, den PGIM Global High Yield ESG Bond Fund und den PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund überarbeitet, um Änderungen der Verwaltungsgebühren Rechnung zu tragen. Die betroffenen Anteilinhaber der Teilfonds wurden am 1. April 2025 über diese Änderungen informiert.

Am 9. Mai 2025 wurde der PGIM Strategic Income ESG Fund in Strategic Income Fund umbenannt. Die Anteilinhaber wurden am 23. April 2025 über diese Änderung informiert.

Am 5. Juni 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Global Corporate Bond Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 26. Juni 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Multi-Sector Credit Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

21. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Die folgenden Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 aufgelegt:

Fondsname	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR L Accumulation	5. Juli 2024
	EUR L Distribution (M)	5. Juli 2024
	GBP L Accumulation	5. Juli 2024
	GBP L Distribution (M)	5. Juli 2024
	GBP-Hedged L Accumulation	5. Juli 2024
	GBP-Hedged L Distribution (M)	5. Juli 2024
	USD L Distribution (M)	5. Juli 2024
	USD L Accumulation	9. Juli 2024
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP Y Accumulation	19. Juli 2024
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CHF-Hedged I Accumulation	2. August 2024
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Distribution (Q)	30. August 2024
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	AUD II Distribution (Q)	30. August 2024
PGIM Multi-Sector Credit Fund	GBP-Hedged I Accumulation	30. August 2024
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD L Distribution	17. September 2024
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund	GBP I Accumulation	30. September 2024
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD A Distribution (M)	30. September 2024
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR-Hedged W Accumulation	18. Oktober 2024
	EUR-Hedged W Distribution (Q)	18. Oktober 2024
	USD W Accumulation	18. Oktober 2024
	USD W Distribution (Q)	18. Oktober 2024
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP W Accumulation	18. Oktober 2024
	GBP W Distribution (Q)	18. Oktober 2024
	GBP-Hedged W Accumulation	18. Oktober 2024
PGIM Multi-Sector Credit Fund	CAD-Hedged I Accumulation	18. Oktober 2024
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	EUR II Accumulation	23. Oktober 2024
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged L Distribution (Q)	4. November 2024
PGIM Multi-Sector Credit Fund	USD R Accumulation	4. November 2024
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund	USD A Accumulation	13. November 2024
	NOK W Accumulation	3. Dezember 2024
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP V Accumulation	3. Dezember 2024
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD A Accumulation	23. Januar 2025
PGIM Multi-Sector Credit Fund	SGD-Hedged A Distribution (M)	24. Januar 2025
PGIM Jennison Better Future Fund	USD I Accumulation	30. Januar 2025
	EUR I Accumulation	4. Februar 2025
	GBP I Accumulation	4. Februar 2025
	SEK W Accumulation	4. Februar 2025
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund	CHF W Accumulation	6. Februar 2025
	EUR W Accumulation	6. Februar 2025
	USD W Accumulation	6. Februar 2025
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund	USD II Distribution (Q)	10. April 2025
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	SEK-Hedged W Accumulation	24. April 2025
PGIM Multi-Sector Credit Fund	NOK-Hedged W Accumulation	6. Mai 2025
PGIM Global High Yield Bond Fund	EUR I Distribution (Q)	29. Mai 2025
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD A Accumulation	10. Juni 2025
PGIM Jennison Better Future Fund	USD II Accumulation	11. Juni 2025
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund	EUR-Hedged W Accumulation	18. Juni 2025

Die folgenden Anteilsklassen wurden während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 aufgelöst:

Fondsname	Anteilsklasse	Datum der Auflösung
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund	AUD-Hedged I Distribution	16. August 2024
	AUD-Hedged P Accumulation	16. August 2024
	CHF-Hedged A Accumulation	16. August 2024
	EUR-Hedged I Distribution	16. August 2024
	USD I Distribution	16. August 2024
	USD P Accumulation	16. August 2024
PGIM European High Yield ESG Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	30. August 2024
	DKK-Hedged I Accumulation	30. August 2024
	EUR A Accumulation	30. August 2024
	EUR I Distribution (Q)	30. August 2024
	GBP-Hedged I Distribution	30. August 2024
	NOK-Hedged I Accumulation	30. August 2024
	USD-Hedged I Accumulation	30. August 2024
	USD-Hedged I Accumulation	30. August 2024

21. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Fondsname	Anteilsklasse	Datum der Auflösung
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund	CHF-Hedged I Accumulation	3. September 2024
	YEN-Hedged I Accumulation	6. September 2024
	AUD-Hedged I Accumulation	10. September 2024
	CHF-Hedged P Accumulation	10. September 2024
PGIM European High Yield ESG Bond Fund	EUR II Accumulation	10. September 2024
PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund	EUR-Hedged A Accumulation	10. September 2024
	EUR-Hedged I Accumulation	10. September 2024
	EUR-Hedged P Accumulation	10. September 2024
	GBP-Hedged I Accumulation	10. September 2024
	GBP-Hedged I Distribution	10. September 2024
	SEK-Hedged I Accumulation	10. September 2024
	USD A Accumulation	10. September 2024
	USD I Accumulation	10. September 2024
PGIM European High Yield ESG Bond Fund	EUR I Accumulation	11. September 2024
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD A Accumulation	28. Januar 2025
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	SEK-Hedged W Accumulation	24. April 2025

Während des Geschäftsjahres sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten, die eine Offenlegung in diesem Jahresabschluss erfordern würden.

22. Wesentliche Ereignisse seit Ende des Geschäftsjahres

Der militärische Konflikt zwischen Russland und der Ukraine und die in Erläuterung 21 genannten geopolitischen Risiken und sonstigen internationalen Kriege und Konflikte bestehen auch nach Ablauf des Geschäftsjahres fort und sind weiterhin relevant.

Die folgenden Anteilsklassen wurden seit dem Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 aufgelegt:

Fondsname	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Global High Yield Bond Fund	USD I Distribution (M)	10. Juli 2025
PGIM Absolute Return Bond Fund	USD A Distribution (M)	11. Juli 2025
PGIM Global Corporate Bond Fund	AUD-Hedged P Accumulation	12. August 2025
PGIM Multi-Sector Credit Fund	HKD A Accumulation	15. August 2025
	HKD A Distribution (M)	15. August 2025

Am 11. Juli 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Jennison US Growth Fund überarbeitet, um eine neue Anteilsklasse aufzunehmen.

Am 30. September 2025 wurde die Ergänzung für den PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund überarbeitet, um die Verwaltungsgebührenstruktur einer der Anteilsklassen des Teilfonds zu ändern. Die Anteilinhaber wurden am 29. August 2025 über die Änderungen informiert.

Seit Ende des Geschäftsjahres sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten, die eine Offenlegung in diesem Jahresabschluss erfordern würden.

23. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 16. Oktober 2025 vom Verwaltungsrat genehmigt.

PGIM Funds Plc
PGIM US Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 2,28 % (30. Juni 2024: keine)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kaimaninseln: 1,07 % (30. Juni 2024: keine)			
6.500.000	AGL Core CLO 38 Ltd 5,56 % 22.01.2038	6.506.500	0,73
3.100.000	Pikes Peak CLO 6 5,26 % 18.05.2034	3.095.398	0,34
		9.601.898	**1,07**
Jersey: 1,21 % (30. Juni 2024: keine)			
6.250.000	Golub Capital Partners CLO 62B Ltd 5,69 % 15.10.2037	6.274.109	0,70
4.500.000	Regatta XXVII Funding Ltd 5,81 % 26.04.2037	4.516.564	0,51
		10.790.673	**1,21**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**20.392.571**	**2,28**
Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %)			
Australien: 0,65 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
3.525.000	BHP Billiton Finance USA Ltd 5,30 % 21.02.2035	3.597.721	0,40
2.155.000	NBN Co Ltd 4,25 % 01.10.2029	2.142.199	0,24
65.000	Santos Finance Ltd 6,88 % 19.09.2033	70.973	0,01
		5.810.893	**0,65**
Belgien: 0,04 % (30. Juni 2024: keine)			
375.000	KBC Group NV 4,93 % 16.10.2030	379.125	0,04
		379.125	**0,04**
Bermuda: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,32 %)			
2.000.000	Bacardi Ltd 2,75 % 15.07.2026	1.957.940	0,22
		1.957.940	**0,22**
Kanada: 3,13 % (30. Juni 2024: 3,26 %)			
690.000	Algonquin Power & Utilities Corp 5,37 % 15.06.2026	694.237	0,08
1.223.000	Alimentation Couche-Tard Inc 3,63 % 13.05.2051	829.708	0,09
1.040.000	Cenovus Energy Inc 2,65 % 15.01.2032	898.737	0,10
2.124.000	Cenovus Energy Inc 5,40 % 15.06.2047	1.882.076	0,21
1.334.000	Cenovus Energy Inc 6,75 % 15.11.2039	1.430.341	0,16
2.325.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	2.349.133	0,26
465.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 3,38 % 03.03.2031	431.739	0,05
1.110.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,75 % 20.05.2035	1.125.351	0,13
2.001.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,00 % 07.12.2033	2.088.344	0,23
810.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,35 % 22.03.2054	823.746	0,09
980.000	Kinross Gold Corp 6,25 % 15.07.2033	1.053.784	0,12
750.000	Kinross Gold Corp 6,88 % 01.09.2041	792.075	0,09
1.575.000	Nutrien Ltd 5,40 % 21.06.2034	1.598.719	0,18
2.825.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 2,50 % 15.10.2031	2.481.452	0,28
1.740.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 4,13 % 01.02.2029	1.713.013	0,19
3.000.000	Rogers Communications Inc 3,80 % 15.03.2032	2.787.750	0,31
400.000	Teck Resources Ltd 6,13 % 01.10.2035	413.040	0,05
1.000.000	Yamana Gold Inc 2,63 % 15.08.2031	882.530	0,10
3.680.000	Yamana Gold Inc 4,63 % 15.12.2027	3.664.149	0,41
		27.939.924	**3,13**
Frankreich: 1,80 % (30. Juni 2024: 1,95 %)			
3.560.000	BNP Paribas SA 1,32 % 13.01.2027	3.498.519	0,39
200.000	BNP Paribas SA 2,87 % 19.04.2032	179.232	0,02
355.000	BNP Paribas SA 3,13 % 20.01.2033	315.694	0,04
1.000.000	BNP Paribas SA 5,91 % 19.11.2035	1.008.430	0,11
750.000	BPCE SA 2,28 % 20.01.2032	648.698	0,07
1.000.000	BPCE SA 4,88 % 01.04.2026	999.850	0,11
1.055.000	BPCE SA 5,88 % 14.01.2031	1.095.217	0,12
1.695.000	BPCE SA 6,03 % 28.05.2036	1.746.765	0,20
1.090.000	Credit Agricole SA 5,86 % 09.01.2036	1.129.981	0,13
2.425.000	Societe Generale SA 1,79 % 09.06.2027	2.360.155	0,26
450.000	Societe Generale SA 3,34 % 21.01.2033	399.042	0,05
1.150.000	Societe Generale SA 5,25 % 19.02.2027	1.161.236	0,13
1.505.000	Societe Generale SA 5,50 % 13.04.2029	1.531.006	0,17
		16.073.825	**1,80**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Deutschland: 0,51 % (30. Juni 2024: 0,72 %)			
850.000	Deutsche Bank AG 2,31 % 16.11.2027	824.798	0,09
1.800.000	Deutsche Bank AG 3,73 % 14.01.2032	1.647.522	0,19
1.270.000	Deutsche Bank AG 3,74 % 07.01.2033	1.141.616	0,13
215.000	Deutsche Bank AG 5,37 % 10.01.2029	218.818	0,02
400.000	Deutsche Bank AG 6,72 % 18.01.2029	419.960	0,05
260.000	Deutsche Bank AG 7,08 % 10.02.2034	277.178	0,03
		4.529.892	**0,51**
Irland: 0,87 % (30. Juni 2024: 1,36 %)			
1.995.000	CRH SMW Finance DAC 5,20 % 21.05.2029	2.045.034	0,23
2.500.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 5,20 % 15.01.2030	2.562.850	0,29
1.260.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 5,44 % 03.04.2034	1.282.756	0,14
1.812.000	Trane Technologies Financing Ltd 5,10 % 13.06.2034	1.838.419	0,21
		7.729.059	**0,87**
Italien: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,40 %)			
2.500.000	UniCredit SpA 2,57 % 22.09.2026	2.487.225	0,28
		2.487.225	**0,28**
Japan: 2,00 % (30. Juni 2024: 1,79 %)			
1.590.000	Mizuho Financial Group Inc 4,71 % 08.07.2031	1.590.016	0,18
360.000	Mizuho Financial Group Inc 5,58 % 26.05.2035	369.346	0,04
2.290.000	Mizuho Financial Group Inc 5,78 % 06.07.2029	2.377.501	0,27
1.000.000	Nomura Holdings Inc 1,65 % 14.07.2026	971.120	0,11
1.275.000	Nomura Holdings Inc 2,17 % 14.07.2028	1.189.945	0,13
2.695.000	Nomura Holdings Inc 2,33 % 22.01.2027	2.606.334	0,29
660.000	Nomura Holdings Inc 4,90 % 01.07.2030	662.178	0,07
735.000	Nomura Holdings Inc 6,07 % 12.07.2028	766.847	0,09
2.700.000	NTT Finance Corp 5,11 % 02.07.2029	2.759.724	0,31
4.600.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 4,66 % 08.07.2031	4.600.000	0,51
		17.893.011	**2,00**
Jersey: 0,54 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
4.449.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4,65 % 13.09.2029	4.438.454	0,50
425.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 5,15 % 13.09.2034	410.036	0,04
		4.848.490	**0,54**
Luxemburg: 0,39 % (30. Juni 2024: 0,46 %)			
1.905.000	Genpact Luxembourg Sarl 6,00 % 04.06.2029	1.974.533	0,22
1.540.000	Pentair Finance Sarl 4,50 % 01.07.2029	1.537.505	0,17
		3.512.038	**0,39**
Niederlande: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,76 %)			
2.000.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	2.010.340	0,22
1.290.000	Enel Finance International NV 1,63 % 12.07.2026	1.251.945	0,14
1.000.000	Enel Finance International NV 3,50 % 06.04.2028	975.270	0,11
1.140.000	ING Groep NV 5,53 % 25.03.2036	1.160.212	0,13
498.000	Koninklijke Philips NV 7,20 % 01.06.2026	507.512	0,06
380.000	NXP BV 5,55 % 01.12.2028	392.358	0,04
		6.297.637	**0,70**
Norwegen: 1,26 % (30. Juni 2024: 1,13 %)			
2.020.000	Aker BP ASA 3,10 % 15.07.2031	1.802.688	0,20
390.000	Aker BP ASA 4,00 % 15.01.2031	370.258	0,04
295.000	Aker BP ASA 5,13 % 01.10.2034	283.421	0,03
600.000	Aker BP ASA 5,60 % 13.06.2028	616.782	0,07
1.840.000	Aker BP ASA 5,80 % 01.10.2054	1.678.154	0,19
735.000	Aker BP ASA 6,00 % 13.06.2033	757.256	0,08
845.000	Var Energi ASA 5,88 % 22.05.2030	866.919	0,10
2.100.000	Var Energi ASA 7,50 % 15.01.2028	2.225.601	0,25
2.000.000	Yara International ASA 3,80 % 06.06.2026	1.981.080	0,22
610.000	Yara International ASA 4,75 % 01.06.2028	611.373	0,07
90.000	Yara International ASA 7,38 % 14.11.2032	100.142	0,01
		11.293.674	**1,26**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM US Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Spanien: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,20 %)			
200.000	Banco Santander SA 5,29 % 18.08.2027	203.304	0,02
1.000.000	Banco Santander SA 5,54 % 14.03.2030	1.029.790	0,12
		1.233.094	**0,14**
Schweiz: 0,53 % (30. Juni 2024: 1,03 %)			
2.465.000	UBS Group AG 1,31 % 02.02.2027	2.418.831	0,27
340.000	UBS Group AG 1,36 % 30.01.2027	333.768	0,04
500.000	UBS Group AG 3,09 % 14.05.2032	454.090	0,05
800.000	UBS Group AG 3,87 % 12.01.2029	787.520	0,09
745.000	UBS Group AG 4,19 % 01.04.2031	728.684	0,08
		4.722.893	**0,53**
Vereinigtes Königreich: 2,73 % (30. Juni 2024: 3,45 %)			
2.195.000	Barclays Plc 2,89 % 24.11.2032	1.943.738	0,22
925.000	Barclays Plc 5,09 % 25.02.2029	936.664	0,10
710.000	Barclays Plc 5,34 % 10.09.2035	705.073	0,08
2.000.000	Barclays Plc 5,79 % 25.02.2036	2.044.240	0,23
1.225.000	Barclays Plc 6,50 % 13.09.2027	1.252.746	0,14
1.400.000	Experian Finance Plc 2,75 % 08.03.2030	1.300.754	0,15
3.455.000	Experian Finance Plc 5,25 % 17.08.2035	3.493.977	0,39
1.145.000	Ferguson Finance Plc 4,50 % 24.10.2028	1.143.122	0,13
4.800.000	HSBC Holdings Plc 2,01 % 22.09.2028	4.547.136	0,51
1.070.000	NatWest Group Plc 1,64 % 14.06.2027	1.041.239	0,12
2.700.000	Santander UK Group Holdings Plc 1,67 % 14.06.2027	2.622.375	0,29
3.000.000	Sky Group Finance Ltd 6,50 % 15.10.2035	3.305.370	0,37
		24.336.434	**2,73**
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %)			
1.720.000	AbbVie Inc 4,05 % 21.11.2039	1.507.012	0,17
630.000	AbbVie Inc 4,70 % 14.05.2045	564.215	0,06
2.000.000	AbbVie Inc 4,85 % 15.06.2044	1.841.640	0,21
1.960.000	Accenture Capital Inc 4,50 % 04.10.2034	1.906.747	0,21
1.335.000	Advocate Health & Hospitals Corp 2,21 % 15.06.2030	1.208.602	0,14
490.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,25 % 15.05.2036	480.313	0,05
5.125.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,50 % 01.10.2035	5.183.094	0,58
2.445.000	Ally Financial Inc 5,54 % 17.01.2031	2.477.152	0,28
1.740.000	Ally Financial Inc 5,74 % 15.05.2029	1.771.964	0,20
1.223.000	Ally Financial Inc 6,85 % 03.01.2030	1.291.084	0,14
725.000	Amcor Flexibles North America Inc 2,63 % 19.06.2030	659.337	0,07
3.400.000	American International Group Inc 5,45 % 07.05.2035	3.490.372	0,39
3.010.000	American Tower Corp 1,50 % 31.01.2028	2.803.454	0,31
520.000	American Tower Corp 3,55 % 15.07.2027	512.413	0,06
2.000.000	Amgen Inc 4,40 % 01.05.2045	1.699.880	0,19
750.000	Amgen Inc 5,60 % 02.03.2043	743.865	0,08
45.000	Amgen Inc 5,65 % 02.03.2053	43.953	0,00
3.345.000	Amgen Inc 5,75 % 02.03.2063	3.252.009	0,36
1.215.000	Amphenol Corp 5,25 % 05.04.2034	1.250.271	0,14
4.198.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,90 % 01.02.2046	3.845.368	0,43
1.200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,45 % 23.01.2039	1.219.992	0,14
1.000.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,88 % 15.06.2035	1.074.630	0,12
1.920.000	Arthur J Gallagher & Co 5,15 % 15.02.2035	1.921.075	0,22
2.700.000	Ascension Health 2,53 % 15.11.2029	2.517.831	0,28
3.918.000	AT&T Inc 3,50 % 01.06.2041	3.077.889	0,34
175.000	AT&T Inc 3,55 % 15.09.2055	118.045	0,01
700.000	AT&T Inc 3,65 % 01.06.2051	496.440	0,06
1.448.000	AT&T Inc 3,65 % 15.09.2059	971.014	0,11
4.550.000	AT&T Inc 3,80 % 01.12.2057	3.183.407	0,36
2.400.000	AutoNation Inc 4,75 % 01.06.2030	2.387.976	0,27
6.045.000	Bank of America Corp 1,90 % 23.07.2031	5.309.323	0,59
3.220.000	Bank of America Corp 2,09 % 14.06.2029	3.018.299	0,34
1.320.000	Bank of America Corp 2,30 % 21.07.2032	1.150.142	0,13
1.895.000	Bank of America Corp 2,50 % 13.02.2031	1.731.177	0,19
3.785.000	Bank of America Corp 2,57 % 20.10.2032	3.331.708	0,37
4.150.000	Bank of America Corp 2,65 % 11.03.2032	3.721.844	0,42

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %) (Fortsetzung)			
4.200.000	Bank of America Corp 4,27 % 23.07.2029	4.188.366	0,47
3.070.000	Bank of America Corp 5,29 % 25.04.2034	3.132.536	0,35
1.985.000	Bank of America Corp 5,74 % 12.02.2036	2.018.371	0,23
5.770.000	Bank of America Corp 5,87 % 15.09.2034	6.089.658	0,68
3.120.000	Berry Global Inc 1,57 % 15.01.2026	3.060.782	0,34
1.225.000	Boston Gas Co 3,00 % 01.08.2029	1.153.852	0,13
1.025.000	Boston Gas Co 5,84 % 10.01.2035	1.066.195	0,12
3.720.000	Bristol-Myers Squibb Co 6,40 % 15.11.2063	4.026.379	0,45
1.735.000	Brixmor Operating Partnership LP 3,90 % 15.03.2027	1.719.558	0,19
3.825.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,05 % 01.07.2030	3.713.042	0,42
130.000	Brixmor Operating Partnership LP 5,20 % 01.04.2032	131.294	0,01
1.255.000	Broadcom Inc 2,45 % 15.02.2031	1.122.196	0,13
1.150.000	Broadcom Inc 2,60 % 15.02.2033	983.882	0,11
8.241.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	6.951.939	0,78
1.475.000	Brunswick Corp 2,40 % 18.08.2031	1.255.033	0,14
2.560.000	Cameron LNG LLC 3,30 % 15.01.2035	2.193.766	0,25
2.825.000	Cantor Fitzgerald LP 7,20 % 12.12.2028	3.000.065	0,34
1.595.000	Capital One Financial Corp 6,38 % 08.06.2034	1.696.905	0,19
405.000	Capital One Financial Corp 7,62 % 30.10.2031	457.569	0,05
2.500.000	Cardinal Health Inc 5,35 % 15.11.2034	2.547.825	0,29
3.005.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	2.930.266	0,33
1.250.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	1.261.025	0,14
2.700.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	2.836.674	0,32
90.000	CenterPoint Energy Resources Corp 5,40 % 01.03.2033	92.375	0,01
110.000	CenterPoint Energy Resources Corp 5,40 % 01.07.2034	111.800	0,01
2.500.000	CF Industries Inc 5,15 % 15.03.2034	2.490.050	0,28
412.000	Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01.04.2031	367.364	0,04
1.085.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.06.2041	788.730	0,09
506.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.03.2042	361.031	0,04
620.000	Charter Communications Operating LLC 3,70 % 01.04.2051	413.249	0,05
461.000	Charter Communications Operating LLC 4,91 % 23.07.2025	460.949	0,05
1.360.000	Charter Communications Operating LLC 5,13 % 01.07.2049	1.129.575	0,13
2.230.000	Charter Communications Operating LLC 5,38 % 01.04.2038	2.101.262	0,24
535.000	Cigna Group 2,38 % 15.03.2031	475.604	0,05
1.763.000	Cigna Group 3,88 % 15.10.2047	1.323.114	0,15
6.035.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	5.346.346	0,60
9.000.000	Citigroup Inc 2,57 % 03.06.2031	8.161.290	0,91
860.000	Citigroup Inc 3,06 % 25.01.2033	768.900	0,09
3.425.000	Citigroup Inc 3,79 % 17.03.2033	3.195.662	0,36
1.455.000	Citigroup Inc 4,45 % 29.09.2027	1.455.931	0,16
1.315.000	Citigroup Inc 5,33 % 27.03.2036	1.325.165	0,15
815.000	Citigroup Inc 5,61 % 04.03.2056	799.425	0,09
1.840.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	1.889.202	0,21
215.000	CNA Financial Corp 5,13 % 15.02.2034	215.267	0,02
1.760.000	Colorado Interstate Gas Co LLC 4,15 % 15.08.2026	1.749.264	0,20
4.925.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,04 % 15.11.2033	5.170.511	0,58
2.740.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,50 % 15.08.2043	2.831.927	0,32
3.210.000	Comcast Corp 2,94 % 01.11.2056	1.885.286	0,21
540.000	Comcast Corp 5,35 % 15.05.2053	500.051	0,06
1.015.000	Comcast Corp 5,50 % 15.05.2064	944.894	0,11
1.838.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	1.882.333	0,21
3.760.000	CommonSpirit Health 5,32 % 01.12.2034	3.778.010	0,42
275.000	CommonSpirit Health 5,55 % 01.12.2054	258.451	0,03
1.570.000	Commonwealth Edison Co 3,65 % 15.06.2046	1.191.771	0,13
1.500.000	Commonwealth Edison Co 3,85 % 15.03.2052	1.127.280	0,13
1.000.000	Commonwealth Edison Co 5,90 % 15.03.2036	1.065.420	0,12
1.120.000	Commonwealth Edison Co 5,95 % 01.06.2055	1.160.096	0,13
375.000	Connecticut Light & Power Co 4,30 % 15.04.2044	317.239	0,04
2.225.000	ConocoPhillips Co 5,65 % 15.01.2065	2.112.682	0,24
1.200.000	COPT Defense Properties LP 2,00 % 15.01.2029	1.093.200	0,12
2.070.000	COPT Defense Properties LP 2,75 % 15.04.2031	1.831.329	0,20
315.000	Corebridge Financial Inc 4,35 % 05.04.2042	264.065	0,03

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %) (Fortsetzung)			
3.235.000	Cox Communications Inc 2,60 % 15.06.2031	2.832.889	0,32
920.000	Cox Communications Inc 5,45 % 01.09.2034	907.322	0,10
800.000	CRH America Finance Inc 5,50 % 09.01.2035	820.208	0,09
960.000	Crown Castle Inc 3,65 % 01.09.2027	943.738	0,11
2.000.000	CVS Health Corp 1,75 % 21.08.2030	1.728.120	0,19
735.000	CVS Health Corp 4,78 % 25.03.2038	674.326	0,08
1.000.000	CVS Health Corp 5,13 % 20.07.2045	884.460	0,10
850.000	CVS Health Corp 7,00 % 10.03.2055	878.492	0,10
500.000	DCP Midstream Operating LP 3,25 % 15.02.2032	441.395	0,05
2.000.000	DCP Midstream Operating LP 5,60 % 01.04.2044	1.826.320	0,20
2.700.000	Delta Air Lines Inc 4,75 % 20.10.2028	2.705.562	0,30
560.000	Diamondback Energy Inc 4,40 % 24.03.2051	432.645	0,05
970.000	Diamondback Energy Inc 5,55 % 01.04.2035	980.476	0,11
2.000.000	Diamondback Energy Inc 6,25 % 15.03.2033	2.130.140	0,24
106.000	Dow Chemical Co 9,40 % 15.05.2039	138.875	0,02
1.410.000	Duke Energy Corp 3,75 % 01.09.2046	1.042.906	0,12
700.000	Duke Energy Florida LLC 5,65 % 01.04.2040	717.682	0,08
1.105.000	Duke University 2,83 % 01.10.2055	674.768	0,08
1.975.000	East Ohio Gas Co 3,00 % 15.06.2050	1.236.389	0,14
4.495.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,80 % 15.01.2035	4.680.194	0,52
625.000	El Paso Natural Gas Co LLC 3,50 % 15.02.2032	562.175	0,06
1.990.000	Elevance Health Inc 4,55 % 15.05.2052	1.629.634	0,18
667.000	Elevance Health Inc 4,63 % 15.05.2042	584.299	0,07
2.020.000	Elevance Health Inc 5,10 % 15.01.2044	1.858.804	0,21
550.000	Elevance Health Inc 5,13 % 15.02.2053	490.551	0,05
390.000	Elevance Health Inc 5,38 % 15.06.2034	398.592	0,04
1.090.000	Eli Lilly & Co 5,00 % 09.02.2054	1.018.507	0,11
2.763.000	Enterprise Products Operating LLC 4,25 % 15.02.2048	2.241.207	0,25
2.180.000	Enterprise Products Operating LLC 4,85 % 15.08.2042	1.993.327	0,22
460.000	Enterprise Products Operating LLC 4,85 % 15.03.2044	415.049	0,05
2.025.000	ERAC USA Finance LLC 4,50 % 15.02.2045	1.745.935	0,20
465.000	ERAC USA Finance LLC 4,90 % 01.05.2033	465.098	0,05
2.305.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,13 % 15.10.2052	1.428.408	0,16
1.310.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,50 % 15.10.2050	894.926	0,10
1.310.000	Ferguson Enterprises Inc 5,00 % 03.10.2034	1.299.861	0,15
700.000	Fifth Third Bancorp 4,34 % 25.04.2033	668.633	0,07
1.790.000	Fifth Third Bancorp 6,34 % 27.07.2029	1.884.870	0,21
405.000	First Horizon Corp 5,51 % 07.03.2031	410.840	0,05
3.000.000	FirstEnergy Transmission LLC 2,87 % 15.09.2028	2.856.300	0,32
1.150.000	FirstEnergy Transmission LLC 5,45 % 15.07.2044	1.099.768	0,12
1.860.000	Fiserv Inc 5,45 % 15.03.2034	1.901.999	0,21
1.775.000	Florida Gas Transmission Co LLC 5,75 % 15.07.2035	1.816.961	0,20
2.270.000	Florida Power & Light Co 5,60 % 15.06.2054	2.263.757	0,25
1.000.000	Florida Power & Light Co 5,69 % 01.03.2040	1.043.210	0,12
184.000	Florida Power & Light Co 5,80 % 15.03.2065	186.576	0,02
930.000	FMC Corp 4,50 % 01.10.2049	687.298	0,08
238.000	FMC Corp 5,65 % 18.05.2033	235.368	0,03
1.500.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,70 % 10.08.2026	1.460.565	0,16
1.005.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,90 % 16.02.2028	942.489	0,11
290.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,63 % 17.06.2031	255.339	0,03
5.550.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,95 % 28.05.2027	5.514.480	0,62
325.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,88 % 07.11.2029	326.017	0,04
2.320.000	Fortinet Inc 2,20 % 15.03.2031	2.043.154	0,23
715.000	Foundry JV Holdco LLC 5,50 % 25.01.2031	733.175	0,08
4.855.000	Foundry JV Holdco LLC 5,90 % 25.01.2033	5.035.696	0,56
305.000	Fox Corp 6,50 % 13.10.2033	329.839	0,04
1.250.000	General Motors Co 5,15 % 01.04.2038	1.160.037	0,13
938.000	General Motors Co 6,13 % 01.10.2025	939.942	0,11
500.000	General Motors Co 6,60 % 01.04.2036	528.645	0,06
1.905.000	General Motors Financial Co Inc 2,40 % 10.04.2028	1.790.948	0,20
140.000	General Motors Financial Co Inc 5,05 % 04.04.2028	141.072	0,02
930.000	Genuine Parts Co 4,95 % 15.08.2029	944.545	0,11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %) (Fortsetzung)			
1.000.000	Georgia Power Co 4,30 % 15.03.2042	863.520	0,10
710.000	Gilead Sciences Inc 4,80 % 01.04.2044	648.266	0,07
4.680.000	GLP Capital LP 4,00 % 15.01.2031	4.414.036	0,49
11.085.000	Goldman Sachs Group Inc 1,99 % 27.01.2032	9.596.174	1,07
970.000	Goldman Sachs Group Inc 2,38 % 21.07.2032	847.150	0,09
4.390.000	Goldman Sachs Group Inc 5,33 % 23.07.2035	4.442.375	0,50
1.060.000	Goldman Sachs Group Inc 5,56 % 19.11.2045	1.043.835	0,12
1.110.000	Goldman Sachs Group Inc 6,75 % 01.10.2037	1.217.992	0,14
2.330.000	Graphic Packaging International LLC 1,51 % 15.04.2026	2.268.535	0,25
880.000	Gulfstream Natural Gas System LLC 4,60 % 15.09.2025	877.756	0,10
750.000	Hartford Financial Services Group Inc 5,95 % 15.10.2036	783.503	0,09
2.300.000	HCA Inc 5,25 % 15.06.2026	2.303.289	0,26
375.000	HCA Inc 5,25 % 01.03.2030	384.416	0,04
1.320.000	HCA Inc 5,45 % 01.04.2031	1.360.801	0,15
1.335.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,88 % 15.06.2054	1.298.701	0,15
1.000.000	Healthpeak OP LLC 3,50 % 15.07.2029	965.420	0,11
435.000	Host Hotels & Resorts LP 2,90 % 15.12.2031	381.260	0,04
2.588.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	2.714.941	0,30
1.000.000	Hyundai Capital America 5,25 % 08.01.2027	1.009.350	0,11
2.785.000	Hyundai Capital America 5,30 % 08.01.2030	2.843.234	0,32
395.000	Ingersoll Rand Inc 5,70 % 14.08.2033	413.557	0,05
100.000	Intel Corp 4,25 % 15.12.2042	80.279	0,01
2.888.000	Intel Corp 5,70 % 10.02.2053	2.685.147	0,30
900.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 2,00 % 15.08.2031	764.352	0,09
1.245.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,88 % 01.02.2035	1.206.368	0,13
1.675.000	IQVIA Inc 5,70 % 15.05.2028	1.717.997	0,19
725.000	IQVIA Inc 6,25 % 01.02.2029	757.596	0,08
8.250.000	JPMorgan Chase & Co 1,95 % 04.02.2032	7.157.122	0,80
2.400.000	JPMorgan Chase & Co 2,96 % 25.01.2033	2.156.400	0,24
6.940.000	JPMorgan Chase & Co 3,88 % 24.07.2038	6.122.190	0,69
6.910.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	7.035.842	0,79
2.260.000	JPMorgan Chase & Co 5,77 % 22.04.2035	2.373.407	0,27
1.735.000	Kaiser Foundation Hospitals 3,00 % 01.06.2051	1.124.384	0,13
1.000.000	KeyCorp 2,55 % 01.10.2029	923.090	0,10
504.000	KeyCorp 5,12 % 04.04.2031	509.867	0,06
1.305.000	KeyCorp 6,40 % 06.03.2035	1.392.057	0,16
1.140.000	Kimco Realty OP LLC 2,25 % 01.12.2031	987.696	0,11
1.500.000	Kimco Realty OP LLC 4,60 % 01.02.2033	1.477.635	0,17
5.675.000	Kinder Morgan Inc 5,10 % 01.08.2029	5.800.190	0,65
2.415.000	Laboratory Corp of America Holdings 4,80 % 01.10.2034	2.365.058	0,26
2.100.000	Liberty Mutual Group Inc 3,95 % 15.10.2050	1.537.830	0,17
2.210.000	Lincoln Financial Global Funding 5,30 % 13.01.2030	2.274.606	0,25
1.035.000	Lincoln National Corp 5,85 % 15.03.2034	1.065.170	0,12
2.010.000	Lineage OP LP 5,25 % 15.07.2030	2.023.356	0,23
1.880.000	Lowe's Cos Inc 5,85 % 01.04.2063	1.832.267	0,21
270.000	LPL Holdings Inc 5,70 % 20.05.2027	275.146	0,03
1.105.000	LPL Holdings Inc 6,75 % 17.11.2028	1.178.803	0,13
790.000	LSEG US Finance Corp 5,30 % 28.03.2034	810.129	0,09
1.500.000	Marathon Petroleum Corp 4,75 % 15.09.2044	1.249.710	0,14
685.000	Marathon Petroleum Corp 5,70 % 01.03.2035	694.542	0,08
300.000	Marathon Petroleum Corp 6,50 % 01.03.2041	313.089	0,03
625.000	Markel Group Inc 6,00 % 16.05.2054	624.925	0,07
3.325.000	Marriott International Inc 3,50 % 15.10.2032	3.023.389	0,34
2.164.000	Marriott International Inc 5,50 % 15.04.2037	2.165.358	0,24
350.000	Mars Inc 2,38 % 16.07.2040	245.252	0,03
3.660.000	Mars Inc 5,20 % 01.03.2035	3.703.078	0,41
2.165.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,40 % 15.03.2055	2.086.800	0,23
1.175.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,70 % 15.09.2053	1.181.216	0,13
4.570.000	Massachusetts Institute of Technology 3,96 % 01.07.2038	4.160.345	0,47
790.000	MasTec Inc 4,50 % 15.08.2028	779.398	0,09
1.715.000	McKesson Corp 4,95 % 30.05.2032	1.737.518	0,19
1.165.000	Medtronic Inc 4,15 % 15.10.2053	1.317.073	0,15

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM US Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %) (Fortsetzung)			
2.000.000	Meritage Homes Corp 3,88 % 15.04.2029	1.928.780	0,22
295.000	Meta Platforms Inc 5,40 % 15.08.2054	287.604	0,03
550.000	MetLife Inc 5,30 % 15.12.2034	564.834	0,06
970.000	Microchip Technology Inc 4,90 % 15.03.2028	981.349	0,11
1.195.000	Morgan Stanley 1,79 % 13.02.2032	1.022.107	0,11
13.050.000	Morgan Stanley 1,93 % 28.04.2032	11.158.402	1,25
370.000	Morgan Stanley 2,24 % 21.07.2032	320.450	0,04
2.200.000	Morgan Stanley 2,94 % 21.01.2033	1.963.368	0,22
1.500.000	Morgan Stanley 4,43 % 23.01.2030	1.496.565	0,17
3.940.000	Morgan Stanley 5,42 % 21.07.2034	4.037.554	0,45
6.995.000	Morgan Stanley 5,47 % 18.01.2035	7.155.103	0,80
4.655.000	Motorola Solutions Inc 5,55 % 15.08.2035	4.747.011	0,53
1.845.000	MPLX LP 4,13 % 01.03.2027	1.835.867	0,21
250.000	MPLX LP 4,70 % 15.04.2048	202.800	0,02
1.100.000	MPLX LP 4,90 % 15.04.2058	885.929	0,10
4.250.000	MPLX LP 5,50 % 15.02.2049	3.846.622	0,43
2.725.000	Mylan Inc 4,55 % 15.04.2028	2.703.302	0,30
1.140.000	MyMichigan Health 3,41 % 01.06.2050	798.992	0,09
1.705.000	National Fuel Gas Co 2,95 % 01.03.2031	1.520.826	0,17
1.910.000	Nevada Power Co 6,00 % 15.03.2054	1.943.616	0,22
1.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,25 % 01.06.2030	901.400	0,10
2.910.000	Niagara Mohawk Power Corp 4,65 % 03.10.2030	2.910.000	0,33
780.000	Nordson Corp 4,50 % 15.12.2029	780.320	0,09
885.000	Nordson Corp 5,80 % 15.09.2033	936.064	0,10
540.000	Northern Natural Gas Co 3,40 % 16.10.2051	355.806	0,04
995.000	Occidental Petroleum Corp 5,38 % 01.01.2032	987.806	0,11
715.000	OhioHealth Corp 3,04 % 15.11.2050	484.584	0,05
950.000	ONEOK Inc 2,20 % 15.09.2025	944.566	0,11
1.900.000	ONEOK Inc 3,40 % 01.09.2029	1.814.234	0,20
1.625.000	ONEOK Inc 4,35 % 15.03.2029	1.613.040	0,18
3.360.000	ONEOK Inc 5,15 % 15.10.2043	2.982.470	0,33
270.000	ONEOK Inc 5,20 % 15.07.2048	234.968	0,03
230.000	ONEOK Inc 5,65 % 01.11.2028	238.308	0,03
3.475.000	ONEOK Inc 6,05 % 01.09.2033	3.650.458	0,41
540.000	ONEOK Inc 6,63 % 01.09.2053	561.508	0,06
875.000	Oracle Corp 2,95 % 01.04.2030	816.603	0,09
605.000	Oracle Corp 3,60 % 01.04.2050	422.816	0,05
1.020.000	Oracle Corp 4,00 % 15.07.2046	786.583	0,09
777.000	Oracle Corp 4,10 % 25.03.2061	560.567	0,06
1.820.000	Oracle Corp 5,38 % 15.07.2040	1.776.775	0,20
1.785.000	Oracle Corp 6,90 % 09.11.2052	1.984.831	0,22
750.000	Orlando Health Obligated Group 5,48 % 01.10.2035	768.210	0,09
750.000	Ovintiv Inc 7,38 % 01.11.2031	819.563	0,09
1.000.000	Owens Corning 3,88 % 01.06.2030	966.050	0,11
194.000	Owens Corning 7,00 % 01.12.2036	217.831	0,02
6.480.000	Pacific Gas and Electric Co 3,95 % 01.12.2047	4.562.309	0,51
1.170.000	Pacific Gas and Electric Co 4,00 % 01.12.2046	836.854	0,09
1.315.000	Pacific Gas and Electric Co 4,95 % 01.07.2050	1.059.653	0,12
2.870.000	PECO Energy Co 4,90 % 15.06.2033	2.915.375	0,33
2.580.000	Penske Truck Leasing Co LP 1,70 % 15.06.2026	2.509.282	0,28
570.000	Permian Resources Operating LLC 6,25 % 01.02.2033	575.233	0,06
1.285.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 5,25 % 15.08.2032	1.296.475	0,15
3.995.000	Piedmont Natural Gas Co Inc 4,65 % 01.08.2043	3.465.263	0,39
385.000	PNC Financial Services Group Inc 5,68 % 22.01.2035	399.830	0,04
565.000	PNC Financial Services Group Inc 6,88 % 20.10.2034	631.382	0,07
425.000	PPL Electric Utilities Corp 4,13 % 15.06.2044	355.887	0,04
4.725.000	PPL Electric Utilities Corp 4,85 % 15.02.2034	4.730.670	0,53
1.000.000	Principal Financial Group Inc 4,63 % 15.09.2042	888.020	0,10
830.000	Progress Energy Inc 7,00 % 30.10.2031	937.485	0,10
1.620.000	Prologis LP 1,75 % 01.02.2031	1.404.670	0,16
720.000	Prologis LP 5,25 % 15.03.2054	675.864	0,08
1.135.000	Public Service Co of Colorado 5,75 % 15.05.2054	1.118.474	0,13

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %) (Fortsetzung)			
1.500.000	Public Service Electric and Gas Co 3,65 % 01.09.2042	1.180.965	0,13
1.000.000	Public Service Electric and Gas Co 4,05 % 01.05.2045	794.130	0,09
2.247.000	Public Service Electric and Gas Co 4,15 % 01.11.2045	1.823.396	0,20
3.000.000	Puget Energy Inc 2,38 % 15.06.2028	2.833.980	0,32
920.000	Puget Energy Inc 4,10 % 15.06.2030	890.330	0,10
850.000	PVH Corp 5,50 % 13.06.2030	856.044	0,10
1.930.000	Quest Diagnostics Inc 5,00 % 15.12.2034	1.920.890	0,22
1.025.000	Realty Income Corp 2,10 % 15.03.2028	970.706	0,11
2.900.000	Realty Income Corp 5,13 % 15.02.2034	2.933.611	0,33
2.075.000	Realty Income Corp 5,13 % 15.04.2035	2.077.760	0,23
550.000	Regal Rexnord Corp 6,05 % 15.02.2026	553.064	0,06
585.000	RELX Capital Inc 5,25 % 27.03.2035	598.075	0,07
1.000.000	San Diego Gas & Electric Co 5,40 % 15.04.2035	1.021.280	0,11
1.520.000	Sealed Air Corp 1,57 % 15.10.2026	1.457.847	0,16
1.000.000	Sharp HealthCare 2,68 % 01.08.2050	602.640	0,07
2.365.000	Silgan Holdings Inc 1,40 % 01.04.2026	2.301.145	0,26
1.625.000	Skyworks Solutions Inc 1,80 % 01.06.2026	1.580.004	0,18
2.540.000	Smithfield Foods Inc 2,63 % 13.09.2031	2.190.090	0,25
1.250.000	Smithfield Foods Inc 4,25 % 01.02.2027	1.238.800	0,14
1.985.000	Sodexo Inc 5,15 % 15.08.2030	2.017.355	0,23
4.575.000	Southern California Edison Co 3,65 % 01.02.2050	3.051.391	0,34
1.295.000	Southern California Edison Co 3,65 % 01.06.2051	854.195	0,10
2.000.000	Southern California Edison Co 4,13 % 01.03.2048	1.451.960	0,16
1.070.000	Southern California Gas Co 5,05 % 01.09.2034	1.077.041	0,12
2.525.000	Southwest Airlines Co 2,63 % 10.02.2030	2.301.588	0,26
3.365.000	Sun Communities Operating LP 2,70 % 15.07.2031	2.980.919	0,33
2.470.000	Sutter Health 5,54 % 15.08.2035	2.554.474	0,29
3.165.000	Synchrony Financial 5,45 % 06.03.2031	3.193.442	0,36
330.000	Synopsys Inc 4,55 % 01.04.2027	331.673	0,04
4.860.000	Takeda US Financing Inc 5,20 % 07.07.2035	4.860.389	0,54
800.000	Tampa Electric Co 4,10 % 15.06.2042	661.576	0,07
105.000	Targa Resources Corp 4,20 % 01.02.2033	98.387	0,01
1.270.000	Targa Resources Corp 4,95 % 15.04.2052	1.059.383	0,12
4.625.000	Targa Resources Corp 5,50 % 15.02.2035	4.643.361	0,52
835.000	Targa Resources Partners LP 4,88 % 01.02.2031	827.894	0,09
500.000	Time Warner Cable LLC 6,55 % 01.05.2037	516.525	0,06
2.390.000	T-Mobile USA Inc 2,55 % 15.02.2031	2.141.129	0,24
3.350.000	T-Mobile USA Inc 3,88 % 15.04.2030	3.252.682	0,36
2.045.000	T-Mobile USA Inc 5,75 % 15.01.2054	2.002.280	0,22
1.500.000	Toll Brothers Finance Corp 4,88 % 15.03.2027	1.504.365	0,17
1.375.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 3,25 % 15.05.2030	1.297.395	0,15
820.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 3,95 % 15.05.2050	621.806	0,07
290.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	302.804	0,03
1.095.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	1.184.670	0,13
1.465.000	Uber Technologies Inc 4,80 % 15.09.2034	1.442.263	0,16
408.720	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust 2,70 % 01.05.2032	365.985	0,04
525.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	521.267	0,06
350.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	339.833	0,04
1.390.000	UnitedHealth Group Inc 2,75 % 15.05.2040	1.009.668	0,11
1.189.000	UnitedHealth Group Inc 3,05 % 15.05.2041	873.523	0,10
430.000	UnitedHealth Group Inc 3,25 % 15.05.2051	285.026	0,03
500.000	UnitedHealth Group Inc 3,70 % 15.08.2049	364.265	0,04
590.000	UnitedHealth Group Inc 4,75 % 15.05.2052	503.058	0,06
1.770.000	UnitedHealth Group Inc 5,20 % 15.04.2063	1.574.964	0,18
2.435.000	UnitedHealth Group Inc 5,75 % 15.07.2064	2.367.599	0,27
2.535.000	UnitedHealth Group Inc 6,50 % 15.06.2037	2.782.593	0,31
2.685.000	Unum Group 4,13 % 15.06.2051	1.999.922	0,22
1.381.000	Utah Acquisition Sub Inc 3,95 % 15.06.2026	1.367.715	0,15
1.415.000	Verisk Analytics Inc 5,25 % 15.03.2035	1.422.754	0,16
2.099.000	Verizon Communications Inc 2,36 % 15.03.2032	1.808.771	0,20
6.565.000	Verizon Communications Inc 2,65 % 20.11.2040	4.632.121	0,52
2.665.000	Verizon Communications Inc 4,78 % 15.02.2035	2.597.442	0,29

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM US Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 88,30 % (30. Juni 2024: 95,02 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,51 % (30. Juni 2024: 77,98 %) (Fortsetzung)			
3.410.000	Viatris Inc 2,70 % 22.06.2030	3.037.867	0,34
2.000.000	VICI Properties LP 3,88 % 15.02.2029	1.937.940	0,22
1.380.000	VICI Properties LP 4,25 % 01.12.2026	1.371.472	0,15
1.120.000	VICI Properties LP 4,95 % 15.02.2030	1.126.518	0,13
525.000	Vulcan Materials Co 5,35 % 01.12.2034	534.167	0,06
1.030.000	Vulcan Materials Co 5,70 % 01.12.2054	1.022.790	0,11
400.000	W R Berkley Corp 4,00 % 12.05.2050	304.932	0,03
1.000.000	W R Berkley Corp 4,75 % 01.08.2044	873.660	0,10
1.555.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	917.994	0,10
2.570.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	1.350.355	0,15
980.000	Warnermedia Holdings Inc 5,39 % 15.03.2062	474.732	0,05
565.000	Washington University 4,35 % 15.04.2122	432.547	0,05
7.725.000	Wells Fargo & Co 3,35 % 02.03.2033	7.057.714	0,79
8.235.000	Wells Fargo & Co 5,61 % 23.04.2036	8.500.332	0,95
1.510.000	Welltower OP LLC 2,05 % 15.01.2029	1.398.773	0,16
1.085.000	Welltower OP LLC 2,75 % 15.01.2031	991.647	0,11
550.000	Western Midstream Operating LP 4,65 % 01.07.2026	548.851	0,06
1.390.000	Western Midstream Operating LP 4,75 % 15.08.2028	1.390.598	0,16
200.000	Western Midstream Operating LP 6,15 % 01.04.2033	207.960	0,02
865.000	Western Midstream Operating LP 6,35 % 15.01.2029	905.854	0,10
290.000	Westlake Corp 2,88 % 15.08.2041	196.197	0,02
620.000	William Marsh Rice University 3,77 % 15.05.2055	469.259	0,05
1.240.000	Williams Cos Inc 2,60 % 15.03.2031	1.111.214	0,12
520.000	Williams Cos Inc 5,10 % 15.09.2045	471.541	0,05
3.710.000	Williams Cos Inc 5,30 % 30.09.2035	3.713.858	0,42
2.575.000	Williams Cos Inc 5,30 % 15.08.2052	2.352.185	0,26
925.000	Williams Cos Inc 5,40 % 04.03.2044	869.084	0,10
1.145.000	WP Carey Inc 2,25 % 01.04.2033	932.648	0,10
2.675.000	WP Carey Inc 5,38 % 30.06.2034	2.702.101	0,30
1.415.000	Yale University 2,40 % 15.04.2050	841.345	0,09
		647.432.919	**72,51**
Summe Unternehmensanleihen		**788.478.073**	**88,30**
Staatsanleihen: 0,81 % (30. Juni 2024: 0,72 %)			
Puerto Rico: keine (30. Juni 2024: 0,19 %)			
USA: 0,81 % (30. Juni 2024: 0,53 %)			
325.000	City of New York 5,09 % 01.10.2049	307.192	0,03
500.000	City of New York 5,11 % 01.10.2054	467.004	0,05
305.000	Dallas Fort Worth International Airport 4,09 % 01.11.2051	246.698	0,03
860.000	New Jersey Turnpike Authority 7,41 % 01.01.2040	1.026.702	0,12
667.000	Ohio State University 4,80 % 01.06.2111	559.923	0,06
1.000.000	Pennsylvania Turnpike Commission 5,51 % 01.12.2045	990.166	0,11
885.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	880.160	0,10
300.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2026*	300.844	0,03
1.875.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026*	1.884.815	0,21
1.020.000	University of Virginia 2,26 % 01.09.2050	577.656	0,07
		7.241.160	**0,81**
Summe Staatsanleihen		**7.241.160**	**0,81**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 0,90 % (30. Juni 2024: 2,57 %)			
USA: 0,90 % (30. Juni 2024: 2,57 %)			
2.155.652	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust 3,77 % 15.04.2051	2.115.450	0,24

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 0,90 % (30. Juni 2024: 2,57 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 0,90 % (30. Juni 2024: 2,57 %) (Fortsetzung)			
255.168	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3,27 % 10.06.2050	250.426	0,03
5.753.138	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C4 3,30 % 15.10.2050	5.637.737	0,63
		8.003.613	**0,90**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**8.003.613**	**0,90**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**824.115.417**	**92,29**

Futures-Kontrakte: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,01 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(22)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	17.408	0,00
08.09.2025	(4)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	1.526	0,00
08.09.2025	(1)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	182	0,00
19.09.2025	246	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	922.616	0,10
19.09.2025	287	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	854.414	0,10
19.09.2025	(61)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(53.234)	(0,01)
19.09.2025	(427)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(1.001.953)	(0,11)
30.09.2025	201	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	164.095	0,02
30.09.2025	14	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	11.222	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**1.971.463**	**0,22**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(1.055.187)**	**(0,12)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**916.276**	**0,10**

Devisenterminkontrakte: 0,66 % (30. Juni 2024: (0,39) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Nettovermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 6.962	USD 9.561	(21)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 147.154.776	USD 167.110.906	5.626.647	0,63
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 12.100.848	USD 16.309.281	273.107	0,03
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 1.591.536	USD 1.810.132	58.092	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 1.347.473	USD 1.564.147	17.584	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 105.289	USD 141.866	2.416	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 793.141	USD 929.464	1.564	0,00
02.07.2025	1	Citibank	NOK 760.860	USD 74.889	297	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 581.943	USD 60.789	273	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 9.561	GBP 6.961	21	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 16.300	USD 1.596	14	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 2.341	USD 245	1	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	SEK 400	USD 42	-	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 307	SEK 2.944	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 379	NOK 3.872	(4)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 10.863	GBP 7.975	(65)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 14.561	GBP 10.763	(189)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 23.831	GBP 17.653	(360)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 23.278	GBP 17.287	(411)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 59.260	GBP 43.564	(438)	(0,00)
02.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 36.990	GBP 27.426	(593)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 100.970	GBP 74.558	(1.199)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 92.768	GBP 68.782	(1.488)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 269.449	GBP 200.251	(4.965)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 275.636	EUR 239.183	(5.128)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 839.447	EUR 738.074	(26.940)	(0,00)
02.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 1.530.258	EUR 1.347.473	(51.473)	(0,01)
04.08.2025	1	Citibank	USD 931.502	EUR 793.141	(1.557)	(0,00)
04.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.567.585	EUR 1.347.473	(17.597)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**5.980.016**	**0,67**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(112.430)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**5.867.586**	**0,66**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (0,00) % (30. Juni 2024: (0,00) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.835.000	4,25 %	0-Monats-SOFR	J.P. Morgan	13.05.2029	(88.099)	(0,01)
USD	4.555.000	0-Monats-SOFR	4,50 %	J.P. Morgan	13.05.2027	79.744	0,01
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**79.744**	**0,01**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(88.099)**	**(0,01)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(8.355)**	**(0,00)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**830.890.924**	**93,05**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,44 %)	2.522.662	0,29
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,63 %)	59.493.231	6,66
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**892.906.817**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	85,62
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,14
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,21
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,63
Sonstige Vermögenswerte	13,40
	100,00

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 87,08 % (30. Juni 2024: 82,95 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Argentinien: 2,07 % (30. Juni 2024: 0,83 %)			
23.000	Pan American Energy LLC 8,50 % 30.04.2032	24.677	0,09
75.000	Pluspetrol SA 8,50 % 30.05.2032	75.758	0,26
75.000	Telecom Argentina SA 9,25 % 28.05.2033	76.366	0,26
28.000	Telecom Argentina SA 9,50 % 18.07.2031	29.130	0,10
375.000	YPF SA 9,50 % 17.01.2031	392.752	1,36
		598.683	**2,07**
Österreich: 1,42 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	LD Celulose International GmbH 7,95 % 26.01.2032	209.818	0,73
200.000	Suzano Austria GmbH 5,00 % 15.01.2030	199.634	0,69
		409.452	**1,42**
Bermuda: 0,62 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
17.356	Digicel Group Holdings Ltd (1BRG Series) 0,00 % 31.12.2030	711	0,00
5.978	Digicel Group Holdings Ltd (3BRG Series) 0,00 % 31.12.2030	30	0,00
200.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3,25 % 15.08.2030	176.832	0,62
		177.573	**0,62**
Brasilien: 2,29 % (30. Juni 2024: 1,91 %)			
200.000	Caixa Economica Federal 5,63 % 13.05.2030	200.048	0,69
200.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6,50 % 11.01.2035	199.350	0,69
200.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4,88 % 22.01.2030	189.148	0,66
32.574	Light SA 0,00 % 31.08.2027	4.886	0,02
31.584	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	7.066	0,02
75.967	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	40.431	0,14
21.600	Samarco Mineracao SA 9,50 % 30.06.2031	21.247	0,07
		662.176	**2,29**
Britische Jungferninseln: 3,69 % (30. Juni 2024: 3,48 %)			
200.000	CAS Capital No 1 Ltd 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	195.010	0,68
200.000	Central American Bottling Corp 5,25 % 27.04.2029	194.648	0,67
200.000	Chinalco Capital Holdings Ltd 2,13 % 03.06.2026	195.924	0,68
200.000	Franshion Brilliant Ltd 3,20 % 09.04.2026	195.970	0,68
200.000	NWD MTN Ltd 4,50 % 19.05.2030	99.828	0,35
200.000	Studio City Finance Ltd 5,00 % 15.01.2029	183.322	0,63
		1.064.702	**3,69**
Kanada: 1,46 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
200.000	First Quantum Minerals Ltd 9,38 % 01.03.2029	212.382	0,74
200.000	MEGlobal Canada ULC 5,88 % 18.05.2030	207.634	0,72
		420.016	**1,46**
Kaimaninseln: 8,53 % (30. Juni 2024: 6,46 %)			
200.000	China Hongqiao Group Ltd 6,93 % 29.11.2028	202.280	0,70
200.000	DP World Salaam 6,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.696	0,69
200.000	Emaar Sukuk Ltd 3,88 % 17.09.2029	193.412	0,67
200.000	Gaci First Investment Co 4,75 % 14.02.2030	200.684	0,70
158.638	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 4,35 % 05.04.2036	149.134	0,52
200.000	MAF Global Securities Ltd 7,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	205.726	0,71
290.000	Melco Resorts Finance Ltd 7,63 % 17.04.2032	292.929	1,01
200.000	MGM China Holdings Ltd 7,13 % 26.06.2031	207.180	0,72
200.000	MTR Corp CI Ltd 5,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	201.802	0,70
200.000	QNB Finance Ltd 1,38 % 26.01.2026	196.090	0,68
200.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5,49 % 18.02.2035	203.512	0,70
200.000	Wynn Macau Ltd 5,63 % 26.08.2028	196.192	0,68
200.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,30 % 27.05.2025	14.184	0,05
		2.462.821	**8,53**
Chile: 2,86 % (30. Juni 2024: 3,73 %)			
197.609	Alfa Desarrollo SpA Reg S 4,55 % 27.09.2051	145.387	0,50
200.000	Cencosud SA 5,95 % 28.05.2031	206.396	0,72
200.000	Falabella SA 3,38 % 15.01.2032	174.350	0,61
200.000	Inversiones CMPC SA 6,13 % 23.06.2033	205.250	0,71
150.000	Telefonica Moviles Chile SA 3,54 % 18.11.2031	93.000	0,32
		824.383	**2,86**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,08 % (30. Juni 2024: 82,95 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kolumbien: 3,36 % (30. Juni 2024: 2,25 %)			
200.000	Bancolombia SA 8,63 % 24.12.2034	210.238	0,73
200.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4,95 % 17.07.2030	172.084	0,59
20.000	Ecopetrol SA 4,63 % 02.11.2031	16.848	0,06
125.000	Ecopetrol SA 6,88 % 29.04.2030	123.708	0,43
35.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	34.337	0,12
400.000	Ecopetrol SA 8,88 % 13.01.2033	412.532	1,43
		969.747	**3,36**
Costa Rica: 1,17 % (30. Juni 2024: 1,26 %)			
131.842	Autopistas del Sol SA 7,38 % 30.12.2030	130.728	0,46
200.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,75 % 07.10.2031	205.410	0,71
		336.138	**1,17**
Dominikanische Republik: 0,72 % (30. Juni 2024: 1,43 %)			
200.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 7,00 % 30.06.2034	207.942	0,72
		207.942	**0,72**
Guatemala: keine (30. Juni 2024: 0,66 %)			
Hongkong: 1,36 % (30. Juni 2024: 0,70 %)			
200.000	Dah Sing Bank Ltd 3,00 % 02.11.2031	193.628	0,67
200.000	Far East Horizon Ltd 6,00 % 01.10.2028	199.068	0,69
		392.696	**1,36**
Ungarn: 0,71 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	OTP Bank Nyrt 7,30 % 30.07.2035	205.014	0,71
		205.014	**0,71**
Indien: 4,01 % (30. Juni 2024: 3,40 %)			
200.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,25 % 27.10.2027	193.080	0,67
330.000	HDFC Bank Ltd 3,70 % (unbegrenzte Laufzeit)	319.113	1,11
255.000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5,25 % 28.04.2027	252.649	0,87
200.000	ReNew Wind Energy AP2 4,50 % 14.07.2028	189.518	0,66
200.000	Tata Capital Ltd 5,39 % 21.07.2028	202.170	0,70
		1.156.530	**4,01**
Indonesien: 3,46 % (30. Juni 2024: 4,36 %)			
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,90 % 24.03.2028	201.202	0,70
200.000	Freeport Indonesia PT 5,32 % 14.04.2032	200.382	0,69
200.000	Krakatau Posco PT 6,38 % 11.06.2029	200.770	0,70
200.000	Pakuwon Jati Tbk PT 4,88 % 29.04.2028	194.378	0,67
200.000	Pertamina Geothermal Energy PT 5,15 % 27.04.2028	201.832	0,70
		998.564	**3,46**
Irland: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
200.000	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7,60 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.000	0,01
		2.000	**0,01**
Israel: 2,15 % (30. Juni 2024: 3,14 %)			
200.000	Bank Hapoalim BM 3,26 % 21.01.2032	191.374	0,66
200.000	Energean Israel Finance Ltd 5,88 % 30.03.2031	184.678	0,64
50.000	Leviathan Bond Ltd 6,75 % 30.06.2030	49.285	0,17
200.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	195.098	0,68
		620.435	**2,15**
Jersey: 0,50 % (30. Juni 2024: keine)			
176.648	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,94 % 30.09.2040	144.738	0,50
		144.738	**0,50**
Korea: 4,18 % (30. Juni 2024: 3,36 %)			
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6,30 % 24.06.2055	205.864	0,71
200.000	Kookmin Bank 2,50 % 04.11.2030	178.934	0,62
200.000	Mirae Asset Securities Co Ltd 6,88 % 26.07.2026	204.574	0,71
200.000	POSCO 5,88 % 17.01.2033	207.712	0,72
200.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6,25 % 07.05.2035	205.412	0,71
200.000	Woori Bank 6,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	203.120	0,71
		1.205.616	**4,18**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,08 % (30. Juni 2024: 82,95 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Luxemburg: 6,88 % (30. Juni 2024: 8,52 %)			
195.501	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,58 % 20.10.2035	196.236	0,68
200.000	Cosan Luxembourg SA 7,25 % 27.06.2031	207.680	0,72
198.529	EIG Pearl Holdings Sarl 3,55 % 31.08.2036	176.651	0,61
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,13 % 23.02.2038	205.908	0,71
200.000	Millicom International Cellular SA 7,38 % 02.04.2032	204.856	0,71
200.000	Nexa Resources SA 6,75 % 09.04.2034	208.954	0,72
200.000	Raizen Fuels Finance SA 6,45 % 05.03.2034	198.984	0,69
200.000	Saavi Energia Sarl 8,88 % 10.02.2035	208.064	0,72
200.000	TMS Issuer Sarl 5,78 % 23.08.2032	206.454	0,72
200.000	Tupy Overseas SA 4,50 % 16.02.2031	172.766	0,60
		1.986.553	**6,88**
Malaysia: 0,65 % (30. Juni 2024: 0,65 %)			
205.000	Dua Capital Ltd 2,78 % 11.05.2031	187.231	0,65
		187.231	**0,65**
Mauritius: 1,89 % (30. Juni 2024: 1,31 %)			
200.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	198.504	0,69
161.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,25 % 25.03.2027	156.325	0,54
200.000	UPL Corp Ltd 4,50 % 08.03.2028	190.322	0,66
		545.151	**1,89**
Mexiko: 5,25 % (30. Juni 2024: 6,12 %)			
200.000	America Movil SAB de CV 6,38 % 01.03.2035	218.282	0,75
200.000	Banco Mercantil del Norte SA 6,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	184.806	0,64
205.000	BBVA Bancomer SA 5,88 % 13.09.2034	201.115	0,70
200.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV 6,26 % 22.01.2032	207.494	0,72
139.469	Fermaca Enterprises S de RL de CV 6,38 % 30.03.2038	135.139	0,47
75.000	Grupo Televisa SAB 6,63 % 15.01.2040	70.181	0,24
200.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.07.2047	165.014	0,57
200.000	Nemak SAB de CV 3,63 % 28.06.2031	164.736	0,57
200.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 2,88 % 11.05.2031	169.508	0,59
		1.516.275	**5,25**
Marokko: 0,62 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	OCP SA 3,75 % 23.06.2031	179.174	0,62
		179.174	**0,62**
Niederlande: 1,80 % (30. Juni 2024: 1,95 %)			
200.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,00 % 15.10.2034	159.240	0,55
200.000	Prosus NV 3,06 % 13.07.2031	176.922	0,61
200.000	VEON Holdings BV 3,38 % 25.11.2027	184.196	0,64
		520.358	**1,80**
Panama: keine (30. Juni 2024: 0,55 %)			
Peru: 2,77 % (30. Juni 2024: 3,57 %)			
220.000	Banco de Credito del Peru SA 3,25 % 30.09.2031	213.079	0,74
200.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4,00 % 08.07.2030	199.444	0,69
200.000	Consorcio Transmantaro SA 5,20 % 11.04.2038	190.560	0,66
200.000	Orazul Energy Peru SA 5,63 % 28.04.2027	197.394	0,68
		800.477	**2,77**
Philippinen: 1,31 % (30. Juni 2024: 1,35 %)			
200.000	Globe Telecom Inc 2,50 % 23.07.2030	178.318	0,62
200.000	San Miguel Corp 5,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.780	0,69
		378.098	**1,31**
Singapur: 2,76 % (30. Juni 2024: 3,53 %)			
200.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd 4,75 % 24.06.2030	199.612	0,69
200.000	Singapore Airlines Ltd 3,00 % 20.07.2026	197.226	0,69
200.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd 5,38 % 24.07.2029	202.600	0,70
200.000	United Overseas Bank Ltd 1,75 % 16.03.2031	196.036	0,68
		795.474	**2,76**
Südafrika: 0,72 % (30. Juni 2024: 0,74 %)			
200.000	Transnet SOC Ltd 8,25 % 06.02.2028	207.204	0,72
		207.204	**0,72**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,08 % (30. Juni 2024: 82,95 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Spanien: 0,73 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
250.000	AI Candelaria Spain SA 5,75 % 15.06.2033	210.257	0,73
		210.257	**0,73**
Thailand: 3,11 % (30. Juni 2024: 3,39 %)			
200.000	Bangkok Bank PCL 6,06 % 25.03.2040	199.590	0,69
200.000	GC Treasury Center Co Ltd 2,98 % 18.03.2031	174.912	0,61
200.000	Kasikornbank PCL 3,34 % 02.10.2031	194.680	0,68
200.000	Muangthai Capital PCL 6,88 % 30.09.2028	199.244	0,69
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 3,75 % 18.06.2050	127.706	0,44
		896.132	**3,11**
Türkei: 3,49 % (30. Juni 2024: 4,56 %)			
200.000	Arcelik AS 8,50 % 25.09.2028	207.590	0,72
180.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7,75 % 02.02.2027	178.825	0,62
200.000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS 8,25 % 15.11.2028	207.842	0,72
200.000	TAV Havalimanlari Holding AS 8,50 % 07.12.2028	208.346	0,72
200.000	Turkiye Garanti Bankasi AS 8,38 % 28.02.2034	203.070	0,71
		1.005.673	**3,49**
Vereinigte Arabische Emirate: 3,54 % (30. Juni 2024: 3,39 %)			
200.000	Aldar Properties PJSC 6,62 % 15.04.2055	203.404	0,70
200.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,80 % 16.01.2035	203.968	0,71
200.000	Mashreqbank PSC 7,88 % 24.02.2033	210.288	0,73
200.000	National Central Cooling Co PJSC 5,28 % 05.03.2030	203.420	0,71
200.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.018	0,69
		1.020.098	**3,54**
Vereinigtes Königreich: 4,22 % (30. Juni 2024: 2,15 %)			
200.000	Antofagasta Plc 6,25 % 02.05.2034	207.756	0,72
200.000	Standard Chartered Plc 3,60 % 12.01.2033	181.146	0,63
200.000	Standard Chartered Plc 4,87 % 15.03.2033	199.072	0,69
200.000	Standard Chartered Plc 6,30 % 06.07.2034	212.936	0,74
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc 11,25 % 03.12.2031	209.136	0,72
200.000	WE Soda Investments Holding Plc 9,50 % 06.10.2028	208.646	0,72
		1.218.692	**4,22**
USA: 2,04 % (30. Juni 2024: 2,68 %)			
200.000	DAE Funding LLC 3,38 % 20.03.2028	191.874	0,66
216.000	Hyundai Capital America 2,00 % 15.06.2028	200.128	0,69
200.000	Sasol Financing USA LLC Reg S 8,75 % 03.05.2029	197.816	0,69
		589.818	**2,04**
Usbekistan: 0,73 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	Jscb Agrobank 9,25 % 02.10.2029	211.788	0,73
		211.788	**0,73**
Summe Unternehmensanleihen		**25.127.679**	**87,08**

Staatsanleihen: 10,95 % (30. Juni 2024: 10,49 %)

Argentinien: keine (30. Juni 2024: 0,48 %)

Kolumbien: keine (30. Juni 2024: 0,77 %)

Dominikanische Republik: 0,54 % (30. Juni 2024: keine)			
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	157.351	0,54
		157.351	**0,54**

Ecuador: keine (30. Juni 2024: 0,25 %)

Guatemala: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,71 %)			
200.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,55 % 06.02.2037	201.874	0,70
		201.874	**0,70**
Ungarn: 0,72 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,50 % 29.06.2028	206.436	0,72
		206.436	**0,72**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 10,95 % (30. Juni 2024: 10,49 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Elfenbeinküste: 0,78 % (30. Juni 2024: 0,72 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	224.499	0,78
		224.499	**0,78**
Korea: 0,71 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
200.000	Export-Import Bank of Korea 5,13 % 11.01.2033	206.029	0,71
		206.029	**0,71**
Marokko: 0,71 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 5,95 % 08.03.2028	204.860	0,71
		204.860	**0,71**
Paraguay: keine (30. Juni 2024: 0,74 %)			
Peru: 1,42 % (30. Juni 2024: 0,74 %)			
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 5,50 % 06.05.2030	202.337	0,70
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 5,95 % 30.04.2029	206.700	0,72
		409.037	**1,42**
Polen: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,74 %)			
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38 % 22.05.2033	201.246	0,70
		201.246	**0,70**
Rumänien: 0,74 % (30. Juni 2024: keine)			
70.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,88 % 30.01.2029	70.344	0,25
138.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	142.333	0,49
		212.677	**0,74**
Serbien: keine (30. Juni 2024: 0,75 %)			
Südafrika: keine (30. Juni 2024: 1,09 %)			
Thailand: 0,68 % (30. Juni 2024: 0,72 %)			
200.000	Export Import Bank of Thailand 3,90 % 02.06.2027	197.762	0,68
		197.762	**0,68**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,47 % (30. Juni 2024: 1,28 %)			
200.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,38 % 10.03.2051	135.032	0,47
		135.032	**0,47**
USA: 2,78 % (30. Juni 2024: keine)			
310.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026*	309.249	1,07
135.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2029	136.994	0,47
355.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026*	356.858	1,24
		803.101	**2,78**
Summe Staatsanleihen		**3.159.904**	**10,95**
Aktien: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,04 %)			
USA: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,04 %)			
4.461	Digicel International Finance Ltd	31.227	0,11
		31.227	**0,11**
Summe Aktien		**31.227**	**0,11**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**28.318.810**	**98,14**

Futures-Kontrakte: 0,04 % (30. Juni 2024: (0,01) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(2)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(117)	(0,00)
19.09.2025	9	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	29.852	0,10
19.09.2025	2	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	4.343	0,01
19.09.2025	(6)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(11.766)	(0,04)
19.09.2025	(11)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(20.539)	(0,07)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: 0,04 % (30. Juni 2024: (0,01) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
30.09.2025	14	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	9.844	0,03
30.09.2025	6	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	1.554	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**45.593**	**0,15**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(32.422)**	**(0,11)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**13.171**	**0,04**

Devisenterminkontrakte: (0,01) % (30. Juni 2024: 0,01 %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 69.228	USD 78.616	2.647	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 194.072	USD 225.279	2.533	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 42.373	USD 57.110	956	0,01
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 27.028	USD 30.850	877	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 20.704	USD 25.207	803	0,00
02.07.2025	1	Goldman Sachs	DKK 151.498	USD 23.069	767	0,00
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 21.349	USD 29.043	212	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 208.067	USD 21.734	97	0,00
02.07.2025	1	Citibank	NOK 207.682	USD 20.441	81	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 435	USD 495	16	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 370	USD 498	9	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 280	USD 377	6	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 130	USD 159	5	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	DKK 951	USD 145	5	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 4.449	USD 436	4	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	NOK 1.390	USD 136	1	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	SEK 1.361	USD 142	1	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 813	USD 85	-	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 63	CHF 52	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 91	DKK 596	(3)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 343	EUR 301	(11)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 28.814	GBP 21.349	(441)	(0,00)
02.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 251.092	EUR 221.100	(8.446)	(0,03)
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 29.047	GBP 21.349	(212)	(0,00)
04.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 225.774	EUR 194.072	(2.534)	(0,01)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**9.020**	**0,03**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(11.649)**	**(0,04)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(2.629)**	**(0,01)**

Credit Default Swaps: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	813.400	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2027	2.214	0,01
USD	310.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2028	(212)	(0,00)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**2.214**	**0,01**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(212)**	**(0,00)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**2.002**	**0,01**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**28.331.354**	**98,18**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 5,67 %)	86.932	0,30
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,85 %)	437.905	1,52
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**28.856.191**	**100,00**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,02
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,16
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Sonstige Vermögenswerte	2,25
	100,00

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM European High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 90,81 % (30. Juni 2024: 88,17 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Australien: 0,64 % (30. Juni 2024: 0,94 %)			
300.000	APA Infrastructure Ltd 7,13 % 09.11.2083	328.875	0,64
		328.875	**0,64**
Belgien: 1,25 % (30. Juni 2024: keine)			
500.000	Elia Group SA 5,85 % (unbegrenzte Laufzeit)	523.815	1,01
125.000	Manuchar Group Sarl 6,94 % 07.07.2032	122.406	0,24
		646.221	**1,25**
Kanada: 0,53 % (30. Juni 2024: keine)			
275.000	Bausch & Lomb Inc 5,87 % 15.01.2031	276.793	0,53
		276.793	**0,53**
Kaimaninseln: keine (30. Juni 2024: 0,83 %)			
Finnland: 0,49 % (30. Juni 2024: keine)			
250.000	Mehilainen Yhtiot Oy 5,13 % 30.06.2032	250.988	0,49
		250.988	**0,49**
Frankreich: 15,45 % (30. Juni 2024: 18,92 %)			
600.000	Alstom SA 5,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	631.950	1,22
575.000	Altice France SA 3,38 % 15.01.2028	477.612	0,92
350.000	Cerba Healthcare SACA 3,50 % 31.05.2028	253.467	0,49
200.000	Electricite de France SA 2,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	194.500	0,38
400.000	Electricite de France SA 3,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	378.780	0,73
200.000	Electricite de France SA 5,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	207.578	0,40
300.000	Electricite de France SA 7,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	353.581	0,68
700.000	Emeria SASU 7,75 % 31.03.2028	653.513	1,26
200.000	Eutelsat SA 1,50 % 13.10.2028	182.340	0,35
100.000	Forvia SE 3,75 % 15.06.2028	98.463	0,19
750.000	Forvia SE 5,50 % 15.06.2031	740.257	1,43
225.000	Iliad Holding SASU 5,38 % 15.04.2030	231.037	0,45
500.000	Iliad Holding SASU 6,88 % 15.04.2031	533.540	1,03
400.000	iliad SA 5,38 % 02.05.2031	423.160	0,82
350.000	Opal Bidco SAS 5,50 % 31.03.2032	357.662	0,69
425.000	Picard Groupe SAS 6,38 % 01.07.2029	443.437	0,86
900.000	RCI Banque SA 5,50 % 09.10.2034	947.853	1,83
375.000	SNF Group SACA 4,50 % 15.03.2032	385.421	0,75
500.000	Valeo SE 5,13 % 20.05.2031	503.135	0,97
		7.997.286	**15,45**
Deutschland: 1,65 % (30. Juni 2024: 4,06 %)			
100.000	Alstria Office AG 1,50 % 15.11.2027	93.930	0,18
300.000	Dynamo Newco II GmbH 6,25 % 15.10.2031	306.837	0,60
225.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 5,38 % 23.10.2030	228.296	0,44
225.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 4,96 % 15.07.2032	222.953	0,43
		852.016	**1,65**
Guernsey: 0,74 % (30. Juni 2024: keine)			
376.001	Globalworth Real Estate Investments Ltd 6,25 % 31.03.2030	381.630	0,74
		381.630	**0,74**
Irland: 3,21 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
325.000	Ardagh Packaging Finance Plc (international gehandelt) 2,13 % 15.08.2026	310.785	0,60
350.000	Ardagh Packaging Finance Plc (2019 begeben) 2,13 % 15.08.2026	333.844	0,65
450.000	eircom Finance DAC 5,00 % 30.04.2031	452.290	0,87
225.000	Flutter Treasury DAC 6,13 % 04.06.2031	264.692	0,51
100.000	Motion Bondco DAC 4,50 % 15.11.2027	95.536	0,18
200.000	Perrigo Finance Unlimited Co 5,38 % 30.09.2032	205.072	0,40
		1.662.219	**3,21**
Italien: 10,94 % (30. Juni 2024: 6,50 %)			
475.000	Bubbles Bidco SpA 6,50 % 30.09.2031	480.994	0,93
400.000	Dolcetto Holdco SpA 5,63 % 14.07.2032	402.696	0,78
325.000	Duomo Bidco SpA 6,15 % 15.07.2031	326.723	0,63
425.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11,13 % 15.05.2028	449.395	0,87
725.000	Fibercop SpA 5,13 % 30.06.2032	726.356	1,40
200.000	Flos B&B Italia SpA 10,00 % 15.11.2028	209.524	0,40

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,81 % (30. Juni 2024: 88,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Nettovermögens
Italien: 10,94 % (30. Juni 2024: 6,50 %) (Fortsetzung)			
430.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,63 % 31.05.2033	538.852	1,04
450.000	Irca SpA 5,73 % 15.12.2029	451.264	0,87
475.000	Iren SpA 4,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	480.158	0,93
275.000	Itelyum Regeneration SpA 5,75 % 15.04.2030	277.604	0,54
225.000	Kepler SpA 6,07 % 18.12.2029	225.698	0,44
450.000	Pachelbel Bidco SpA 7,13 % 17.05.2031	484.438	0,94
250.000	Prysmian SpA 5,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	256.615	0,49
350.000	TeamSystem SpA 5,00 % 01.07.2031	350.053	0,68
		5.660.370	**10,94**
Japan: 1,13 % (30. Juni 2024: 0,95 %)			
275.000	Nissan Motor Co Ltd 3,20 % 17.09.2028	268.172	0,52
350.000	SoftBank Group Corp 3,88 % 06.07.2032	317.716	0,61
		585.888	**1,13**
Jersey: 2,08 % (30. Juni 2024: 1,48 %)			
275.000	Ardonagh Finco Ltd 6,88 % 15.02.2031	282.474	0,55
500.000	CPUK Finance Ltd 4,50 % 28.08.2027	568.698	1,10
225.000	Toucan FinCo Ltd 8,25 % 15.05.2030	224.748	0,43
		1.075.920	**2,08**
Litauen: 0,25 % (30. Juni 2024: keine)			
125.000	Akropolis Group UaB 6,00 % 15.05.2030	129.715	0,25
		129.715	**0,25**
Luxemburg: 7,43 % (30. Juni 2024: 8,18 %)			
100.000	Aramark International Finance Sarl 4,38 % 15.04.2033	98.776	0,19
100.000	Aroundtown SA 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	94.318	0,18
375.000	CPI Property Group SA 1,50 % 27.01.2031	311.351	0,60
325.000	CPI Property Group SA 2,88 % 23.04.2027	322.231	0,62
125.000	CPI Property Group SA 4,00 % 22.01.2028	138.556	0,27
135.000	CPI Property Group SA 4,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	132.242	0,26
175.000	Currenta Group Holdings Sarl 5,50 % 15.05.2030	178.323	0,34
225.000	Eurofins Scientific SE 6,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	240.255	0,46
100.000	Grand City Properties SA 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	96.778	0,19
425.000	Herens Midco Sarl 5,25 % 15.05.2029	312.536	0,60
300.000	Maxam Prill Sarl 6,00 % 15.07.2030	298.458	0,58
625.000	Monitchem HoldCo 3 SA 8,75 % 01.05.2028	629.900	1,22
175.000	Motion Finco Sarl 7,38 % 15.06.2030	164.259	0,32
630.737	Summer BC Holdco A Sarl 9,25 % 31.10.2027	631.185	1,22
200.000	Summer BC Holdco B Sarl 5,88 % 15.02.2030	198.548	0,38
		3.847.716	**7,43**
Niederlande: 14,13 % (30. Juni 2024: 8,20 %)			
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	101.520	0,20
600.000	Abertis Infraestructuras Finance BV 4,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	613.554	1,19
725.000	Boels Topholding BV 5,75 % 15.05.2030	752.470	1,45
200.000	Centrient Holding BV 6,75 % 30.05.2030	204.038	0,39
600.000	GTCRW Dutch Finance Sub BV 8,50 % 15.01.2031	751.221	1,45
235.000	IPD 3 BV 5,50 % 15.06.2031	238.076	0,46
200.000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4,88 % 10.07.2029	207.990	0,40
100.000	Telefonica Europe BV 2,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	93.625	0,18
900.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	933.750	1,80
400.000	TenneT Holding BV 4,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	408.508	0,79
550.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,13 % 01.06.2031	551.474	1,07
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,38 % 09.05.2030	406.668	0,79
475.000	Trivium Packaging Finance BV 6,63 % 15.07.2030	491.088	0,95
200.000	United Group BV 5,25 % 01.02.2030	197.794	0,38
630.000	United Group BV 6,50 % 31.10.2031	638.278	1,23
100.000	VZ Secured Financing BV 3,50 % 15.01.2032	91.572	0,18
300.000	Wintershall Dea Finance 2 BV 3,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	281.250	0,54
200.000	ZF Europe Finance BV 7,00 % 12.06.2030	200.000	0,39
175.000	Ziggo Bond Co BV 3,38 % 28.02.2030	152.077	0,29
		7.314.953	**14,13**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM European High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90,81 % (30. Juni 2024: 88,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Polen: 0,80 % (30. Juni 2024: keine)			
400.000	MLP Group SA 6,13 % 15.10.2029	413.036	0,80
		413.036	**0,80**
Portugal: 0,59 % (30. Juni 2024: keine)			
300.000	EDP SA 4,63 % 16.09.2054	304.149	0,59
		304.149	**0,59**
Spanien: 2,14 % (30. Juni 2024: 6,10 %)			
300.000	Grifols SA 3,88 % 15.10.2028	286.515	0,55
425.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	441.498	0,85
375.000	Kaixo Bondco Telecom SA 5,13 % 30.09.2029	380.498	0,74
		1.108.511	**2,14**
Schweden: 0,90 % (30. Juni 2024: 5,25 %)			
325.000	Heimstaden Bostad AB 3,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	321.344	0,62
140.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	145.507	0,28
		466.851	**0,90**
Vereinigtes Königreich: 22,84 % (30. Juni 2024: 20,53 %)			
650.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	651.274	1,26
100.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	109.885	0,21
575.000	Belron UK Finance Plc 4,63 % 15.10.2029	586.891	1,13
525.000	Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 3,38 % 23.04.2028	558.117	1,08
800.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	962.692	1,86
300.000	Co-Operative Bank Holdings Plc 11,75 % 22.05.2034	419.044	0,81
325.000	Deuce Finco Plc 5,50 % 15.06.2027	376.680	0,73
825.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	909.562	1,76
150.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6,75 % 15.04.2030	138.740	0,27
375.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8,50 % 15.03.2029	373.770	0,72
200.000	Jerrold Finco Plc 7,50 % 15.06.2031	235.954	0,46
200.000	Jerrold Finco Plc 7,88 % 15.04.2030	240.232	0,46
115.773	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,13 % 19.07.2026	99.815	0,19
500.000	Pinewood Finco Plc 3,63 % 15.11.2027	556.265	1,08
1.025.000	Premier Foods Finance Plc 3,50 % 15.10.2026	1.185.263	2,29
425.000	Sherwood Financing Plc 7,48 % 15.12.2029	424.817	0,82
100.000	Synthomer Plc 7,38 % 02.05.2029	99.076	0,19
306.773	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	40.386	0,08
625.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,13 % 15.08.2030	659.777	1,27
1.075.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	1.145.571	2,21
675.000	Vodafone Group Plc 8,00 % 30.08.2086	856.068	1,65
200.000	Wolseley Group Finco Plc 9,75 % 31.01.2031	235.966	0,46
900.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	957.510	1,85
		11.823.355	**22,84**
USA: 3,62 % (30. Juni 2024: 5,87 %)			
225.000	Clarios Global LP 4,75 % 15.06.2031	225.963	0,44
200.000	MPT Operating Partnership LP 0,99 % 15.10.2026	185.096	0,36
550.000	MPT Operating Partnership LP 7,00 % 15.02.2032	563.596	1,09
400.000	Olympus Water US Holding Corp 9,63 % 15.11.2028	419.444	0,81
125.000	Shift4 Payments LLC 5,50 % 15.05.2033	129.290	0,25
375.000	UGI International LLC 2,50 % 01.12.2029	350.171	0,67
		1.873.560	**3,62**
Summe Unternehmensanleihen		**47.000.052**	**90,81**
Aktien: 0,34 % (30. Juni 2024: keine)			
Luxemburg: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)			
11	Codere Group Topco (in Luxemburg gehandelt)	88	0,00
8.971	Codere New Topco SA	-	0,00
		88	**0,00**
Vereinigtes Königreich: 0,24 % (30. Juni 2024: keine)			
6.250	Codere Group Topco	125.000	0,24
		125.000	**0,24**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 0,34 % (30. Juni 2024: keine) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Nettovermögens
USA: 0,10 % (30. Juni 2024: keine)			
7.609	Diamond Sports	2.540	0,01
4.069	DSG TopCo Inc	47.663	0,09
		50.203	0,10
Summe Aktien		**175.291**	**0,34**

Staatsanleihen: keine (30. Juni 2024: 4,88 %)

Deutschland: keine (30. Juni 2024: 4,88 %)

Darlehen: 7,03 % (30. Juni 2024: 5,33 %)

Frankreich: 1,03 % (30. Juni 2024: 1,03 %)			
475.000	Financiere Verdi I SAS 2021 GBP Term Loan B	532.949	1,03
		532.949	**1,03**
Guernsey: 0,85 % (30. Juni 2024: keine)			
450.000	AI Silk Midco Ltd EUR Term Loan B	440.064	0,85
		440.064	**0,85**
Luxemburg: 1,36 % (30. Juni 2024: keine)			
618.590	Air Newco LLC 2019 GBP Term Loan B	704.087	1,36
		704.087	**1,36**
Niederlande: 1,12 % (30. Juni 2024: keine)			
675.000	Cuppa Bidco BV EUR Term Loan B1	582.471	1,12
		582.471	**1,12**
Vereinigtes Königreich: 2,63 % (30. Juni 2024: 0,89 %)			
150.000	INEOS Quattro Holdings UK Ltd 2023 EUR 1st Lien Term Loan B	142.167	0,27
485.000	Infinity Bidco 1 Ltd 2021 GBP Term Loan	546.371	1,06
100.000	IVC Acquisition Ltd 2025 GBP Term Loan B	116.935	0,23
475.000	WSH Services Holding Ltd GBP Term Loan B	554.653	1,07
		1.360.126	**2,63**
USA: 0,04 % (30. Juni 2024: 3,41 %)			
28.001	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	21.558	0,04
		21.558	**0,04**
Summe Darlehen		**3.641.255**	**7,03**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**50.816.598**	**98,18**

Futures-Kontrakte: (0,13) % (30. Juni 2024: 0,09 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(10)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	7.140	0,01
08.09.2025	29	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(5.350)	(0,01)
08.09.2025	59	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(8.800)	(0,02)
26.09.2025	(19)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(58.779)	(0,11)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**7.140**	**0,01**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(72.929)**	**(0,14)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(65.789)**	**(0,13)**

Devisenterminkontrakte: (2,09) % (30. Juni 2024: 0,89 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn EUR	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 13.395.849	GBP 11.250.029	262.590	0,51
02.07.2025	1	J.P. Morgan	EUR 514.534	USD 584.500	16.601	0,03
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 624.464	GBP 526.326	10.032	0,02
02.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 228.210	USD 259.536	7.112	0,01
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 190.168	GBP 161.018	2.196	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 69.544	USD 79.287	2.000	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 145.884	GBP 123.360	1.874	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (2,09) % (30. Juni 2024: 0,89 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 72.733	USD 83.674	1.452	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 98.439	GBP 83.084	1.446	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 23.500	GBP 20.000	152	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 480	GBP 404	9	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 234	GBP 201	-	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 312	EUR 365	(1)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 345	EUR 404	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 501	EUR 590	(5)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	GBP 1.140	EUR 1.352	(21)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 2.167	EUR 2.567	(37)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	GBP 27.220	EUR 31.814	(37)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 2.184	EUR 2.590	(40)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	GBP 27.710	EUR 32.868	(519)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 30.190	EUR 26.395	(676)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 79.333	GBP 58.686	(926)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 75.281	GBP 55.815	(1.027)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 83.785	EUR 73.250	(1.873)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 169.645	EUR 148.320	(3.800)	(0,01)
02.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 219.675	EUR 260.399	(3.951)	(0,01)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 185.587	EUR 163.174	(5.073)	(0,01)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 314.426	EUR 372.830	(5.770)	(0,01)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 568.762	EUR 490.644	(6.117)	(0,01)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 383.362	EUR 337.066	(10.481)	(0,02)
02.07.2025	1	Bank of America	GBP 12.038.643	EUR 14.111.181	(57.296)	(0,11)
02.07.2025	1	J.P Morgan	USD 24.693.969	EUR 21.714.002	(677.259)	(1,31)
02.07.2025	1	Citibank	USD 24.692.846	EUR 21.714.002	(678.216)	(1,31)
04.08.2025	1	Bank of America	EUR 14.082.294	GBP 12.038.643	56.967	0,11
04.08.2025	1	Morgan Stanley	EUR 489.569	USD 568.762	6.096	0,01
04.08.2025	1	Citibank	EUR 365	GBP 312	1	0,00
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 6.198	EUR 5.272	(4)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**368.528**	**0,71**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(1.453.131)**	**(2,80)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(1.084.603)**	**(2,09)**

	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**49.666.206**	**95,96**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 3,72 %)	2.740.436	5,30
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: (3,08) %)	(649.995)	(1,26)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**51.756.647**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	83,92
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	6,48
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,66
Sonstige Vermögenswerte	8,93
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 1,25 % (30. Juni 2024: 0,25 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
China: 0,29 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
25.300.000	Asian Infrastructure Investment Bank 0,00 % 08.02.2038	430.202	0,29
		430.202	**0,29**
USA: 0,48 % (30. Juni 2024: keine)			
59.000.000	Inter-American Development Bank 7,35 % 06.10.2030	709.892	0,48
		709.892	**0,48**
Venezuela: 0,48 % (30. Juni 2024: keine)			
60.900.000	Corp Andina de Fomento 7,50 % 08.04.2030	720.254	0,48
		720.254	**0,48**
Summe Unternehmensanleihen		**1.860.348**	**1,25**
Staatsanleihen: 89,07 % (30. Juni 2024: 96,96 %)			
Brasilien: 1,17 % (30. Juni 2024: 1,18 %)			
10.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00 % 01.01.2027	1.738.333	1,17
		1.738.333	**1,17**
Chile: 1,43 % (30. Juni 2024: 1,38 %)			
255.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,30 % 01.10.2028	250.667	0,17
910.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,70 % 01.09.2030	941.882	0,63
215.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,00 % 01.10.2028	229.790	0,15
390.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,00 % 01.03.2035	398.110	0,27
275.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6,00 % 01.01.2043	305.190	0,21
		2.125.639	**1,43**
China: 6,38 % (30. Juni 2024: 7,87 %)			
10.640.000	Staatsanleihe von China 1,87 % 15.09.2031	1.508.176	1,01
10.620.000	Staatsanleihe von China 2,11 % 25.08.2034	1.534.494	1,03
4.530.000	Staatsanleihe von China 2,19 % 25.09.2054	670.513	0,45
1.930.000	Staatsanleihe von China 2,27 % 25.05.2034	282.199	0,19
10.660.000	Staatsanleihe von China 2,52 % 25.08.2033	1.581.929	1,06
3.500.000	Staatsanleihe von China 2,68 % 21.05.2030	515.121	0,35
8.880.000	Staatsanleihe von China 2,79 % 15.12.2029	1.307.208	0,88
3.580.000	Staatsanleihe von China 3,01 % 13.05.2028	522.664	0,35
1.630.000	Staatsanleihe von China 3,02 % 27.05.2031	246.489	0,16
3.630.000	Staatsanleihe von China 3,27 % 19.11.2030	554.832	0,37
760.000	Staatsanleihe von China 3,32 % 15.04.2052	136.191	0,09
2.480.000	Staatsanleihe von China 3,81 % 14.09.2050	473.656	0,32
930.000	Staatsanleihe von China 3,86 % 22.07.2049	177.210	0,12
		9.510.682	**6,38**
Kolumbien: 7,85 % (30. Juni 2024: 6,23 %)			
590.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 15.03.2029	559.299	0,38
841.123.998	Kolumbianische TES 3,75 % 16.06.2049	141.280	0,09
2.665.000.000	Kolumbianische TES 5,75 % 03.11.2027	600.437	0,40
4.805.500.000	Kolumbianische TES 6,00 % 28.04.2028	1.058.257	0,71
6.307.900.000	Kolumbianische TES 6,25 % 09.07.2036	996.077	0,67
13.383.300.000	Kolumbianische TES 7,00 % 30.06.2032	2.510.229	1,68
4.863.600.000	Kolumbianische TES 7,25 % 18.10.2034	866.649	0,58
573.700.000	Kolumbianische TES 7,25 % 26.10.2050	84.667	0,06
17.902.500.000	Kolumbianische TES 7,75 % 18.09.2030	3.781.613	2,54
1.865.000.000	Kolumbianische TES 9,25 % 28.05.2042	350.474	0,23
1.702.000.000	Kolumbianische TES Serie B 7,00 % 26.03.2031	335.983	0,23
2.149.000.000	Kolumbianische TES Serie G 7,00 % 26.03.2031	421.283	0,28
		11.706.248	**7,85**
Tschechische Republik: 2,93 % (30. Juni 2024: 4,90 %)			
16.910.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 0,05 % 29.11.2029	684.109	0,46
25.310.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 0,95 % 15.05.2030	1.052.281	0,71
13.330.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 2,00 % 13.10.2033	539.423	0,36
20.260.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 2,50 % 25.08.2028	930.850	0,62
22.520.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 2,75 % 23.07.2029	1.031.211	0,69
2.900.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 4,20 % 04.12.2036	135.458	0,09
		4.373.332	**2,93**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 89,07 % (30. Juni 2024: 96,96 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Dominikanische Republik: 0,69 % (30. Juni 2024: 0,37 %)			
540.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,95 % 25.01.2027	545.353	0,37
27.000.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 11,25 % 15.09.2035	479.867	0,32
		1.025.220	**0,69**
Ägypten: keine (30. Juni 2024: 2,22 %)			
Deutschland: keine (30. Juni 2024: 2,92 %)			
Guatemala: 0,21 % (30. Juni 2024: keine)			
320.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,90 % 01.06.2030	313.372	0,21
		313.372	**0,21**
Ungarn: 4,51 % (30. Juni 2024: 5,96 %)			
311.280.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,00 % 23.05.2029	779.143	0,52
84.080.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,25 % 22.06.2034	171.438	0,12
244.990.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 27.10.2027	669.762	0,45
1.230.010.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 21.08.2030	3.085.542	2,07
32.570.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 27.10.2038	62.179	0,04
69.190.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,00 % 28.04.2051	126.591	0,08
64.330.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,50 % 23.03.2028	180.099	0,12
245.180.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,50 % 27.05.2032	633.436	0,43
188.740.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,75 % 24.11.2032	491.556	0,33
174.840.000	Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 22.10.2028	518.476	0,35
		6.718.222	**4,51**
Indien: 3,62 % (30. Juni 2024: keine)			
80.890.000	Staatsanleihe von Indien 6,67 % 17.12.2050	907.569	0,61
95.630.000	Staatsanleihe von Indien 7,18 % 14.08.2033	1.168.669	0,78
106.500.000	Staatsanleihe von Indien 7,26 % 06.02.2033	1.305.519	0,88
52.040.000	Staatsanleihe von Indien 7,30 % 19.06.2053	626.167	0,42
111.370.000	Staatsanleihe von Indien 7,41 % 19.12.2036	1.385.866	0,93
		5.393.790	**3,62**
Indonesien: 10,50 % (30. Juni 2024: 10,60 %)			
16.282.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.07.2030	1.011.420	0,68
18.432.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.02.2031	1.138.231	0,76
14.526.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.02.2034	894.707	0,60
18.008.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,75 % 15.07.2035	1.119.679	0,75
7.800.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,88 % 15.04.2029	490.941	0,33
28.043.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,00 % 15.09.2030	1.777.306	1,19
25.159.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,00 % 15.02.2033	1.586.776	1,06
5.268.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,13 % 15.08.2040	329.679	0,22
3.575.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,13 % 15.06.2042	223.073	0,15
9.022.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,13 % 15.06.2043	562.254	0,38
11.985.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,50 % 15.06.2035	783.428	0,52
9.180.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,50 % 15.05.2038	593.259	0,40
1.805.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,50 % 15.04.2040	116.383	0,08
13.318.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,25 % 15.05.2029	875.879	0,59
5.288.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,25 % 15.05.2036	362.708	0,24
22.410.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,38 % 15.03.2034	1.536.828	1,03
780.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,38 % 15.04.2039	54.148	0,04
20.665.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,75 % 15.05.2031	1.413.010	0,95
11.721.000.000	Schatzobligation Indonesiens 9,00 % 15.03.2029	786.942	0,53
		15.656.651	**10,50**
Elfenbeinküste: 0,29 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
385.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	432.160	0,29
		432.160	**0,29**
Malaysia: 5,83 % (30. Juni 2024: 7,93 %)			
3.897.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,76 % 22.05.2040	928.033	0,62
1.610.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,83 % 05.07.2034	391.405	0,26
2.660.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,84 % 15.04.2033	646.657	0,43
5.395.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,89 % 15.08.2029	1.312.200	0,88
2.000.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,90 % 16.11.2027	483.781	0,33
5.378.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,07 % 15.06.2050	1.291.537	0,87

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 89,07 % (30. Juni 2024: 96,96 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Malaysia: 5,83 % (30. Juni 2024: 7,93 %) (Fortsetzung)			
1.550.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,23 % 30.06.2031	384.733	0,26
1.400.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,25 % 31.05.2035	352.609	0,24
180.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,50 % 15.04.2030	45.072	0,03
1.235.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,64 % 07.11.2033	317.513	0,21
3.435.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,70 % 15.10.2042	907.801	0,61
2.585.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,76 % 07.04.2037	677.896	0,46
1.110.000	Investitionsanleihe der Regierung von Malaysia 3,45 % 15.07.2036	259.612	0,17
2.720.000	Investitionsanleihe der Regierung von Malaysia 4,29 % 14.08.2043	686.166	0,46
		8.685.015	**5,83**
Mexiko: 6,89 % (30. Juni 2024: 6,05 %)			
25.000.000	Mexikanische Bonos 7,50 % 26.05.2033	1.211.862	0,81
15.691.500	Mexikanische Bonos 7,75 % 29.05.2031	792.465	0,53
48.750.300	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	2.360.281	1,58
15.992.500	Mexikanische Bonos 7,75 % 13.11.2042	703.020	0,47
23.969.600	Mexikanische Bonos 8,00 % 07.11.2047	1.057.634	0,71
25.603.000	Mexikanische Bonos 8,50 % 31.05.2029	1.352.533	0,91
29.000.000	Mexikanische Bonos 8,50 % 28.02.2030	1.526.691	1,03
8.024.600	Mexikanische Bonos 8,50 % 18.11.2038	391.282	0,26
10.009.400	Mexikanische Bonos 10,00 % 20.11.2036	557.632	0,38
300.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 13.05.2030	311.190	0,21
		10.264.590	**6,89**
Panama: 0,37 % (30. Juni 2024: keine)			
563.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	545.632	0,37
		545.632	**0,37**
Peru: 3,24 % (30. Juni 2024: 3,21 %)			
1.850.000	Staatsanleihe von Peru 5,35 % 12.08.2040	447.769	0,30
440.000	Staatsanleihe von Peru 5,94 % 12.02.2029	130.124	0,09
7.304.000	Staatsanleihe von Peru 6,15 % 12.08.2032	2.127.988	1,43
1.547.000	Staatsanleihe von Peru 6,85 % 12.08.2035	449.818	0,30
1.399.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,85 % 12.08.2035	406.785	0,27
565.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,85 % 12.02.2042	160.107	0,11
1.109.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,90 % 12.08.2037	318.257	0,21
142.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,95 % 12.08.2031	43.498	0,03
2.438.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 7,30 % 12.08.2033	744.699	0,50
		4.829.045	**3,24**
Philippinen: 0,05 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
4.500.000	Staatsanleihe der Philippinen 3,63 % 09.09.2025	79.593	0,05
		79.593	**0,05**
Polen: 6,84 % (30. Juni 2024: 9,03 %)			
1.000.000	Staatsanleihe der Republik Polen 1,25 % 25.10.2030	230.138	0,15
2.930.000	Staatsanleihe der Republik Polen 1,75 % 25.04.2032	653.863	0,44
6.405.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,75 % 25.04.2028	1.688.066	1,13
11.180.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,75 % 25.10.2029	2.853.758	1,92
5.804.000	Staatsanleihe der Republik Polen 5,75 % 25.04.2029	1.662.847	1,12
3.280.000	Staatsanleihe der Republik Polen 6,00 % 25.10.2033	945.139	0,63
7.230.000	Staatsanleihe der Republik Polen 7,50 % 25.07.2028	2.159.447	1,45
		10.193.258	**6,84**
Rumänien: 2,67 % (30. Juni 2024: 2,79 %)			
3.515.000	Staatsanleihe von Rumänien 3,65 % 24.09.2031	662.957	0,45
540.000	Staatsanleihe von Rumänien 4,15 % 24.10.2030	107.171	0,07
3.520.000	Staatsanleihe von Rumänien 4,25 % 28.04.2036	631.464	0,42
1.100.000	Staatsanleihe von Rumänien 5,00 % 12.02.2029	235.422	0,16
2.760.000	Staatsanleihe von Rumänien 6,70 % 25.02.2032	614.597	0,41
865.000	Staatsanleihe von Rumänien 7,10 % 31.07.2034	195.075	0,13
1.560.000	Staatsanleihe von Rumänien 7,20 % 30.10.2033	355.699	0,24
1.475.000	Staatsanleihe von Rumänien 7,35 % 28.04.2031	339.424	0,23
660.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	833.822	0,56
		3.975.631	**2,67**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Staatsanleihen: 89,07 % (30. Juni 2024: 96,96 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Serbien: 0,62 % (30. Juni 2024: 0,80 %)			
860.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,00 % 23.09.2028	929.860	0,62
		929.860	**0,62**
Südafrika: 12,96 % (30. Juni 2024: 12,08 %)			
9.330.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 6,25 % 31.03.2036	391.244	0,26
8.770.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 6,50 % 28.02.2041	332.936	0,22
21.830.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,00 % 28.02.2031	1.129.670	0,76
50.610.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,00 % 31.01.2030	2.800.014	1,88
57.603.982	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,25 % 31.03.2032	3.095.291	2,08
29.938.149	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,50 % 31.01.2037	1.465.569	0,98
24.874.258	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 31.01.2044	1.137.431	0,76
77.123.804	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 28.02.2048	3.484.894	2,34
23.104.083	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	1.213.718	0,82
53.899.491	Staatsanleihe der Republik Südafrika 9,00 % 31.01.2040	2.621.751	1,76
24.842.401	Staatsanleihe der Republik Südafrika 10,50 % 21.12.2026	1.450.179	0,97
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	193.222	0,13
		19.315.919	**12,96**
Thailand: 8,83 % (30. Juni 2024: 9,73 %)			
15.325.000	Staatsanleihe von Thailand 1,59 % 17.12.2035	472.246	0,32
18.510.000	Staatsanleihe von Thailand 1,60 % 17.12.2029	574.048	0,38
9.500.000	Staatsanleihe von Thailand 1,60 % 17.06.2035	291.595	0,20
10.933.000	Staatsanleihe von Thailand 1,88 % 17.06.2049	313.706	0,21
27.000.000	Staatsanleihe von Thailand 2,00 % 17.12.2031	857.746	0,58
10.361.000	Staatsanleihe von Thailand 2,00 % 17.06.2042	320.002	0,21
54.170.000	Staatsanleihe von Thailand 2,25 % 17.03.2027	1.689.799	1,13
33.907.000	Staatsanleihe von Thailand 2,40 % 17.03.2029	1.079.913	0,72
11.610.000	Staatsanleihe von Thailand 2,65 % 17.06.2028	370.052	0,25
58.973.000	Staatsanleihe von Thailand 2,88 % 17.12.2028	1.903.445	1,28
16.060.000	Staatsanleihe von Thailand 2,88 % 17.06.2046	556.001	0,37
14.930.000	Staatsanleihe von Thailand 3,30 % 17.06.2038	544.100	0,36
28.498.000	Staatsanleihe von Thailand 3,35 % 17.06.2033	992.428	0,67
26.645.000	Staatsanleihe von Thailand 3,40 % 17.06.2036	964.634	0,65
14.936.000	Staatsanleihe von Thailand 3,45 % 17.06.2043	554.422	0,37
8.846.000	Staatsanleihe von Thailand 3,65 % 20.06.2031	306.248	0,21
38.699.000	Staatsanleihe von Thailand 3,78 % 25.06.2032	1.368.159	0,92
		13.158.544	**8,83**
Türkei: 1,06 % (30. Juni 2024: 0,55 %)			
3.270.000	Staatsanleihe der Türkei 11,70 % 13.11.2030	42.917	0,03
6.070.000	Staatsanleihe der Türkei 17,80 % 13.07.2033	101.584	0,07
20.230.000	Staatsanleihe der Türkei 26,20 % 05.10.2033	472.356	0,32
275.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 14.03.2029	302.866	0,20
27.780.000	Staatsanleihe der Türkei 31,08 % 08.11.2028	661.398	0,44
		1.581.121	**1,06**
USA: keine (30. Juni 2024: 0,72 %)			
Uruguay: 0,13 % (30. Juni 2024: 0,13 %)			
7.740.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 8,50 % 15.03.2028	191.369	0,13
		191.369	**0,13**
Summe Staatsanleihen		**132.743.226**	**89,07**
Aktien: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,02 %)			
USA: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,02 %)			
3.816	Digicel International Finance Ltd	26.712	0,01
		26.712	**0,01**
Summe Aktien		**26.712**	**0,01**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**134.630.286**	**90,33**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: (0,03) % (30. Juni 2024: (0,02) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
08.09.2025	(14)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	2.547	0,00
08.09.2025	(3)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	2.371	0,00
08.09.2025	(5)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	1.931	0,00
19.09.2025	13	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	44.359	0,03
19.09.2025	4	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	10.153	0,01
19.09.2025	1	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	2.008	0,00
19.09.2025	(33)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(168.219)	(0,11)
30.09.2025	57	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	68.231	0,04
30.09.2025	(4)	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(2.680)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**131.600**	**0,08**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(170.899)**	**(0,11)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(39.299)**	**(0,03)**

Devisenterminkontrakte: 0,36 % (30. Juni 2024: (0,63) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 83.441.748	USD 14.646.355	642.037	0,43
02.07.2025	1	Citibank	BRL 2.018.140	USD 349.922	19.846	0,01
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 725.000	BRL 4.028.535	(13.118)	(0,01)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 14.800.318	BRL 81.431.352	(119.724)	(0,08)
09.07.2025	1	Citibank	EGP 13.172.523	USD 241.609	23.496	0,02
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 41.012.570	USD 1.006.505	18.084	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 3.070.484	USD 3.488.269	120.776	0,08
22.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 3.300.000	USD 3.783.324	95.494	0,06
22.07.2025	1	Citibank	CZK 36.509.948	USD 1.662.206	72.675	0,05
22.07.2025	1	Deutsche Bank	CZK 14.153.559	USD 636.134	36.416	0,02
22.07.2025	1	UBS	PLN 2.742.712	USD 722.411	36.178	0,02
22.07.2025	1	HSBC Bank	RON 8.475.892	USD 1.926.646	29.822	0,02
22.07.2025	1	Citibank	EUR 646.000	USD 730.705	28.603	0,02
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 2.112.777	USD 557.207	27.153	0,02
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 646.000	USD 732.863	26.445	0,02
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 97.743.841	USD 270.987	15.770	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	RSD 47.810.194	USD 463.378	15.633	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 235.149	JPY 37.714.254	14.713	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 631.810	USD 728.000	14.629	0,01
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 3.024.000	EUR 699.466	14.237	0,01
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 323.449	USD 369.000	11.182	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 321.535	USD 367.000	10.933	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 321.000	USD 366.757	10.546	0,01
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 316.788	USD 362.000	10.353	0,01
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 317.854	USD 366.000	7.606	0,00
22.07.2025	1	Citibank	PLN 775.127	USD 206.790	7.597	0,00
22.07.2025	1	Goldman Sachs	PLN 561.143	USD 148.416	6.787	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 319.000	JPY 45.143.492	5.771	0,00
22.07.2025	1	Goldman Sachs	JPY 38.547.147	USD 263.000	4.460	0,00
22.07.2025	1	Citibank	USD 312.000	JPY 44.447.925	3.597	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 66.887	USD 76.064	2.555	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	HUF 17.258.700	USD 48.652	1.981	0,00
22.07.2025	1	Citibank	GBP 31.683	USD 41.649	1.772	0,00
22.07.2025	1	J.P. Morgan	RON 258.012	USD 58.203	1.353	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	JPY 36.150.375	USD 250.000	830	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 103.000	RON 530.965	(1.495)	(0,00)
22.07.2025	1	Barclays Bank	USD 154.910	RON 681.086	(2.303)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 80.574	EUR 71.870	(3.902)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	EUR 673.000	PLN 2.877.479	(4.820)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 68.312.249	USD 479.000	(5.014)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 77.449	HUF 28.148.192	(5.132)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 99.296	CZK 2.214.799	(5.947)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 81.114	RON 377.523	(6.028)	(0,00)
22.07.2025	1	UBS	USD 484.245	EUR 417.608	(6.612)	(0,00)
22.07.2025	1	Barclays Bank	USD 151.342	HUF 54.061.708	(7.262)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,36 % (30. Juni 2024: (0,63) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
22.07.2025	1	UBS	USD 700.000	EUR 603.655	(9.536)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 213.147	PLN 810.423	(11.002)	(0,01)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 37.907.601	EUR 235.149	(13.371)	(0,01)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 301.000	EUR 267.966	(13.967)	(0,01)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 313.000	EUR 279.591	(15.632)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 583.000	EUR 510.478	(17.015)	(0,01)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 142.476.895	USD 1.008.222	(19.642)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 75.887.520	EUR 470.298	(26.241)	(0,02)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.500.000	EUR 1.299.642	(27.598)	(0,02)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 1.264.683	EUR 1.106.607	(36.022)	(0,02)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 1.704.977	EUR 1.488.909	(45.087)	(0,03)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 793.000	CZK 17.791.351	(52.410)	(0,04)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.522.000	EUR 1.349.874	(64.641)	(0,04)
22.07.2025	1	Barclays Bank	USD 1.536.807	HUF 547.825.624	(70.384)	(0,05)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.438.955	HUF 522.182.319	(93.005)	(0,06)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 2.507.707	EUR 2.279.050	(171.087)	(0,12)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 3.729.975	EUR 3.322.000	(174.703)	(0,12)
23.07.2025	1	UBS	TRY 30.401.662	USD 742.500	8.451	0,01
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 16.799.340	USD 410.000	4.960	0,00
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 87.696.384	USD 2.129.018	25.041	0,02
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 82.085.226	USD 14.806.672	117.508	0,08
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 122.506.070	USD 1.423.000	1.432	0,00
29.08.2025	1	Barclays Bank	USD 331.762	INR 28.500.001	380	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	MXN 114.645.566	USD 5.900.260	119.317	0,08
17.09.2025	1	Morgan Stanley	ZAR 37.569.565	USD 2.076.300	25.988	0,02
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 9.848.222	ZAR 175.576.112	23.474	0,02
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	KRW 3.224.639.120	USD 2.372.000	21.098	0,01
17.09.2025	1	BNY Mellon	ZAR 32.385.834	USD 1.792.472	19.748	0,01
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 41.007.181	USD 710.790	15.007	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 9.550.372	USD 2.265.000	12.151	0,01
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 48.361.649.286	USD 2.961.431	11.469	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 10.144.198	USD 2.407.661	11.080	0,01
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	PEN 2.401.693	USD 666.600	8.801	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 4.356.561	KRW 5.858.659.901	8.681	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 23.452.184	USD 812.000	8.508	0,01
17.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 10.144.198	USD 2.410.693	8.047	0,01
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 23.487.933	USD 408.500	7.219	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 29.488.251	USD 514.710	7.211	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MXN 7.019.898	USD 362.685	5.902	0,00
17.09.2025	1	Citibank	IDR 4.666.959.000	USD 282.000	4.889	0,00
17.09.2025	1	Citibank	COP 680.144.500	USD 161.000	3.744	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 22.590.042.500	USD 1.385.000	3.661	0,00
17.09.2025	1	UBS	THB 9.768.050	USD 299.000	3.218	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 665.281	USD 184.452	2.638	0,00
17.09.2025	1	Citibank	THB 61.975.528	USD 1.915.000	2.485	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 1.256.361	USD 350.879	2.433	0,00
17.09.2025	1	Citibank	CLP 413.970.302	USD 441.964	1.494	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 625.669	USD 174.768	1.182	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 6.470.479	THB 209.099.992	1.051	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 353.958	USD 99.120	420	0,00
17.09.2025	1	State Street Bank	IDR 6.000.000.000	USD 368.709	125	0,00
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 142.411	ZAR 2.544.149	48	0,00
17.09.2025	1	State Street Bank	USD 799.322	COP 3.300.000.000	-	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 464.511	ZAR 8.311.982	(605)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 411.547.000	USD 443.000	(2.138)	(0,00)
17.09.2025	1	State Street Bank	USD 482.265	COP 2.000.000.000	(2.173)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 356.000	MXN 6.823.808	(2.291)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 1.046.000	CNH 7.466.662	(2.514)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 3.032.015	CNH 21.617.658	(3.667)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 453.600	MXN 8.715.334	(4.007)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 474.000	ZAR 8.584.115	(6.343)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 529.200	MXN 10.270.465	(10.061)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,36 % (30. Juni 2024: (0,63) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
17.09.2025	1	Bank of America	USD 529.200	MXN 10.281.791	(10.656)	(0,01)
17.09.2025	1	Citibank	USD 5.243.852	COP 21.730.521.078	(19.687)	(0,01)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 777.576	PEN 2.836.287	(20.041)	(0,01)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.314.390	SGD 1.690.766	(20.489)	(0,01)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.766.000	INR 153.819.483	(20.876)	(0,01)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 2.863.272	SGD 3.654.251	(21.802)	(0,01)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 2.668.610	SGD 3.409.389	(23.143)	(0,02)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 141.419.142	USD 2.527.147	(24.131)	(0,02)
17.09.2025	1	UBS	INR 917.799.157	USD 10.686.249	(24.443)	(0,02)
17.09.2025	1	Credit Agricole	USD 4.309.463	TWD 126.687.443	(122.880)	(0,08)
18.09.2025	1	Citibank	EGP 8.460.504	USD 161.460	4.214	0,00
30.09.2025	1	Citibank	EGP 8.395.504	USD 161.452	2.186	0,00
12.11.2025	1	Citibank	EGP 43.744.439	USD 795.498	41.364	0,03
24.11.2025	1	Citibank	EGP 47.318.497	USD 872.793	27.769	0,02
17.12.2025	1	Citibank	EGP 42.388.392	USD 790.681	8.147	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**1.921.871**	**1,26**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(1.384.647)**	**(0,90)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**537.224**	**0,36**

Zinsswaps: (0,82) % (30. Juni 2024: (1,63) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
BRL	1.537.450	0-Monats-CETIP	6,33 %	Citigroup	04.01.2027	(102.289)	(0,07)
BRL	2.837.621	0-Monats-CETIP	6,53 %	Citigroup	04.01.2027	(180.509)	(0,12)
BRL	2.868.510	0-Monats-CETIP	6,78 %	Citigroup	02.01.2029	(239.419)	(0,16)
BRL	1.293.387	0-Monats-CETIP	6,13 %	Citigroup	04.01.2027	(90.424)	(0,06)
BRL	4.690.481	0-Monats-CETIP	6,60 %	Citigroup	04.01.2027	(315.373)	(0,21)
BRL	2.537.456	0-Monats-BRCDI	8,02 %	Citigroup	04.01.2027	(137.064)	(0,09)
BRL	1.031.465	8,39 %	0-Monats-BRCDI	Citigroup	04.01.2027	52.126	0,03
BRL	3.713.484	0-Monats-BRCDI	11,76 %	Citigroup	04.01.2027	(44.768)	(0,03)
BRL	2.066.488	0-Monats-BRCDI	11,68 %	Citigroup	04.01.2027	(30.827)	(0,02)
BRL	2.012.707	13,27 %	0-Monats-BRCDI	Citigroup	04.01.2027	(4.633)	(0,00)
BRL	5.628.522	0-Monats-BRCDI	11,24 %	Citigroup	04.01.2027	(96.368)	(0,06)
BRL	8.439.605	0-Monats-BRCDI	11,80 %	Citigroup	04.01.2027	(75.036)	(0,05)
BRL	1.093.350	0-Monats-BRCDI	11,12 %	Citigroup	04.01.2027	(14.486)	(0,01)
BRL	6.942.298	0-Monats-BRCDI	10,00 %	Citigroup	04.01.2027	(133.606)	(0,09)
BRL	11.127.011	0-Monats-BRCDI	9,78 %	Citigroup	04.01.2027	(192.873)	(0,13)
BRL	3.057.212	12-Monats-BRCDI	10,96 %	Citigroup	02.01.2029	(46.269)	(0,03)
BRL	12.793.813	0-Monats-BRCDI	13,57 %	Citigroup	03.01.2028	17.326	0,01
BRL	8.957.946	0-Monats-BRCDI	13,45 %	Citigroup	02.01.2029	23.247	0,02
BRL	13.810.000	0-Monats-BRCDI	13,29 %	Citigroup	02.01.2029	22.289	0,01
BRL	12.570.366	0-Monats-BRCDI	13,26 %	Citigroup	02.01.2029	17.202	0,01
BRL	37.533.750	0-Monats-BRCDI	14,09 %	Citigroup	04.01.2027	416	0,00
BRL	12.383.194	0-Monats-BRCDI	13,40 %	Citigroup	03.01.2028	10.715	0,01
BRL	8.738.884	0-Monats-BRCDI	13,22 %	Citigroup	02.01.2029	12.547	0,01
CLP	630.500.000	3,17 %	6-Monats-CLICP	Citigroup	23.06.2026	9.202	0,01
CLP	559.500.000	6-Monats-CLICP	3,51 %	Citigroup	12.07.2026	(6.426)	(0,00)
CLP	66.680.000	6-Monats-CLICP	5,10 %	Citigroup	15.03.2033	847	0,00
CNY	11.725.000	0-Monats-CNRR	2,68 %	Citigroup	15.12.2027	47.846	0,03
COP	1.001.980.000	10,13 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	21.12.2027	(9.516)	(0,01)
COP	28.295.296.000	8,02 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	39.933	0,03
COP	8.408.113.000	8,06 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	10.384	0,01
COP	17.290.000.000	8,21 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	9.917	0,01
COP	12.753.063.000	8,19 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	8.625	0,01
COP	2.538.233.186	8,19 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	1.343	0,00
COP	2.538.233.186	8,20 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	1.260	0,00
COP	2.483.054.204	8,42 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	(1.137)	(0,00)
COP	2.538.233.186	8,42 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	(1.240)	(0,00)
COP	4.946.410.000	3-Monats-CPIBR	8,68 %	Citigroup	17.09.2030	(1.254)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (0,82) % (30. Juni 2024: (1,63) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
CZK	12.457.000	6-Monats-PRIBO	1,73 %	Citigroup	15.06.2031	(62.591)	(0,04)
CZK	16.850.000	6-Monats-PRIBO	2,36 %	Citigroup	22.09.2026	(11.291)	(0,01)
CZK	14.380.000	6-Monats-PRIBO	3,45 %	Citigroup	27.01.2032	(10.451)	(0,01)
CZK	24.897.000	6-Monats-PRIBO	3,96 %	Citigroup	18.09.2034	11.634	0,01
CZK	66.690.000	6-Monats-PRIBO	3,22 %	Citigroup	18.06.2030	(60.166)	(0,04)
HUF	370.000.000	6,25 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	17.03.2027	(1.774)	(0,00)
HUF	839.597.233	6,20 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	20.03.2026	8.017	0,01
HUF	1.053.970.000	6,15 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	17.09.2027	(10.288)	(0,01)
INR	295.920.000	6-Monats-MIBOR	6,31 %	Citigroup	18.09.2029	82.673	0,06
INR	456.225.000	6-Monats-MIBOR	5,99 %	Citigroup	18.12.2029	65.584	0,04
INR	123.799.000	6-Monats-MIBOR	6,08 %	Citigroup	18.06.2030	22.790	0,02
KRW	4.000.000.000	3,64 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	21.09.2027	(80.446)	(0,05)
KRW	1.034.572.324	3-Monats-KSDA	3,09 %	Citigroup	21.09.2027	11.593	0,01
KRW	2.000.000.000	3-Monats-KSDA	2,97 %	Citigroup	15.03.2028	22.177	0,01
KRW	4.087.600.000	3-Monats-KSDA	4,20 %	Citigroup	21.12.2027	131.905	0,09
KRW	359.812.625	3-Monats-KSDA	3,16 %	Citigroup	20.03.2029	6.967	0,00
KRW	405.595.856	3,83 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	20.12.2028	(14.193)	(0,01)
KRW	371.910.000	3,39 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	19.06.2029	(9.958)	(0,01)
KRW	1.918.995.000	3-Monats-KSDA	2,89 %	Citigroup	18.12.2029	25.763	0,02
KRW	1.552.364.000	3-Monats-KSDA	2,65 %	Citigroup	18.06.2030	9.041	0,01
KRW	1.811.583.340	3-Monats-KSDA	2,49 %	Citigroup	17.09.2030	272	0,00
MXN	1.000.000	0-Monats-TIIE	8,57 %	Citigroup	15.08.2029	1.793	0,00
MXN	43.991.148	1-Monats-TIEF	7,65 %	Citigroup	11.09.2030	(5.047)	(0,00)
MXN	20.070.000	1-Monats-TIEF	7,66 %	Citigroup	11.09.2030	(1.845)	(0,00)
MXN	41.980.600	1-Monats-TIEF	7,68 %	Citigroup	11.09.2030	(2.297)	(0,00)
MXN	23.310.000	1-Monats-TIEF	7,75 %	Citigroup	11.09.2030	2.293	0,00
MXN	26.050.000	1-Monats-TIEF	8,20 %	Citigroup	05.09.2035	7.056	0,00
MYR	8.220.000	3-Monats-KLIBO	3,60 %	Goldman Sachs	21.06.2028	26.654	0,02
MYR	12.000.000	3-Monats-KLIBO	3,62 %	Goldman Sachs	21.06.2028	40.330	0,03
PLN	726.179	6,41 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	10.05.2032	(24.327)	(0,02)
PLN	4.556.130	6,63 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.09.2027	(59.591)	(0,04)
PLN	1.747.728	6-Monats-WIBOR	4,97 %	Citigroup	15.06.2027	5.832	0,00
PLN	884.000	6,85 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.12.2027	(14.581)	(0,01)
PLN	1.145.000	6-Monats-WIBOR	6,83 %	Citigroup	06.10.2027	16.532	0,01
PLN	2.150.000	6-Monats-WIBOR	7,90 %	Citigroup	25.10.2027	46.435	0,03
PLN	2.790.000	6-Monats-WIBOR	3,96 %	Citigroup	18.06.2030	(8.700)	(0,01)
THB	95.855.000	12-Monats-THOR	1,36 %	Citigroup	18.06.2030	11.598	0,01
THB	323.430.000	12-Monats-THOR	1,18 %	Citigroup	06.05.2027	8.329	0,01
ZAR	6.174.000	7,54 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	09.04.2031	(743)	(0,00)
ZAR	6.174.000	3-Monats-JIBAR	7,53 %	Citigroup	13.04.2031	586	0,00
ZAR	14.670.000	7,42 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	13.07.2031	5.506	0,00
ZAR	9.122.000	3-Monats-JIBAR	4,98 %	Citigroup	21.08.2025	(1.782)	(0,00)
ZAR	9.200.000	7,49 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	27.09.2031	2.763	0,00
ZAR	12.556.000	6,86 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	15.12.2026	1.386	0,00
ZAR	12.345.000	7,60 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	04.01.2032	2.444	0,00
ZAR	1.391.000	6,96 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	16.03.2027	24	0,00
ZAR	26.355.000	7,49 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.09.2027	(15.841)	(0,01)
ZAR	11.364.000	3-Monats-JIBAR	9,16 %	Citigroup	10.11.2032	47.235	0,03
ZAR	17.253.987	8,46 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.06.2028	(37.691)	(0,03)
ZAR	6.790.000	8,93 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.06.2029	(23.839)	(0,02)
ZAR	30.453.000	3-Monats-JIBAR	8,93 %	Citigroup	19.06.2029	106.770	0,07
ZAR	31.183.000	7,98 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	18.12.2029	(51.155)	(0,03)
ZAR	22.275.000	8,06 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(40.153)	(0,03)
ZAR	12.542.000	3-Monats-JIBAR	7,98 %	Citigroup	19.03.2030	20.375	0,01
ZAR	6.308.000	7,77 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(7.176)	(0,01)
ZAR	36.000.000	3-Monats-JIBAR	8,63 %	Citigroup	17.09.2035	22.527	0,01
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**1.060.109**	**0,71**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(2.279.443)**	**(1,53)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(1.219.334)**	**(0,82)**

Credit Default Swaps: 0,01 % (30. Juni 2024: (0,01) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	1.500.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Morgan Stanley	20.06.2027	(872)	(0,00)
USD	3.542.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.12.2026	15.099	0,01
USD	1.897.280	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2027	5.164	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Credit Default Swaps: 0,01 % (30. Juni 2024: (0,01) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.792.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2028	(1.907)	(0,00)
USD	180.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(723)	(0,00)
USD	153.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(615)	(0,00)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**20.263**	**0,01**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(4.117)**	**(0,00)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**16.146**	**0,01**

Gekaufte Optionen: 0,04 % (30. Juni 2024: 0,02 %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	1.448.000	USD Call BRL 6,50	USD	Deutsche Bank	2	0,00
24.09.2025	8.751.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	29.517	0,02
25.09.2025	2.067.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	31.253	0,02
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**60.772**	**0,04**

Geschriebene Optionen: (0,25) % (30. Juni 2024: (0,26) %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	(638.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
03.07.2025	(635.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
07.07.2025	(318.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(7)	(0,00)
14.07.2025	(633.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(5.930)	(0,01)
17.07.2025	(855.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(371)	(0,00)
21.07.2025	(638.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(2.124)	(0,00)
24.07.2025	(634.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(7.631)	(0,01)
30.07.2025	(636.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(6.441)	(0,01)
30.06.2025	(724.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(513)	(0,00)
30.06.2025	(724.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(154)	(0,00)
02.07.2025	(728.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
03.07.2025	(364.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(424)	(0,00)
03.07.2025	(364.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(97)	(0,00)
07.07.2025	(731.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(2.817)	(0,00)
07.07.2025	(2.184.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(222.969)	(0,15)
08.07.2025	(732.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(340)	(0,00)
10.07.2025	(732.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(451)	(0,00)
10.07.2025	(733.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(537)	(0,00)
10.07.2025	(366.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(4.855)	(0,00)
14.07.2025	(734.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(2.930)	(0,00)
18.07.2025	(367.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(2.137)	(0,00)
24.07.2025	(443.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(1.512)	(0,00)
29.07.2025	(1.478.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(12.912)	(0,01)
29.07.2025	(370.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(1.173)	(0,00)
29.07.2025	(370.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(1.173)	(0,00)
29.07.2025	(443.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(5.096)	(0,00)
27.08.2025	(370.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(2.699)	(0,00)
27.08.2025	(370.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(2.699)	(0,00)
24.09.2025	(8.751.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(21.379)	(0,02)
25.09.2025	(2.067.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(19.878)	(0,01)
08.01.2026	(2.846.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(48.541)	(0,03)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(377.793)**	**(0,25)**

Gekaufte Swaptions: 0,04 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.02.2026	10.200.000	USD	Morgan Stanley	55.908	0,04
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**55.908**	**0,04**

Geschriebene Swaptions: (0,00) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.02.2026	(5.100.000)	USD	Morgan Stanley	(7.282)	(0,00)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(7.282)**	**(0,00)**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**133.656.628**	**89,68**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 3,71 %)	12.533.879	8,41
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 1,59 %)	2.844.417	1,91
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**149.034.924**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	86,76
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,48
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,12
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,99
Sonstige Vermögenswerte	10,65
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Total Return Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 12,35 % (30. Juni 2024: 5,63 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kaimaninseln: 2,93 % (30. Juni 2024: keine)			
1.000.000	Menlo CLO I Ltd 5,69 % 20.01.2038	1.003.286	1,68
750.000	Pikes Peak CLO 6 5,26 % 18.05.2034	748.887	1,25
		1.752.173	**2,93**
Irland: 8,26 % (30. Juni 2024: 5,16 %)			
250.000	Aurium CLO X DAC 4,16 % 17.04.2037	293.880	0,49
250.000	Avoca CLO XXIV DAC 2,93 % 15.07.2034	292.612	0,49
250.000	Avoca CLO XXX DAC 3,50 % 15.07.2037	294.536	0,49
250.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC 3,03 % 15.10.2034	293.962	0,49
1.000.000	Madison Park Euro Funding XVI DAC 3,07 % 25.05.2034	1.169.651	1,96
500.000	Montmartre Euro CLO 2020-2 DAC 2,99 % 15.07.2034	586.245	0,98
250.000	Northwoods Capital 21 Euro DAC 3,11 % 22.07.2034	292.236	0,49
500.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC 3,75 % 15.10.2039	586.044	0,98
461.635	St Paul's CLO IV DAC 2,99 % 25.04.2030	540.524	0,91
500.000	St Paul's CLO X DAC 3,04 % 22.04.2035	585.720	0,98
		4.935.410	**8,26**
Jersey: 0,42 % (30. Juni 2024: keine)			
250.000	Apidos CLO XLIV Ltd 5,64 % 26.10.2037	250.917	0,42
		250.917	**0,42**
USA: 0,74 % (30. Juni 2024: 0,47 %)			
40.516	Ameriquest Mortgage Securities Inc 4,79 % 25.08.2032	39.784	0,07
166.277	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Ctf Ser 2004-R10 5,48 % 25.11.2034	162.314	0,27
119.574	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2003-SD3 5,39 % 25.10.2033	116.036	0,19
100.000	BXMT 2025-FL5 Ltd 5,95 % 18.10.2042	99.260	0,17
17.665	Countrywide Asset-Backed Certificates 5,11 % 25.12.2036	14.235	0,02
61.277	CSAB Mortgage-Backed Trust 2006-4 6,18 % 25.12.2036	9.338	0,02
		440.967	**0,74**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**7.379.467**	**12,35**
Unternehmensanleihen: 33,16 % (30. Juni 2024: 35,64 %)			
Australien: 0,40 % (30. Juni 2024: 0,77 %)			
200.000	NBN Co Ltd 3,50 % 22.03.2030	239.808	0,40
		239.808	**0,40**
Belgien: 0,81 % (30. Juni 2024: 0,79 %)			
200.000	Barry Callebaut Services NV 3,75 % 19.02.2028	236.761	0,40
100.000	Crelan SA 6,00 % 28.02.2030	129.070	0,21
100.000	Elia Group SA 3,88 % 11.06.2031	119.605	0,20
		485.436	**0,81**
Britische Jungferninseln: 0,19 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	HKT Capital No 3 Ltd 1,65 % 10.04.2027	113.525	0,19
		113.525	**0,19**
Bulgarien: 0,57 % (30. Juni 2024: 0,46 %)			
300.000	Bulgarian Energy Holding EAD 2,45 % 22.07.2028	338.995	0,57
		338.995	**0,57**
Kanada: 1,35 % (30. Juni 2024: 1,56 %)			
50.000	1011778 BC ULC 3,88 % 15.01.2028	48.688	0,08
160.000	Bausch Health Cos Inc 5,00 % 30.01.2028	129.563	0,22
25.000	Bausch Health Cos Inc 5,25 % 30.01.2030	15.751	0,03
20.000	Bombardier Inc 7,50 % 01.02.2029	20.988	0,03
85.000	Brookfield Residential Properties Inc 4,88 % 15.02.2030	76.436	0,13
65.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,63 % 16.08.2032	66.880	0,11
75.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,75 % 20.05.2035	76.037	0,13
125.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	120.154	0,20
250.000	Rogers Communications Inc 5,00 % 15.02.2029	253.615	0,42
		808.112	**1,35**
Kaimaninseln: 1,04 % (30. Juni 2024: 1,88 %)			
92.523	Aircraft Finance Co Ltd 4,10 % 29.03.2026	91.730	0,15

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 33,16 % (30. Juni 2024: 35,64 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kaimaninseln: 1,04 % (30. Juni 2024: 1,88 %) (Fortsetzung)			
330.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,33 % 15.02.2028	327.608	0,55
200.000	Gaci First Investment Co 4,75 % 14.02.2030	200.684	0,34
		620.022	**1,04**
Frankreich: 1,49 % (30. Juni 2024: 2,11 %)			
200.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	203.822	0,34
100.000	Engie SA 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	110.500	0,19
300.000	Societe Generale SA 1,00 % 24.11.2030	349.408	0,58
200.000	TotalEnergies SE 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	225.053	0,38
		888.783	**1,49**
Deutschland: 1,99 % (30. Juni 2024: 2,04 %)			
200.000	Allianz SE 4,60 % 07.09.2038	244.797	0,41
100.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1,60 % (unbegrenzte Laufzeit)	106.470	0,18
200.000	Deutsche Bank AG 4,00 % 24.06.2032	237.942	0,40
200.000	Deutsche Bank AG 5,00 % 05.09.2030	250.314	0,42
200.000	Jefferies GmbH 3,37 % 06.02.2028	234.566	0,39
100.000	Vonovia SE 1,88 % 28.06.2028	114.177	0,19
		1.188.266	**1,99**
Indien: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
100.000	Power Finance Corp Ltd 1,84 % 21.09.2028	111.762	0,18
		111.762	**0,18**
Italien: 1,08 % (30. Juni 2024: 1,46 %)			
200.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 3,75 % 14.04.2027	240.097	0,40
415.000	UniCredit SpA 1,98 % 03.06.2027	404.749	0,68
		644.846	**1,08**
Luxemburg: 1,85 % (30. Juni 2024: 1,71 %)			
100.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,00 % 04.05.2028	110.701	0,18
150.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3,63 % 29.10.2029	176.572	0,30
200.000	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,67 % 20.10.2035	201.938	0,34
400.000	Logicor Financing Sarl 2,00 % 17.01.2034	396.719	0,66
200.000	P3 Group Sarl 1,63 % 26.01.2029	221.243	0,37
		1.107.173	**1,85**
Mexiko: 0,92 % (30. Juni 2024: 1,35 %)			
398.400	Comision Federal de Electricidad 5,00 % 29.09.2036	356.202	0,60
200.000	Mexico City Airport Trust 144A 3,88 % 30.04.2028	193.674	0,32
		549.876	**0,92**
Niederlande: 1,79 % (30. Juni 2024: 2,49 %)			
100.000	ASR Nederland NV 7,00 % 07.12.2043	136.962	0,23
400.000	Iberdrola International BV 1,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	465.488	0,78
100.000	ING Groep NV 4,25 % 26.08.2035	120.287	0,20
100.000	Swisscom Finance BV 3,50 % 29.08.2028	120.476	0,20
100.000	Volkswagen International Finance NV 3,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	112.396	0,19
100.000	Volkswagen International Finance NV 4,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	117.551	0,19
		1.073.160	**1,79**
Norwegen: 0,61 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
200.000	Statkraft AS 3,38 % 22.03.2032	237.848	0,40
100.000	Var Energi ASA 5,50 % 04.05.2029	125.835	0,21
		363.683	**0,61**
Spanien: 0,33 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	Banco Santander SA 3,80 % 23.02.2028	196.502	0,33
		196.502	**0,33**
Schweiz: keine (30. Juni 2024: 0,64 %)			
Vereinigte Arabische Emirate: 1,31 % (30. Juni 2024: 1,72 %)			
200.000	DP World Ltd 4,25 % 25.09.2030	263.784	0,44
2.000.000	Emirates NBD Bank PJSC 3,67 % 13.07.2028	289.317	0,49
100.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,13 % 16.02.2026	115.513	0,19
100.000	MDGH GMTN RSC Ltd 0,38 % 10.03.2027	113.004	0,19
		781.618	**1,31**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 33,16 % (30. Juni 2024: 35,64 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 3,79 % (30. Juni 2024: 3,69 %)			
100.000	Barclays Plc 1,13 % 22.03.2031	115.808	0,19
100.000	Barclays Plc8,41 % 14.11.2032	146.394	0,24
100.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	128.988	0,22
200.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	273.834	0,46
300.000	BP Capital Markets Plc 3,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	352.356	0,59
200.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	258.834	0,43
200.000	HSBC Holdings Plc 4,76 % 09.06.2028	200.672	0,34
200.000	Lloyds Bank Plc 7,50 % 02.04.2032	144.564	0,24
108.855	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	16.822	0,03
500.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	625.455	1,05
		2.263.727	**3,79**
USA: 13,26 % (30. Juni 2024: 12,48 %)			
25.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	25.058	0,04
100.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	117.501	0,20
100.000	American Honda Finance Corp 3,50 % 27.06.2031	117.256	0,20
25.000	Antero Midstream Partners LP 6,63 % 01.02.2032	25.824	0,04
50.000	Ashland Inc 6,88 % 15.05.2043	51.736	0,09
25.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.08.2029	23.877	0,04
50.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.04.2030	47.535	0,08
90.000	AT&T Inc 3,50 % 01.06.2041	70.587	0,12
36.000	AT&T Inc 3,80 % 01.12.2057	25.187	0,04
475.000	Bank of America Corp 1,92 % 24.10.2031	414.048	0,69
50.000	Bank of America Corp 2,30 % 21.07.2032	43.566	0,07
180.000	Bank of America Corp 2,50 % 13.02.2031	164.439	0,27
165.000	Bank of America Corp 3,19 % 23.07.2030	157.077	0,26
40.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	40.296	0,07
50.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	50.378	0,08
30.000	Brixmor Operating Partnership LP 2,25 % 01.04.2028	28.367	0,05
10.000	Brixmor Operating Partnership LP 2,50 % 16.08.2031	8.717	0,01
135.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,13 % 15.05.2029	132.802	0,22
88.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	74.229	0,12
250.000	Broadcom Inc 3,42 % 15.04.2033	226.440	0,38
212.758	Caledonia Generating LLC 1,95 % 28.02.2034	186.318	0,31
200.000	Calpine Corp 5,13 % 15.03.2028	199.814	0,33
25.000	CCO Holdings LLC 4,25 % 01.02.2031	23.329	0,04
65.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	63.383	0,11
55.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	55.485	0,09
20.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.06.2041	14.513	0,02
10.000	Charter Communications Operating LLC 3,70 % 01.04.2051	6.665	0,01
45.000	Charter Communications Operating LLC 4,80 % 01.03.2050	36.039	0,06
85.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	75.301	0,13
150.000	Citigroup Inc 2,57 % 03.06.2031	136.021	0,23
25.000	Citigroup Inc 3,06 % 25.01.2033	22.352	0,04
275.000	Citigroup Inc 5,17 % 13.02.2030	280.486	0,47
40.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	40.776	0,07
40.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	39.388	0,07
96.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	101.753	0,17
60.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,04 % 15.11.2033	62.991	0,11
80.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	81.930	0,14
15.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	15.336	0,03
65.000	Cox Communications Inc 5,45 % 15.09.2028	66.760	0,11
120.000	Cox Communications Inc 5,45 % 01.09.2034	118.346	0,20
10.000	Crescent Energy Finance LLC 7,63 % 01.04.2032	9.768	0,02
25.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	22.736	0,04
50.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	47.916	0,08
10.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	10.127	0,02
75.000	DISH DBS Corp 5,13 % 01.06.2029	49.983	0,08
100.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	88.832	0,15
175.000	Diversified Healthcare Trust 4,75 % 15.02.2028	162.032	0,27
75.000	Expand Energy Corp 5,38 % 01.02.2029	75.099	0,13
50.000	Expand Energy Corp 5,88 % 01.02.2029	50.217	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 33,16 % (30. Juni 2024: 35,64 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 13,26 % (30. Juni 2024: 12,48 %) (Fortsetzung)			
40.000	General Motors Co 6,25 % 02.10.2043	39.218	0,07
30.000	General Motors Financial Co Inc 5,40 % 08.05.2027	30.442	0,05
60.000	General Motors Financial Co Inc 5,80 % 07.01.2029	61.804	0,10
75.000	Goldman Sachs Group Inc 2,38 % 21.07.2032	65.501	0,11
100.000	Goldman Sachs Group Inc 2,47 % 12.08.2025	117.238	0,20
90.000	Goldman Sachs Group Inc 4,69 % 23.10.2030	90.264	0,15
25.000	HCA Inc 7,75 % 15.07.2036	28.621	0,05
45.000	Healthpeak OP LLC 2,88 % 15.01.2031	41.040	0,07
25.000	Hilcorp Energy I LP 6,25 % 01.11.2028	25.128	0,04
125.000	Hunt Cos Inc 5,25 % 15.04.2029	120.517	0,20
150.000	Huntington Bancshares Inc 5,71 % 02.02.2035	153.259	0,26
15.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	15.736	0,03
100.000	Hyundai Capital America 3,50 % 26.06.2031	117.392	0,20
35.000	Hyundai Capital America 4,55 % 26.09.2029	34.701	0,06
25.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	23.267	0,04
79.505	Johnsonville Aeroderivative Combustion Turbine Generation LLC 5,08 % 01.10.2054	75.999	0,13
400.000	JPMorgan Chase & Co 1,95 % 04.02.2032	347.012	0,58
35.000	JPMorgan Chase & Co 2,74 % 15.10.2030	32.626	0,05
60.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	61.084	0,10
25.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	23.400	0,04
22.356	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	25.726	0,04
25.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	24.004	0,04
100.000	Morgan Stanley 0,00 % 02.04.2032	69.622	0,12
200.000	Morgan Stanley 1,88 % 06.03.2030	219.195	0,37
35.000	Morgan Stanley 2,51 % 20.10.2032	30.664	0,05
90.000	Morgan Stanley 4,65 % 18.10.2030	90.186	0,15
55.000	Motorola Solutions Inc 5,40 % 15.04.2034	56.080	0,09
75.000	MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15.03.2031	53.140	0,09
100.000	MPT Operating Partnership LP 5,00 % 15.10.2027	92.330	0,15
15.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,00 % 15.01.2027	15.016	0,02
5.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	4.783	0,01
25.000	Novelis Corp 3,25 % 15.11.2026	24.591	0,04
20.000	Occidental Petroleum Corp 6,63 % 01.09.2030	21.153	0,04
50.000	OneMain Finance Corp 3,88 % 15.09.2028	47.906	0,08
25.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	23.064	0,04
100.000	ONEOK Inc 6,05 % 01.09.2033	105.004	0,18
25.000	PennyMac Financial Services Inc 5,75 % 15.09.2031	24.519	0,04
25.000	Permian Resources Operating LLC 8,00 % 15.04.2027	25.541	0,04
75.000	Pilgrim's Pride Corp 4,25 % 15.04.2031	72.345	0,12
100.000	Realty Income Corp 4,88 % 06.07.2030	125.858	0,21
15.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	15.403	0,03
25.000	SBA Communications Corp 3,88 % 15.02.2027	24.596	0,04
50.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,38 % 01.02.2032	45.900	0,08
50.000	Sprint Capital Corp 8,75 % 15.03.2032	60.659	0,10
25.000	Suburban Propane Partners LP 5,88 % 01.03.2027	25.005	0,04
125.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 31.12.2030	122.739	0,21
25.000	Tenet Healthcare Corp 4,63 % 15.06.2028	24.676	0,04
75.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	74.162	0,12
40.000	Time Warner Cable LLC 6,55 % 01.05.2037	41.322	0,07
40.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	41.194	0,07
20.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	20.883	0,03
30.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	32.457	0,05
80.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	79.431	0,13
10.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	9.710	0,02
115.000	United Rentals North America Inc 4,88 % 15.01.2028	114.583	0,19
30.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	30.445	0,05
40.000	US Bancorp 5,84 % 12.06.2034	42.007	0,07
10.000	US Bancorp 5,85 % 21.10.2033	10.520	0,02
100.000	Utah Acquisition Sub Inc 3,13 % 22.11.2028	116.694	0,19
130.000	Ventas Realty LP 2,50 % 01.09.2031	114.526	0,19
5.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88 % 15.08.2029	4.718	0,01
5.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13 % 15.08.2031	4.631	0,01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 33,16 % (30. Juni 2024: 35,64 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 13,26 % (30. Juni 2024: 12,48 %) (Fortsetzung)			
10.000	Viatris Inc 3,85 % 22.06.2040	7.381	0,01
50.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	29.518	0,05
35.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	18.390	0,03
140.000	Welltower OP LLC 2,80 % 01.06.2031	127.099	0,21
10.000	Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15.02.2031	10.655	0,02
30.000	XPO Inc 7,13 % 01.02.2032	31.421	0,05
		7.924.317	**13,26**
Venezuela: 0,20 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	Corp Andina de Fomento 3,63 % 13.02.2030	120.695	0,20
		120.695	**0,20**
Summe Unternehmensanleihen		**19.820.306**	**33,16**
Staatsanleihen: 45,36 % (30. Juni 2024: 43,32 %)			
Andorra: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
100.000	Internationale Anleihe von Andorra 1,25 % 23.02.2027	114.725	0,19
		114.725	**0,19**
Bulgarien: 0,59 % (30. Juni 2024: 0,53 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Bulgarien 4,13 % 23.09.2029	124.453	0,21
100.000	Internationale Staatsanleihe von Bulgarien 4,50 % 27.01.2033	126.922	0,21
80.000	Internationale Staatsanleihe von Bulgarien 4,63 % 23.09.2034	103.471	0,17
		354.846	**0,59**
Kanada: 0,84 % (30. Juni 2024: 1,71 %)			
650.000	Ontario Electricity Financial Corp 0,01 % 11.04.2031	389.632	0,65
100.000	Ontario Teachers' Finance Trust 0,10 % 19.05.2028	110.082	0,19
		499.714	**0,84**
Chile: 0,89 % (30. Juni 2024: 0,64 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 0,83 % 02.07.2031	405.068	0,68
115.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 1,44 % 01.02.2029	128.788	0,21
		533.856	**0,89**
China: 0,29 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
1.000.000	China Development Bank 3,49 % 08.11.2041	170.204	0,29
		170.204	**0,29**
Kolumbien: 0,54 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,88 % 22.03.2026	117.857	0,20
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 20.04.2033	207.133	0,34
		324.990	**0,54**
Kroatien: 0,52 % (30. Juni 2024: 0,66 %)			
285.000	Internationale Staatsanleihe von Kroatien 1,50 % 17.06.2031	311.122	0,52
		311.122	**0,52**
Zypern: 2,13 % (30. Juni 2024: 1,22 %)			
1.100.000	Internationale Staatsanleihe von Zypern 2,75 % 26.02.2034	1.274.603	2,13
		1.274.603	**2,13**
Ägypten: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	108.295	0,18
		108.295	**0,18**
Estland: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Estland 3,25 % 17.01.2034	117.874	0,20
30.000	Internationale Staatsanleihe von Estland 4,00 % 12.10.2032	37.388	0,06
		155.262	**0,26**
Frankreich: 2,24 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0,25 % 29.06.2029	106.989	0,18
100.000	Agence France Locale 3,00 % 20.08.2032	117.051	0,20
100.000	Bpifrance SACA 0,63 % 22.07.2031	102.909	0,17
100.000	Bpifrance SACA 2,88 % 25.11.2031	117.005	0,19
100.000	Bpifrance SACA 3,38 % 25.11.2032	119.621	0,20
100.000	Bpifrance SACA 3,38 % 25.05.2034	118.028	0,20
100.000	Ile-de-France Mobilites 3,05 % 03.02.2033	116.431	0,19

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 45,36 % (30. Juni 2024: 43,32 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Frankreich: 2,24 % (30. Juni 2024: 0,22 %) (Fortsetzung)			
100.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC 1,88 % 25.05.2032	108.174	0,18
100.000	SFIL SA 2,88 % 22.01.2031	117.515	0,20
200.000	Societe Des Grands Projets EPIC 0,00 % 25.11.2030	202.848	0,34
100.000	Societe Nationale SNCF SACA 1,50 % 02.02.2029	112.963	0,19
		1.339.534	**2,24**
Griechenland: 3,30 % (30. Juni 2024: 2,84 %)			
800.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 0,75 % 18.06.2031	836.626	1,40
300.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 1,88 % 04.02.2035	312.678	0,52
730.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 1,88 % 24.01.2052	564.558	0,95
200.000	Internationale Staatsanleihe der Hellenischen Republik 5,20 % 17.07.2034	256.517	0,43
		1.970.379	**3,30**
Hongkong: 0,13 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Hongkong 1,00 % 24.11.2041	78.947	0,13
		78.947	**0,13**
Ungarn: 1,02 % (30. Juni 2024: 1,32 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 0,50 % 18.11.2030	100.568	0,17
150.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 1,75 % 05.06.2035	139.541	0,23
200.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,00 % 16.05.2029	253.256	0,42
100.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4,38 % 27.06.2030	118.928	0,20
		612.293	**1,02**
Island: 1,32 % (30. Juni 2024: 0,95 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Island 0,00 % 15.04.2028	548.704	0,92
200.000	Internationale Staatsanleihe von Island 3,50 % 21.03.2034	242.196	0,40
		790.900	**1,32**
Indonesien: 1,86 % (30. Juni 2024: 2,37 %)			
150.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 1,10 % 12.03.2033	147.028	0,24
800.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 3,75 % 14.06.2028	966.078	1,62
		1.113.106	**1,86**
Israel: 0,61 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Israel 5,38 % 19.02.2030	204.330	0,34
104.000	Internationale Staatsanleihe von Israel 6,88 % 21.10.2034	160.136	0,27
		364.466	**0,61**
Italien: 6,14 % (30. Juni 2024: 4,67 %)			
100.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3,38 % 11.02.2032	118.339	0,20
100.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 4,75 % 18.10.2030	126.934	0,21
200.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,80 % 01.03.2041	177.859	0,30
100.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,20 % 01.03.2034	125.737	0,21
336.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35 % 01.11.2033	427.319	0,71
157.063	Region Latium Italien 3,09 % 31.03.2043	173.606	0,30
1.300.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 3,88 % 06.05.2051	891.347	1,49
700.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 5,25 % 07.12.2034	914.640	1,53
500.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 6,00 % 04.08.2028	712.335	1,19
		3.668.116	**6,14**
Japan: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
100.000	Japan Bank for International Cooperation 3,13 % 15.02.2028	119.721	0,20
12.240.828	Japanese Government CPI Linked Bond 0,10 % 10.03.2027	87.889	0,15
		207.610	**0,35**
Kasachstan: 0,58 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
300.000	Internationale Staatsanleihe von Kasachstan 2,38 % 09.11.2028	345.953	0,58
		345.953	**0,58**
Korea: 0,40 % (30. Juni 2024: 0,52 %)			
100.000	Export-Import Bank of Korea 3,63 % 18.09.2027	120.448	0,20
100.000	Korea Development Bank 3,38 % 23.05.2028	120.336	0,20
		240.784	**0,40**
Lettland: 0,77 % (30. Juni 2024: 0,71 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Lettland 0,00 % 24.01.2029	214.094	0,36
200.000	Internationale Staatsanleihe von Lettland 3,88 % 12.07.2033	245.524	0,41
		459.618	**0,77**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 45,36 % (30. Juni 2024: 43,32 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Litauen: 0,80 % (30. Juni 2024: 0,76 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Litauen 2,13 % 01.06.2032	110.428	0,18
200.000	Internationale Staatsanleihe von Litauen 3,88 % 14.06.2033	246.027	0,41
100.000	Internationale Staatsanleihe von Litauen 4,13 % 25.04.2028	123.202	0,21
		479.657	**0,80**
Mexiko: 1,32 % (30. Juni 2024: 1,43 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 1,13 % 17.01.2030	105.550	0,18
600.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 1,75 % 17.04.2028	683.181	1,14
		788.731	**1,32**
Neuseeland: 0,15 % (30. Juni 2024: 0,20 %)			
200.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,00 % 15.04.2037	87.449	0,15
		87.449	**0,15**
Panama: 0,30 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	180.218	0,30
		180.218	**0,30**
Peru: 0,81 % (30. Juni 2024: 0,77 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,75 % 01.03.2030	482.616	0,81
		482.616	**0,81**
Philippinen: 1,63 % (30. Juni 2024: 1,98 %)			
500.000	Internationale Anleihe der Bangko Sentral ng Pilipinas 8,60 % 15.06.2027	538.274	0,90
400.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 0,70 % 03.02.2029	434.911	0,73
		973.185	**1,63**
Polen: 0,95 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 2,00 % 01.06.2030	223.346	0,38
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 3,25 % 18.03.2030	118.916	0,20
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 4,00 % 13.03.2032	120.981	0,20
100.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 16.11.2027	103.048	0,17
		566.291	**0,95**
Portugal: 0,82 % (30. Juni 2024: 0,85 %)			
180.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,00 % 12.04.2052	114.377	0,19
220.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10 % 15.02.2045	274.553	0,46
100.000	Regiao Autonoma Madeira 0,94 % 29.05.2032	102.147	0,17
		491.077	**0,82**
Rumänien: 0,59 % (30. Juni 2024: 0,56 %)			
260.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 3,50 % 03.04.2034	254.211	0,42
80.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	101.069	0,17
		355.280	**0,59**
Saudi-Arabien: 0,47 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
310.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 2,00 % 09.07.2039	279.648	0,47
		279.648	**0,47**
Serbien: 0,98 % (30. Juni 2024: 1,24 %)			
500.000	Internationale Anleihe von Serbien 3,13 % 15.05.2027	583.990	0,98
		583.990	**0,98**
Slowakei: 0,40 % (30. Juni 2024: 0,51 %)			
100.000	Staatsanleihe der Slowakei 3,75 % 23.02.2035	120.511	0,20
100.000	Staatsanleihe der Slowakei 4,00 % 23.02.2043	115.429	0,20
		235.940	**0,40**
Slowenien: 1,09 % (30. Juni 2024: 1,01 %)			
200.000	Staatsanleihe von Slowenien 3,63 % 11.03.2033	248.044	0,41
400.000	Internationale Staatsanleihe von Slowenien 5,00 % 19.09.2033	404.700	0,68
		652.744	**1,09**
Südafrika: 0,20 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 3,75 % 24.07.2026	117.938	0,20
		117.938	**0,20**
Spanien: 2,70 % (30. Juni 2024: 1,98 %)			
100.000	Adif Alta Velocidad 3,25 % 31.05.2029	119.666	0,20
100.000	Autonome Gemeinschaft Katalonien 4,69 % 28.10.2034	122.662	0,21
100.000	Autonome Gemeinschaft Katalonien 6,35 % 30.11.2041	140.114	0,24

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 45,36 % (30. Juni 2024: 43,32 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Spanien: 2,70 % (30. Juni 2024: 1,98 %) (Fortsetzung)			
1.290.000	Staatsanleihe von Spanien 1,00 % 31.10.2050	819.278	1,37
200.000	Staatsanleihe von Spanien 1,90 % 31.10.2052	155.089	0,26
150.000	Staatsanleihe von Spanien 2,35 % 30.07.2033	168.541	0,28
75.000	Staatsanleihe von Spanien 2,55 % 31.10.2032	86.276	0,14
		1.611.626	**2,70**
Schweden: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
4.000.000	Svensk Exportkredit AB 0,00 % 30.03.2032	112.949	0,19
		112.949	**0,19**
Türkei: 0,10 % (30. Juni 2024: keine)			
1.264.000	Staatsanleihe der Türkei 47,65 % 06.09.2028	30.480	0,05
1.236.000	Staatsanleihe der Türkei 49,11 % 17.05.2028	30.106	0,05
		60.586	**0,10**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,79 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,63 % 17.01.2031	118.059	0,20
300.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,63 % 13.02.2032	352.243	0,59
		470.302	**0,79**
USA: 5,92 % (30. Juni 2024: 8,22 %)			
300.000	Texas Natural Gas Securitization Finance Corp 5,17 % 01.04.2041	302.860	0,51
718.000	US-Schatzobligation 1,13 % 15.08.2040**	441.346	0,74
520.000	US-Schatzobligation 3,88 % 15.02.2043**	465.481	0,78
45.000	US-Schatzobligation 4,00 % 15.11.2042*	41.048	0,07
245.000	US-Schatzobligation 4,13 % 15.08.2044**	224.519	0,37
845.000	US-Schatzobligation 4,50 % 15.02.2044	816.613	1,36
60.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.05.2044	58.847	0,10
5.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	4.973	0,01
680.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033*	669.800	1,12
510.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.01.2027	512.391	0,86
		3.537.878	**5,92**
Summe Staatsanleihen		**27.107.428**	**45,36**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 8,14 % (30. Juni 2024: 9,69 %)			
Irland: 0,92 % (30. Juni 2024: keine)			
98.186	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4,03 % 17.08.2033	114.797	0,19
196.144	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC 6,46 % 23.01.2032	268.636	0,45
58.923	Taurus 2021-4 UK DAC 5,99 % 17.08.2031	80.745	0,13
63.942	Taurus 2021-4 UK DAC 6,34 % 17.08.2031	87.735	0,15
		551.913	**0,92**
USA: 7,22 % (30. Juni 2024: 9,69 %)			
2.944	Alternative Loan Trust 2005-21CB 5,25 % 25.06.2035	2.188	0,00
3.767	Alternative Loan Trust 2005-56 5,90 % 25.11.2035	3.364	0,01
3.770	Alternative Loan Trust 2005-56 6,44 % 25.11.2035	3.483	0,01
16.393	Alternative Loan Trust 2007-11T1 4,78 % 25.05.2037	5.026	0,01
12.732	Alternative Loan Trust 2007-7T2 6,00 % 25.04.2037	5.658	0,01
13.746	Banc of America Funding 2006-I Trust 4,62 % 20.10.2046	11.620	0,02
140.000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4,27 % 05.08.2038	125.520	0,21
16.342	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-7 4,91 % 25.09.2035	9.346	0,02
14.414	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-9 4,91 % 25.11.2035	11.076	0,02
583	Bear Stearns ARM Trust 2003-5 5,03 % 25.08.2033	563	0,00
441	Bear Stearns ARM Trust 2003-7 6,16 % 25.10.2033	428	0,00
1.122	Bear Stearns ARM Trust 2004-2 6,90 % 25.05.2034	1.087	0,00
9.859	Bear Stearns Structured Products Inc Trust 2007-R6 4,12 % 26.12.2046	7.136	0,01
300.000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 3,54 % 15.02.2051	289.978	0,49
942	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-A1 7,29 % 25.02.2037	948	0,00
3.072	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-16 5,19 % 25.09.2034	2.963	0,01
1.702	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-22 5,13 % 25.11.2034	1.628	0,00
16.951	Citigroup Mortgage Loan Trust 2004-HYB2 6,76 % 25.03.2034	15.644	0,03
1.126	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc 6,18 % 25.09.2035	1.100	0,00
500.000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust 3,55 % 10.09.2035	479.783	0,80
19.750	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.11.2036	20.682	0,03

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 8,14 % (30. Juni 2024: 9,69 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 7,22 % (30. Juni 2024: 9,69 %) (Fortsetzung)			
4.268	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.04.2037	4.478	0,01
394	Fannie Mae REMICS 4,82 % 25.06.2029	393	0,00
2.823	Fannie Mae Trust 2004-W2 4,77 % 25.03.2044	2.816	0,00
5.227	Fannie Mae Trust 2004-W8 6,50 % 25.06.2044	5.337	0,01
1.211.684	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0,75 % 25.11.2025	1.747	0,00
3.825.355	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1,02 % 25.12.2025	10.901	0,02
3.647.670	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1,02 % 25.08.2026	28.698	0,05
4.281.334	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1,31 % 25.01.2026	19.126	0,03
3.370	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5 5,96 % 25.01.2034	3.385	0,01
60.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 7,21 % 25.04.2042	61.800	0,10
13.905	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates 5,60 % 25.10.2044	12.730	0,02
188	GSR Mortgage Loan Trust 2003-1 5,88 % 25.03.2033	188	0,00
9.663	Harborview Mortgage Loan Trust 5,25 % 19.12.2036	8.673	0,01
1.253	Harbor View Mortgage Loan Trust 2003-1 5,31 % 19.05.2033	1.166	0,00
328	JP Morgan Mortgage Trust 2005-A1 5,87 % 25.02.2035	320	0,00
1.000.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP6 3,49 % 15.07.2050	968.565	1,62
77.567	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 3,38 % 15.09.2050	75.741	0,13
1.000.000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4 3,14 % 15.12.2049	973.215	1,63
765	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust MLMI Series 2003-A2 6,25 % 25.02.2033	711	0,00
281.487	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 3,15 % 15.06.2050	278.877	0,47
99.030	RALI Series 2006-QO6 Trust 4,79 % 25.06.2046	21.208	0,04
20.633	RAMP Series 2004-SL2 Trust 8,50 % 25.10.2031	19.420	0,03
18.265	Residential Asset Securitization Trust 2006-R1 4,83 % 25.01.2046	5.090	0,01
1.220	Sequoia Mortgage Trust 5 5,13 % 19.10.2026	1.200	0,00
647	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 6,52 % 25.02.2034	631	0,00
7.861	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 4,85 % 25.05.2036	5.468	0,01
635.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7 3,68 % 15.12.2050	622.342	1,04
443	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR5 Trust 5,78 % 25.06.2033	445	0,00
162.702	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR1 Trust 5,07 % 25.01.2045	161.274	0,27
3.005	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR2 Trust 5,05 % 25.01.2045	2.988	0,01
13.936	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR5 Trust 5,34 % 25.07.2046	8.511	0,01
703	Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR3 Trust 4,70 % 25.06.2033	607	0,00
52.508.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 0,03 % 15.01.2059	5.692	0,01
		4.312.964	**7,22**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**4.864.877**	**8,14**
Aktien: 0,32 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
USA: 0,32 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
3.256	Diamond Sports	1.276	0,00
21.531	Digicel International Finance Ltd	150.717	0,25
1.388	Digicel International Finance Ltd Vorzugsaktie	16.327	0,03
1.741	DSG TopCo Inc	23.939	0,04
		192.259	**0,32**
Summe Aktien		**192.259**	**0,32**
Darlehen: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
USA: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
11.982	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	10.829	0,02
		10.829	**0,02**
Summe Darlehen		**10.829**	**0,02**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**59.375.166**	**99,35**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: (0,66) % (30. Juni 2024: 0,57 %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
08.09.2025	(17)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	5.188	0,01
08.09.2025	(5)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	1.878	0,00
08.09.2025	(1)	30 yr Euro-Buxl Bond	EUR	J.P. Morgan	1.737	0,00
08.09.2025	(2)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	364	0,00
15.09.2025	(30)	BP Currency Future	USD	J.P. Morgan	(36.184)	(0,06)
15.09.2025	(106)	Euro FX Currency Future	USD	J.P. Morgan	(457.509)	(0,77)
16.09.2025	(18)	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	900	0,00
16.09.2025	2	3 Month ESTR Future	EUR	J.P. Morgan	(88)	(0,00)
16.09.2025	9	Euro ESTR Future	EUR	J.P. Morgan	(330)	(0,00)
19.09.2025	19	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	36.938	0,06
19.09.2025	12	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	21.969	0,04
19.09.2025	(5)	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(2.500)	(0,00)
30.09.2025	37	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	35.750	0,06
30.09.2025	(5)	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(1.305)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**104.724**	**0,17**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(497.916)**	**(0,83)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(393.192)**	**(0,66)**

Devisenterminkontrakte: (1,33) % (30. Juni 2024: (1,41) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 56.500	SGD 71.982	(16)	(0,00)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	SGD 7.696.367	USD 5.973.664	69.101	0,12
02.07.2025	1	Citibank	JPY 250.000.000	USD 1.706.886	23.876	0,04
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 411.277	USD 467.051	15.726	0,03
02.07.2025	1	Citibank	NOK 8.406.167	USD 827.388	3.285	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SGD 81.961	USD 63.662	690	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 16.786	USD 20.437	651	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 19.798	USD 26.683	447	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	SGD 29.767	USD 23.145	226	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 179.989	USD 17.627	159	0,00
02.07.2025	1	Citibank	SGD 24.670	USD 19.234	136	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 29.164	JPY 4.194.495	125	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 2.003	USD 2.292	60	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	SGD 71.982	USD 56.504	12	0,00
02.07.2025	1	Citibank	SGD 7.842	USD 6.145	12	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	SGD 4.026	USD 3.152	8	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 2.448	USD 2.868	5	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 173	USD 233	4	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 30	GBP 22	-	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 30	CHF 25	(1)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 52	CHF 43	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 932	NOK 9.523	(9)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 481	EUR 423	(15)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 3.811	SGD 4.892	(30)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 4.614	SGD 5.939	(49)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 6.054	SGD 7.787	(60)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 2.018	EUR 1.775	(65)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 42.027	USD 4.234	(81)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 8.030	EUR 6.909	(81)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 42.074	SGD 54.073	(381)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 16.698.897	USD 116.300	(693)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	JPY 2.755.271.088	USD 19.215.655	(140.775)	(0,24)
11.07.2025	1	Bank of America	EUR 427.821	USD 488.510	13.985	0,02
11.07.2025	1	Bank of America	EUR 50.575	USD 57.750	1.653	0,00
11.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 63.072	USD 85.336	1.098	0,00
11.07.2025	1	Goldman Sachs	AUD 43.481	USD 28.138	361	0,00
11.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 76.963	USD 56.253	177	0,00
11.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 7.456	USD 10.089	130	0,00
11.07.2025	1	Goldman Sachs	AUD 5.238	USD 3.389	43	0,00
11.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 9.304	USD 6.801	21	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (1,33) % (30. Juni 2024: (1,41) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
11.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 3.375.749	USD 23.573	(179)	(0,00)
11.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 28.554.962	USD 199.398	(1.513)	(0,00)
15.07.2025	1	Citibank	CNY 1.459.091	USD 203.850	242	0,00
15.07.2025	1	Citibank	CNY 172.516	USD 24.102	29	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 3.634.725	USD 4.139.127	133.127	0,22
22.07.2025	1	J.P. Morgan	EUR 337.878	USD 385.438	11.703	0,02
22.07.2025	1	State Street Bank	EUR 172.159	USD 195.989	6.367	0,01
22.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 181.104	USD 244.985	3.213	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 1.742.326	USD 2.045.365	2.564	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	GBP 60.180	USD 81.174	1.301	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 32.895	USD 37.448	1.217	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 31.999	USD 36.521	1.091	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	DKK 180.164	USD 27.530	858	0,00
22.07.2025	1	Citibank	GBP 26.246	USD 35.113	857	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 72.926	JPY 10.439.547	491	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 19.980	USD 23.086	399	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 10.966	USD 12.581	308	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	GBP 293.510	USD 402.509	(262)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 12.433.740	USD 86.647	(375)	(0,00)
22.07.2025	1	BNP Paribas	USD 35.160	EUR 30.557	(757)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 114.570	EUR 98.335	(1.013)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 90.827	NZD 152.605	(1.872)	(0,00)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 344.403	EUR 295.309	(2.703)	(0,00)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 174.647	EUR 151.881	(3.874)	(0,01)
22.07.2025	1	BNY Mellon	USD 171.070	EUR 149.845	(5.058)	(0,01)
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 170.701	EUR 150.722	(6.458)	(0,01)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 46.933.607	USD 332.120	(6.470)	(0,01)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 237.015	EUR 207.499	(6.879)	(0,01)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 586.967	CAD 810.244	(7.431)	(0,01)
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 1.733.742	GBP 1.310.395	(62.116)	(0,10)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 7.433.867	EUR 6.491.791	(196.582)	(0,33)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 7.419.127	EUR 6.491.791	(211.321)	(0,35)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 6.378.349	EUR 5.796.760	(435.160)	(0,73)
04.08.2025	1	Citibank	USD 2.874	EUR 2.448	(5)	(0,00)
04.08.2025	1	Citibank	USD 6.160	SGD 7.842	(12)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 42.134	KRW 56.661.463	84	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 48.540	THB 1.568.619	8	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 927.239	CNH 6.611.028	(1.121)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 92.226	MXN 1.792.000	(1.865)	(0,00)
22.09.2025	1	J.P. Morgan	CHF 9.573	USD 11.824	325	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	KRW 32.751.864	USD 24.045	269	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	PLN 17.909	USD 4.829	118	0,00
22.09.2025	1	Citibank	DKK 28.555	USD 4.428	92	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	ILS 8.593	USD 2.471	84	0,00
22.09.2025	1	Morgan Stanley	CZK 70.811	USD 3.294	77	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	COP 9.820.074	USD 2.310	67	0,00
22.09.2025	1	J.P. Morgan	CHF 1.138	USD 1.406	39	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	SGD 5.897	USD 4.621	36	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	KRW 3.710.287	USD 2.724	30	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	RON 9.650	USD 2.188	30	0,00
22.09.2025	1	Goldman Sachs	MXN 122.584	USD 6.403	30	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 35.312	USD 8.393	29	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 140.732.545	USD 8.626	24	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	PLN 2.478	USD 668	16	0,00
22.09.2025	1	Goldman Sachs	NZD 5.620	USD 3.406	15	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	THB 227.711	USD 7.033	15	0,00
22.09.2025	1	Morgan Stanley	SEK 79.602	USD 8.384	13	0,00
22.09.2025	1	Citibank	DKK 2.804	USD 435	9	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	ILS 868	USD 250	8	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	COP 1.159.752	USD 273	8	0,00
22.09.2025	1	Morgan Stanley	CZK 5.796	USD 270	6	0,00
22.09.2025	1	Goldman Sachs	MXN 15.824	USD 827	4	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (1,33) % (30. Juni 2024: (1,41) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
22.09.2025	1	HSBC Bank	SGD 565	USD 443	4	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	RON 1.139	USD 258	3	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 4.081	USD 970	3	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	THB 28.393	USD 877	2	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 13.346.889	USD 818	2	0,00
22.09.2025	1	Morgan Stanley	SEK 8.007	USD 843	1	0,00
22.09.2025	1	Goldman Sachs	NZD 499	USD 302	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**297.210**	**0,48**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(1.095.284)**	**(1,81)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(798.074)**	**(1,33)**

Zinsswaps: 0,09 % (30. Juni 2024: (0,73) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
AUD	95.000	6-Monats-BBSW	2,65 %	J.P. Morgan	03.12.2028	(1.641)	(0,00)
AUD	1.000.000	6-Monats-BBSW	2,50 %	J.P. Morgan	03.12.2025	(3.522)	(0,01)
AUD	230.000	6-Monats-BBSW	2,85 %	J.P. Morgan	03.12.2032	(9.952)	(0,02)
AUD	160.000	6-Monats-BBSW	2,75 %	J.P. Morgan	03.12.2030	(4.681)	(0,01)
AUD	510.000	6-Monats-BBSW	2,80 %	J.P. Morgan	03.12.2033	(27.963)	(0,05)
AUD	20.000	6-Monats-BBSW	2,90 %	J.P. Morgan	03.12.2038	(1.842)	(0,00)
AUD	90.000	6-Monats-BBSW	2,85 %	J.P. Morgan	03.12.2034	(5.539)	(0,01)
BRL	1.307.119	0-Monats-BRCDI	13,94 %	Goldman Sachs	02.01.2031	11.896	0,02
BRL	1.307.118	13,79 %	0-Monats-BRCDI	Goldman Sachs	02.01.2031	(9.839)	(0,02)
CAD	35.000	6-Monats-CORRA	3,55 %	J.P. Morgan	03.12.2043	1.041	0,00
CAD	360.000	6-Monats-CORRA	3,45 %	J.P. Morgan	03.12.2048	8.223	0,01
CAD	85.000	3,45 %	6-Monats-CORRA	J.P. Morgan	03.12.2031	(2.685)	(0,00)
CAD	425.000	6-Monats-CORRA	3,40 %	J.P. Morgan	03.12.2049	7.821	0,01
CAD	125.000	6-Monats-CORRA	3,50 %	J.P. Morgan	03.12.2034	4.297	0,01
CAD	100.000	3,25 %	6-Monats-CORRA	J.P. Morgan	03.12.2055	(868)	(0,00)
CHF	160.000	6-Monats-SARON	0,00 %	J.P. Morgan	08.04.2026	(146)	(0,00)
CHF	90.000	6-Monats-SARON	0,41 %	J.P. Morgan	03.04.2028	1.240	0,00
CHF	90.000	6-Monats-SARON	0,69 %	J.P. Morgan	03.04.2033	2.051	0,00
CHF	25.000	12-Monats-SARON	2,00 %	J.P. Morgan	08.05.2034	4.323	0,01
CHF	190.000	12-Monats-SARON	0,37 %	J.P. Morgan	13.12.2034	(2.687)	(0,00)
CHF	195.000	12-Monats-SARON	2,00 %	J.P. Morgan	08.05.2035	35.782	0,06
CHF	305.000	1,26 %	12-Monats-SARON	J.P. Morgan	20.03.2034	(27.407)	(0,05)
CNY	15.020.000	3-Monats-CNRRO	2,59 %	J.P. Morgan	02.11.2025	7.036	0,01
CNY	7.000.000	0-Monats-CNRR	2,68 %	Standard Chartered Bank	14.10.2031	69.280	0,12
CNY	1.000.000	0-Monats-CNRR	2,76 %	J.P. Morgan	09.01.2028	4.471	0,01
CNY	3.480.000	0-Monats-CNRR	2,79 %	J.P. Morgan	26.04.2028	17.762	0,03
CNY	4.000.000	0-Monats-CNRR	2,55 %	J.P. Morgan	15.05.2028	16.983	0,03
CNY	4.300.000	0-Monats-CNRR	2,60 %	J.P. Morgan	11.05.2028	19.064	0,03
CNY	205.000	0-Monats-CNRR	2,44 %	J.P. Morgan	31.07.2028	835	0,00
CNY	3.100.000	0-Monats-CNRR	2,50 %	Morgan Stanley	24.11.2030	22.693	0,04
CNY	3.060.000	0-Monats-CNRR	2,03 %	J.P. Morgan	15.05.2029	8.877	0,01
CNY	37.985.000	0-Monats-CNRR	2,65 %	J.P. Morgan	10.05.2029	233.524	0,39
CNY	500.000	0-Monats-CNRR	1,50 %	J.P. Morgan	12.12.2029	56	0,00
CNY	10.000.000	1,77 %	0-Monats-CNRR	J.P. Morgan	04.03.2026	(1.742)	(0,00)
CNY	2.000.000	0-Monats-CNRR	1,50 %	J.P. Morgan	11.11.2029	264	0,00
COP	400.000.000	3-Monats-CPIBR	8,10 %	J.P. Morgan	16.05.2029	(1.394)	(0,00)
CZK	1.700.000	6-Monats-PRIBO	3,14 %	J.P. Morgan	08.08.2029	(1.430)	(0,00)
CZK	670.000	6-Monats-PRIBO	3,55 %	J.P. Morgan	10.09.2034	(714)	(0,00)
DKK	1.400.000	6-Monats-CIBOR	1,12 %	J.P. Morgan	15.03.2027	(3.693)	(0,01)
DKK	250.000	6-Monats-CIBOR	3,20 %	J.P. Morgan	10.07.2034	1.612	0,00
DKK	295.000	6-Monats-CIBOR	3,20 %	J.P. Morgan	10.07.2035	1.853	0,00
EUR	640.000	12-Monats-ESTR	0,75 %	J.P. Morgan	11.05.2032	(71.381)	(0,12)
EUR	180.000	3-Monats-EURIBOR	2,96 %	J.P. Morgan	24.02.2043	4.320	0,01
EUR	180.000	2,91 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	24.02.2043	(2.736)	(0,00)
EUR	100.000	1,15 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2044	27.231	0,05
EUR	30.000	2,56 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	20.03.2034	(544)	(0,00)
EUR	170.000	1,20 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2054	59.157	0,10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0,09 % (30. Juni 2024: (0,73) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
EUR	980.000	3,08 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	23.04.2026	(11.935)	(0,02)
EUR	700.000	2,65 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2031	(22.995)	(0,04)
EUR	500.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	J.P. Morgan	11.05.2034	13.031	0,02
EUR	675.000	1,47 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	28.11.2054	46.316	0,08
EUR	435.000	12-Monats-ESTR	2,70 %	J.P. Morgan	11.05.2045	261	0,00
EUR	510.000	2,50 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2055	19.666	0,03
EUR	325.000	12-Monats-ESTR	2,75 %	J.P. Morgan	11.05.2040	4.973	0,01
EUR	455.000	2,60 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2050	7.787	0,01
EUR	913.500	2,23 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	15.02.2034	10.910	0,02
EUR	649.500	2,26 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	15.02.2034	6.118	0,01
EUR	1.035.000	2,10 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.10.2029	(4.999)	(0,01)
GBP	320.000	1,11 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	07.12.2027	25.027	0,04
GBP	4.200.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2029	511.231	0,86
GBP	250.000	0,68 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	22.10.2028	30.692	0,05
GBP	415.000	1,15 %	0-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2033	102.846	0,17
GBP	2.000.000	1,00 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2026	64.591	0,11
GBP	2.210.000	1,05 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2027	138.025	0,23
GBP	1.610.000	0-Monats-SONIA	1,10 %	J.P. Morgan	08.05.2030	(246.589)	(0,41)
GBP	535.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2046	(318.192)	(0,53)
GBP	300.000	1,15 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2031	54.568	0,09
GBP	5.440.000	0-Monats-SONIA	1,10 %	J.P. Morgan	08.05.2028	(495.429)	(0,83)
GBP	20.000	0-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2048	(12.629)	(0,02)
GBP	275.000	12-Monats-SONIA	4,55 %	J.P. Morgan	08.05.2026	2.129	0,00
GBP	1.000.000	12-Monats-SONIA	4,30 %	J.P. Morgan	08.05.2027	16.109	0,03
GBP	350.000	4,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2028	(6.482)	(0,01)
HUF	14.255.000	6-Monats-BUBOR	6,05 %	J.P. Morgan	10.09.2031	(337)	(0,00)
ILS	155.000	0-Monats-SHIR	4,00 %	J.P. Morgan	08.07.2034	89	0,00
ILS	170.000	0-Monats-SHIR	3,95 %	J.P. Morgan	08.07.2030	321	0,00
JPY	125.600.000	6-Monats-TONAR	0,96 %	J.P. Morgan	11.05.2030	435	0,00
JPY	90.000.000	6-Monats-TONAR	0,07 %	J.P. Morgan	07.05.2035	(68.740)	(0,11)
JPY	81.500.000	6-Monats-TONAR	0,57 %	J.P. Morgan	25.02.2051	(185.648)	(0,31)
JPY	210.000.000	6-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	22.12.2025	(4.349)	(0,01)
JPY	35.000.000	12-Monats-TONAR	0,10 %	J.P. Morgan	08.07.2033	(18.101)	(0,03)
JPY	140.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2028	(24.504)	(0,04)
JPY	63.000.000	12-Monats-TONAR	0,30 %	J.P. Morgan	08.07.2043	(103.390)	(0,17)
JPY	67.000.000	12-Monats-TONAR	0,20 %	J.P. Morgan	08.07.2038	(68.835)	(0,12)
JPY	270.000.000	0,00 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2025	216	0,00
JPY	45.000.000	0,00 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2029	11.079	0,02
JPY	35.000.000	0,45 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2054	93.985	0,16
JPY	25.000.000	0,10 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2034	15.430	0,03
JPY	25.000.000	12-Monats-TONAR	1,05 %	J.P. Morgan	08.07.2034	(1.280)	(0,00)
JPY	80.000.000	12-Monats-TONAR	1,35 %	J.P. Morgan	08.07.2039	(11.441)	(0,02)
JPY	80.000.000	12-Monats-TONAR	1,75 %	J.P. Morgan	08.07.2054	(53.366)	(0,09)
JPY	90.000.000	12-Monats-TONAR	0,50 %	J.P. Morgan	08.07.2027	(2.845)	(0,00)
JPY	40.000.000	12-Monats-TONAR	1,55 %	J.P. Morgan	08.07.2044	(13.834)	(0,02)
JPY	55.000.000	12-Monats-TONAR	0,80 %	J.P. Morgan	08.07.2031	(3.378)	(0,01)
JPY	10.000.000	1,70 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2049	4.858	0,01
JPY	50.000.000	12-Monats-TONAR	0,90 %	J.P. Morgan	08.07.2032	(2.567)	(0,00)
JPY	165.000.000	0,61 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	11.04.2028	5.427	0,01
JPY	40.000.000	1,10 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2035	2.818	0,00
JPY	25.000.000	1,70 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2050	13.556	0,02
KRW	725.000.000	3-Monats-KSDA	1,63 %	J.P. Morgan	13.08.2031	(27.483)	(0,05)
KRW	165.790.000	3-Monats-KSDA	3,15 %	J.P. Morgan	10.03.2033	5.126	0,01
KRW	125.000.000	3-Monats-KSDA	3,61 %	J.P. Morgan	24.11.2033	7.342	0,01
KRW	290.000.000	3-Monats-KSDA	3,15 %	J.P. Morgan	10.03.2034	9.596	0,02
KRW	724.000.000	3-Monats-KSDA	3,20 %	J.P. Morgan	10.03.2035	27.593	0,05
MXN	2.560.000	1-Monats-TIIE	9,43 %	J.P. Morgan	10.12.2025	746	0,00
MYR	1.000.000	3-Monats-KLIBO	3,06 %	Morgan Stanley	04.02.2030	(1.238)	(0,00)
MYR	1.000.000	3-Monats-KLIBO	3,56 %	Morgan Stanley	18.12.2029	3.800	0,01
NOK	725.000	6-Monats-NIBOR	4,20 %	J.P. Morgan	10.07.2029	1.244	0,00
PLN	300.000	6-Monats-WIBOR	4,82 %	J.P. Morgan	28.11.2030	2.257	0,00
PLN	3.060.000	6-Monats-WIBOR	4,40 %	J.P. Morgan	11.05.2027	1.104	0,00
SEK	1.300.000	3-Monats-STIBO	0,56 %	J.P. Morgan	13.12.2029	(9.022)	(0,02)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0,09 % (30. Juni 2024: (0,73) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
SEK	1.235.000	3-Monats-STIBO	3,60 %	J.P. Morgan	10.07.2027	4.415	0,01
SGD	130.000	6-Monats-SORA	1,12 %	J.P. Morgan	29.07.2031	(3.628)	(0,01)
SGD	75.000	6-Monats-SORA	2,45 %	J.P. Morgan	10.09.2034	2.568	0,00
THB	5.900.000	12-Monats-THOR	1,03 %	J.P. Morgan	03.07.2030	(2.207)	(0,00)
THB	5.000.000	12-Monats-THOR	2,90 %	J.P. Morgan	18.04.2034	17.740	0,03
THB	4.130.000	12-Monats-THOR	2,82 %	J.P. Morgan	22.04.2034	13.849	0,02
THB	3.100.000	12-Monats-THOR	2,17 %	J.P. Morgan	16.12.2034	5.249	0,01
THB	11.750.000	12-Monats-THOR	2,35 %	J.P. Morgan	10.09.2034	25.481	0,04
TWD	6.800.000	1,39 %	3-Monats-CPTW	J.P. Morgan	17.02.2028	670	0,00
USD	620.000	3,35 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	02.08.2053	62.134	0,10
USD	700.000	12-Monats-SOFR	3,46 %	J.P. Morgan	02.08.2048	(54.508)	(0,09)
USD	585.000	4,03 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	05.09.2028	(10.985)	(0,02)
USD	855.000	4,70 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	25.09.2026	(9.699)	(0,02)
USD	460.000	4,40 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	28.09.2028	(13.992)	(0,02)
USD	510.000	4,22 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	07.11.2028	(13.253)	(0,02)
USD	235.000	12-Monats-SOFR	1,35 %	J.P. Morgan	11.05.2049	(95.527)	(0,16)
USD	215.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2054	95.792	0,16
USD	1.070.000	12-Monats-SOFR	4,86 %	J.P. Morgan	23.04.2026	7.319	0,01
USD	120.000	4,03 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	30.04.2054	(2.022)	(0,00)
USD	235.000	3,42 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	10.05.2074	12.807	0,02
USD	220.000	12-Monats-SOFR	3,85 %	J.P. Morgan	10.05.2054	(3.002)	(0,00)
USD	450.000	4,14 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	17.05.2029	(12.219)	(0,02)
USD	360.000	1,95 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2074	13.759	0,02
USD	4.080.000	12-Monats-SOFR	4,40 %	J.P. Morgan	19.08.2025	(565)	(0,00)
USD	245.000	12-Monats-SOFR	4,20 %	J.P. Morgan	06.09.2025	(129)	(0,00)
USD	125.000	3,66 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	06.09.2026	166	0,00
USD	250.000	12-Monats-SOFR	3,91 %	J.P. Morgan	10.12.2034	4.910	0,01
USD	218.000	3,64 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.12.2054	10.393	0,02
USD	1.205.000	4,10 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2040	(29.032)	(0,05)
USD	1.345.000	12-Monats-SOFR	3,95 %	J.P. Morgan	11.05.2050	(2.719)	(0,00)
USD	2.975.000	3,85 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2055	35.747	0,06
USD	2.540.000	3,14 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	14.12.2054	60.132	0,10
USD	155.000	12-Monats-SOFR	3,81 %	J.P. Morgan	16.12.2049	(3.926)	(0,01)
USD	140.000	3,72 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	16.12.2054	4.996	0,01
USD	2.315.000	12-Monats-SOFR	4,00 %	J.P. Morgan	11.05.2045	9.891	0,02
USD	560.000	3,84 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	28.03.2032	(10.844)	(0,02)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**2.221.012**	**3,70**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(2.170.271)**	**(3,61)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**50.741**	**0,09**

Credit Default Swaps: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,20 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	50.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	BNP Paribas	20.12.2027	(601)	(0,00)
USD	100.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2030	16.011	0,03
USD	100.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	J.P. Morgan	20.06.2029	(2.238)	(0,00)
USD	100.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	J.P. Morgan	20.06.2029	(2.278)	(0,01)
USD	200.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2029	4.272	0,01
USD	110.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	Citibank	20.06.2034	(2.984)	(0,01)
USD	50.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	179	0,00
USD	50.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	177	0,00
USD	50.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	180	0,00
USD	100.000	3-Monats-EVENT	0,00 %	Barclays Bank	20.12.2025	(20)	(0,00)
USD	400.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	Barclays Bank	20.12.2034	(12.048)	(0,02)
USD	200.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	Barclays Bank	20.12.2034	(6.024)	(0,01)
USD	435.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	BNY Mellon	20.12.2034	(13.103)	(0,02)
USD	130.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	BNY Mellon	20.12.2034	(3.916)	(0,01)
USD	55.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	(257)	(0,00)
USD	5.390.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2030	119.162	0,20
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**139.981**	**0,24**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(43.469)**	**(0,08)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**96.512**	**0,16**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Total Return Swap: 0,21 % (30. Juni 2024: keine)

Währung	Nenn-wert	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	730.000	J.P. Morgan	13.08.2025	10.880	0,02
USD	1.460.000	J.P. Morgan	03.09.2025	42.524	0,07
USD	2.995.000	J.P. Morgan	29.08.2025	74.597	0,12
Total Return Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert				**128.001**	**0,21**
Total Return Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert				**128.001**	**0,21**

Gekaufte Optionen: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
12.12.2025	25.000	USD Put zu 96,00 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	1.688	0,00
12.12.2025	25.000	USD Call zu 97,00 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	1.812	0,01
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**3.500**	**0,01**

Geschriebene Optionen: (0,02) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
12.12.2025	(32.500)	USD Call zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(8.125)	(0,02)
12.12.2025	(25.000)	USD Put zu 95,62 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(188)	(0,00)
12.12.2025	(7.500)	USD Put zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(1.275)	(0,00)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(9.588)**	**(0,02)**

Gekaufte Swaptions: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
07.08.2025	169.200.000	JPY	J.P. Morgan	-	0,00
07.08.2025	169.200.000	JPY	J.P. Morgan	124	0,00
25.09.2025	170.000	USD	Deutsche Bank	1.610	0,00
25.07.2025	575.000	USD	J.P. Morgan	114	0,00
25.09.2025	390.000	USD	Citibank	2.615	0,01
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**4.463**	**0,01**

Geschriebene Swaptions: (0,01) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
07.08.2025	(338.400.000)	JPY	J.P. Morgan	(11)	(0,00)
25.09.2025	(340.000)	USD	Deutsche Bank	(1.070)	(0,00)
25.07.2025	(575.000)	USD	J.P. Morgan	(286)	(0,00)
25.09.2025	(780.000)	USD	Citibank	(2.582)	(0,01)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(3.949)**	**(0,01)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**58.453.580**	**97,81**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 3,07 %)	2.083.295	3,49
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: 3,71 %)	(777.155)	(1,30)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**59.759.720**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.
** Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 771.669 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	83,16
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	1,43
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,16
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,97
Sonstige Vermögenswerte	11,28
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 99,17 % (30. Juni 2024: 97,39 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Belgien: 1,32 % (30. Juni 2024: keine)			
83.404	UCB SA	16.345.029	1,32
		16.345.029	**1,32**
Kanada: 3,03 % (30. Juni 2024: keine)			
325.616	Shopify Inc	37.559.806	3,03
		37.559.806	**3,03**
Kaimaninseln: 8,07 % (30. Juni 2024: 2,81 %)			
1.372.265	NU Holdings Ltd	18.827.476	1,52
168.581	Sea Ltd ADR	26.962.845	2,17
7.117.799	Xiaomi Corp	54.358.223	4,38
		100.148.544	**8,07**
China: 2,87 % (30. Juni 2024: keine)			
2.285.371	BYD Co Ltd	35.663.433	2,87
		35.663.433	**2,87**
Dänemark: keine (30. Juni 2024: 4,84 %)			
Frankreich: 5,58 % (30. Juni 2024: 11,22 %)			
15.526	Hermes International SCA	41.899.704	3,38
63.995	L'Oreal SA	27.276.252	2,20
		69.175.956	**5,58**
Indien: 0,85 % (30. Juni 2024: 0,62 %)			
3.421.300	Eternal Ltd	10.537.971	0,85
		10.537.971	**0,85**
Irland: keine (30. Juni 2024: 1,63 %)			
Italien: 1,22 % (30. Juni 2024: 1,58 %)			
265.701	Moncler SpA	15.092.501	1,22
		15.092.501	**1,22**
Japan: keine (30. Juni 2024: 1,14 %)			
Luxemburg: 4,48 % (30. Juni 2024: keine)			
72.427	Spotify Technology SA	55.576.134	4,48
		55.576.134	**4,48**
Niederlande: 2,94 % (30. Juni 2024: 7,31 %)			
74.818	Ferrari NV	36.544.011	2,94
		36.544.011	**2,94**
Spanien: 1,46 % (30. Juni 2024: keine)			
348.290	Industria de Diseno Textil SA	18.062.552	1,46
		18.062.552	**1,46**
Schweden: keine (30. Juni 2024: 1,70 %)			
Schweiz: 4,90 % (30. Juni 2024: keine)			
119.097	Cie Financiere Richemont SA	22.360.611	1,80
266.109	Galderma Group AG	38.445.396	3,10
		60.806.007	**4,90**
Taiwan: 2,83 % (30. Juni 2024: keine)			
154.977	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	35.100.741	2,83
		35.100.741	**2,83**
USA: 59,62 % (30. Juni 2024: 64,54 %)			
140.744	Amazon.com Inc	30.877.826	2,49
120.252	Apple Inc	24.672.103	1,99
71.434	AppLovin Corp	25.007.615	2,02
80.942	Cadence Design Systems Inc	24.942.277	2,01
169.657	Cava Group Inc	14.290.209	1,15
22.703	Costco Wholesale Corp	22.474.608	1,81
86.875	Crowdstrike Holdings Inc	44.246.306	3,57
26.716	Eli Lilly & Co	20.825.923	1,68
6.720	Fair Isaac Corp	12.283.891	0,99
32.513	Intuitive Surgical Inc	17.667.889	1,42

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,17 % (30. Juni 2024: 97,39 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 59,62 % (30. Juni 2024: 64,54 %) (Fortsetzung)			
21.830	MercadoLibre Inc	57.055.543	4,60
103.358	Meta Platforms Inc	76.287.506	6,15
154.988	Microsoft Corp	77.092.581	6,21
49.896	Netflix Inc	66.817.231	5,39
556.217	NVIDIA Corp	87.876.724	7,08
206.653	O'Reilly Automotive Inc	18.625.635	1,50
343.542	Samsara Inc	13.666.101	1,10
34.381	ServiceNow Inc	35.346.418	2,85
143.152	Snowflake Inc	32.033.123	2,58
377.709	Toast Inc	16.728.732	1,35
46.913	Vertex Pharmaceuticals Inc	20.885.668	1,68
		739.703.909	**59,62**
Summe Aktien		**1.230.316.594**	**99,17**

Devisenterminkontrakte: 0,01 % (30. Juni 2024: (0,00) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 4.323.586	USD 5.035.875	49.091	0,01
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 4.781.566	USD 6.515.194	38.057	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 97.270	USD 113.292	1.107	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 33.949	USD 39.542	385	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 34.894	USD 47.544	279	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 18.323	USD 24.966	146	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 762	USD 888	9	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 794	USD 1.082	6	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 134	USD 182	1	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 5	USD 6	-	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	USD 221	GBP 161	-	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	USD 428	GBP 314	(2)	(0,00)
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 606	USD 833	(2)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**89.081**	**0,01**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(4)**	**(0,00)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**89.077**	**0,01**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.230.405.671**	**99,18**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 2,68 %)	6.713.351	0,54
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: (0,07) %)	3.519.544	0,28
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**1.240.638.566**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	99,04
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Vermögenswerte	0,95
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 99,37 % (30. Juni 2024: 97,87 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Australien: 7,10 % (30. Juni 2024: 6,75 %)			
211.054	Goodman Group	4.735.880	1,92
1.107.452	National Storage REIT	1.669.268	0,68
286.663	NEXTDC Ltd	2.724.037	1,11
1.914.783	Scentre Group	4.467.277	1,81
1.105.428	Stockland	3.883.011	1,58
		17.479.473	**7,10**
Kanada: 1,49 % (30. Juni 2024: 2,55 %)			
269.954	Chartwell Retirement Residences	3.677.864	1,49
		3.677.864	**1,49**
Frankreich: 1,62 % (30. Juni 2024: 1,48 %)			
101.571	Klepierre SA	3.987.020	1,62
		3.987.020	**1,62**
Deutschland: 2,42 % (30. Juni 2024: 2,11 %)			
169.766	Vonovia SE	5.960.457	2,42
		5.960.457	**2,42**
Guernsey: 0,45 % (30. Juni 2024: 1,08 %)			
25.270	Shurgard Self Storage Ltd	1.097.537	0,45
		1.097.537	**0,45**
Hongkong: 3,34 % (30. Juni 2024: 2,32 %)			
907.637	Link REIT	4.844.585	1,97
294.010	Sun Hung Kai Properties Ltd	3.372.688	1,37
		8.217.273	**3,34**
Japan: 8,60 % (30. Juni 2024: 8,28 %)			
2.895	GLP J-Reit	2.599.478	1,06
6.810	Invincible Investment Corp	2.923.050	1,19
227.867	Mitsubishi Estate Co Ltd	4.264.076	1,73
585.115	Mitsui Fudosan Co Ltd	5.650.839	2,29
6.225	Nippon Building Fund Inc	5.727.457	2,33
		21.164.900	**8,60**
Singapur: 3,10 % (30. Juni 2024: 2,58 %)			
1.406.259	CapitaLand Ascendas REIT	2.959.035	1,20
1.793.803	CapitaLand Integrated Commercial Trust	3.056.218	1,24
782.350	Capitaland Investment Ltd	1.627.784	0,66
		7.643.037	**3,10**
Spanien: 1,69 % (30. Juni 2024: 1,42 %)			
318.122	Merlin Properties Socimi SA	4.156.246	1,69
		4.156.246	**1,69**
Schweden: 1,81 % (30. Juni 2024: 1,89 %)			
49.423	Catena AB	2.502.680	1,02
263.911	Fastighets AB Balder	1.945.604	0,79
		4.448.284	**1,81**
Schweiz: 1,16 % (30. Juni 2024: keine)			
15.622	PSP Swiss Property AG	2.867.304	1,16
		2.867.304	**1,16**
Vereinigtes Königreich: 3,89 % (30. Juni 2024: 4,30 %)			
724.596	Grainger Plc	2.184.489	0,88
1.564.437	LondonMetric Property Plc	4.351.965	1,77
262.710	UNITE Group Plc	3.051.037	1,24
		9.587.491	**3,89**
USA: 62,70 % (30. Juni 2024: 63,11 %)			
106.338	Agree Realty Corp	7.769.054	3,16
125.791	American Healthcare REIT Inc	4.621.561	1,88
183.989	Brixmor Property Group Inc	4.791.073	1,95
159.846	Curbline Properties Corp	3.649.284	1,48
67.493	Digital Realty Trust Inc	11.766.055	4,78
123.337	EPR Properties	7.185.614	2,92
10.519	Equinix Inc	8.367.549	3,40
93.369	Equity Residential	6.301.474	2,56

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,37 % (30. Juni 2024: 97,87 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 62,70 % (30. Juni 2024: 63,11 %) (Fortsetzung)			
84.815	Essential Properties Realty Trust Inc	2.706.447	1,10
32.035	Essex Property Trust Inc	9.078.719	3,69
195.384	First Industrial Realty Trust Inc	9.403.832	3,82
174.538	Global Medical REIT Inc	1.209.548	0,49
251.434	Healthcare Realty Trust Inc	3.987.743	1,62
730.747	Hudson Pacific Properties Inc	2.002.247	0,81
100.989	Iron Mountain Inc	10.358.442	4,21
172.223	National Storage Affiliates Trust	5.509.414	2,24
73.448	Prologis Inc	7.720.854	3,14
20.124	Ryman Hospitality Properties Inc	1.985.635	0,81
51.055	Simon Property Group Inc	8.207.602	3,33
115.140	SL Green Realty Corp	7.127.166	2,89
250.414	Smartstop Self Storage REIT Inc	9.072.499	3,68
315.328	Veris Residential Inc	4.695.234	1,91
109.425	Welltower Inc	16.821.905	6,83
		154.338.951	**62,70**
Summe Aktien		**244.625.837**	**99,37**

Devisenterminkontrakte: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,00 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 5.484.815	USD 6.388.411	62.276	0,03
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 121.541	USD 141.561	1.383	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 33.220	USD 38.692	377	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 22.706	USD 26.447	258	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 17.808	USD 20.742	202	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 14.731	USD 17.154	171	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 1.140	USD 1.326	15	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 779	USD 906	11	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 756	USD 880	9	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 516	USD 602	6	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 391	USD 455	4	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	USD 5.508	EUR 4.730	(55)	(0,00)
31.07.2025	1	State Street Bank	USD 126.919	EUR 108.189	(323)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**64.712**	**0,03**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(378)**	**(0,00)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**64.334**	**0,03**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**244.690.171**	**99,40**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,14 %)	1.469.773	0,59
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,99 %)	14.093	0,01
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**246.174.037**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	98,81
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,03
Sonstige Vermögenswerte	1,16
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 0,51 % (30. Juni 2024: keine)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kaimaninseln: 0,51 % (30. Juni 2024: keine)			
3.270.000	ICG US Clo 2020-1 Ltd 5,37 % 20.01.2035	3.270.012	0,24
3.800.000	Pikes Peak CLO 6 5,26 % 18.05.2034	3.794.359	0,27
		7.064.371	**0,51**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**7.064.371**	**0,51**
Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %)			
Australien: 1,26 % (30. Juni 2024: 0,74 %)			
1.004.000	APA Infrastructure Ltd 2,00 % 15.07.2030	1.111.179	0,08
3.800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,10 % 03.02.2033	4.674.069	0,34
420.000	BHP Billiton Finance USA Ltd 5,30 % 21.02.2035	428.664	0,03
3.300.000	NBN Co Ltd 3,38 % 29.11.2032	3.901.865	0,28
1.200.000	NBN Co Ltd 3,75 % 22.03.2034	1.445.807	0,10
1.800.000	NBN Co Ltd 4,13 % 15.03.2029	2.207.842	0,16
1.520.000	Santos Finance Ltd 6,88 % 19.09.2033	1.659.673	0,12
1.800.000	Woolworths Group Ltd 3,75 % 25.10.2032	2.130.720	0,15
		17.559.819	**1,26**
Belgien: 2,15 % (30. Juni 2024: 1,59 %)			
4.000.000	AG Insurance SA 3,50 % 30.06.2047	4.733.900	0,34
2.200.000	Ageas SA 4,75 % 01.12.2028	3.023.029	0,22
700.000	Anheuser-Busch InBev SA 3,95 % 22.03.2044	802.886	0,06
2.000.000	Barry Callebaut Services NV 4,25 % 19.08.2031	2.361.996	0,17
3.700.000	Belfius Bank SA 3,38 % 28.05.2030	4.365.611	0,31
2.000.000	Crelan SA 5,25 % 23.01.2032	2.566.411	0,18
2.400.000	Elia Group SA 3,88 % 11.06.2031	2.870.513	0,21
1.600.000	FLUVIUS System Operator CV 3,88 % 09.05.2033	1.918.840	0,14
900.000	FLUVIUS System Operator CV 3,88 % 02.05.2034	1.074.984	0,08
2.900.000	Proximus SADP 3,75 % 08.04.2035	3.390.581	0,24
2.400.000	Syensqo SA 3,38 % 28.05.2031	2.821.746	0,20
		29.930.497	**2,15**
Bermuda: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
610.000	RenaissanceRe Holdings Ltd 5,75 % 05.06.2033	627.318	0,04
720.000	RenaissanceRe Holdings Ltd 5,80 % 01.04.2035	739.210	0,05
65.000	Sompo International Holdings Ltd 7,00 % 15.07.2034	72.114	0,01
		1.438.642	**0,10**
Kanada: 2,69 % (30. Juni 2024: 3,01 %)			
600.000	Algonquin Power & Utilities Corp 5,37 % 15.06.2026	603.684	0,04
730.000	Alimentation Couche-Tard Inc 5,27 % 12.02.2034	731.402	0,05
2.750.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26 % 08.04.2029	2.830.135	0,20
3.005.000	Cenovus Energy Inc 2,65 % 15.01.2032	2.596.831	0,19
690.000	Cenovus Energy Inc 3,75 % 15.02.2052	468.655	0,03
184.000	Cenovus Energy Inc 5,25 % 15.06.2037	173.727	0,01
17.000	Cenovus Energy Inc 6,75 % 15.11.2039	18.228	0,00
3.850.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	3.889.963	0,28
3.135.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 3,38 % 03.03.2031	2.910.753	0,21
550.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4,63 % 29.04.2030	548.119	0,04
500.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,63 % 16.08.2032	514.460	0,04
525.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,75 % 20.05.2035	532.261	0,04
1.995.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,35 % 22.03.2054	2.028.855	0,15
3.100.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5,25 % 26.04.2029	3.183.793	0,23
3.060.000	Kinross Gold Corp 4,50 % 15.07.2027	3.064.131	0,22
3.750.000	Kinross Gold Corp 6,25 % 15.07.2033	4.032.338	0,29
2.495.000	Nutrien Ltd 5,25 % 12.03.2032	2.541.407	0,18
1.980.000	Nutrien Ltd 5,40 % 21.06.2034	2.009.819	0,14
1.365.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 2,50 % 15.10.2031	1.199.002	0,09
2.200.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 3,88 % 20.03.2027	2.174.568	0,16
1.055.000	Yamana Gold Inc 2,63 % 15.08.2031	931.069	0,07
495.000	Yamana Gold Inc 4,63 % 15.12.2027	492.723	0,03
		37.475.923	**2,69**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Tschechische Republik: keine (30. Juni 2024: 0,05 %)			
Dänemark: 0,70 % (30. Juni 2024: 1,03 %)			
5.680.000	Danske Bank AS 4,30 % 01.04.2028	5.658.246	0,40
3.400.000	Jyske Bank AS 4,13 % 06.09.2030	4.130.936	0,30
		9.789.182	**0,70**
Finnland: keine (30. Juni 2024: 0,18 %)			
Frankreich: 7,67 % (30. Juni 2024: 8,13 %)			
400.000	Ayvens SA 3,88 % 22.02.2027	480.151	0,03
1.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,25 % 17.10.2031	2.116.796	0,15
2.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,50 % 15.05.2031	2.994.960	0,22
3.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,88 % 16.06.2032	4.174.044	0,30
3.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,19 % 16.02.2028	3.769.671	0,27
4.300.000	BNP Paribas SA 2,50 % 31.03.2032	5.006.718	0,36
3.400.000	BNP Paribas SA 4,16 % 28.08.2034	4.081.406	0,29
3.260.000	BNP Paribas SA 5,09 % 09.05.2031	3.291.655	0,24
3.640.000	BNP Paribas SA 5,18 % 09.01.2030	3.716.258	0,27
4.200.000	BNP Paribas SA 5,91 % 19.11.2035	4.235.406	0,30
2.600.000	BPCE SA 4,00 % 20.01.2034	3.103.923	0,22
450.000	BPCE SA 4,88 % 01.04.2026	449.933	0,03
1.500.000	BPCE SA 5,75 % 19.07.2033	1.536.435	0,11
2.200.000	BPCE SA 5,98 % 18.01.2027	2.214.740	0,16
3.685.000	BPCE SA 6,03 % 28.05.2036	3.797.540	0,27
500.000	Credit Agricole Assurances SA 2,63 % 29.01.2048	576.207	0,04
3.100.000	Credit Agricole Assurances SA 4,75 % 27.09.2048	3.798.355	0,27
4.075.000	Credit Agricole SA 4,00 % 10.01.2033	3.961.674	0,28
775.000	Credit Agricole SA 5,22 % 27.05.2031	789.477	0,06
3.600.000	Credit Agricole SA 5,50 % 28.08.2033	4.497.200	0,32
600.000	Credit Agricole SA 5,86 % 09.01.2036	622.008	0,04
300.000	Electricite de France SA 2,00 % 09.12.2049	216.149	0,02
100.000	Electricite de France SA 5,50 % 17.10.2041	123.340	0,01
1.100.000	Engie SA 4,25 % 06.03.2044	1.271.788	0,09
1.600.000	Engie SA 5,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.967.447	0,14
3.000.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3,75 % 30.04.2029	3.613.179	0,26
2.300.000	ITM Entreprises SASU 4,13 % 29.01.2030	2.734.007	0,20
2.000.000	RCI Banque SA 4,50 % 06.04.2027	2.410.688	0,17
2.600.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3,75 % 04.07.2035	3.081.338	0,22
2.915.000	Societe Generale SA 5,25 % 19.02.2027	2.943.480	0,21
3.500.000	Societe Generale SA 5,25 % 22.05.2029	3.542.105	0,25
4.775.000	Societe Generale SA 5,50 % 13.04.2029	4.857.512	0,35
960.000	Societe Generale SA 5,52 % 19.01.2028	970.512	0,07
900.000	Sogecap SA 4,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.066.078	0,08
2.500.000	Sogecap SA 6,50 % 16.05.2044	3.314.540	0,24
2.100.000	TDF Infrastructure SASU 4,13 % 23.10.2031	2.492.964	0,18
5.800.000	TotalEnergies Capital International SA 3,16 % 03.03.2033	6.733.844	0,48
2.100.000	TotalEnergies SE 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.363.054	0,17
900.000	TotalEnergies SE 2,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	911.201	0,07
800.000	TotalEnergies SE 3,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	826.512	0,06
2.000.000	TotalEnergies SE 4,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.344.882	0,17
		106.999.177	**7,67**
Deutschland: 2,71 % (30. Juni 2024: 3,27 %)			
2.800.000	Allianz SE 4,60 % 07.09.2038	3.427.157	0,25
1.700.000	Amprion GmbH 0,63 % 23.09.2033	1.584.821	0,11
1.300.000	Amprion GmbH 3,45 % 22.09.2027	1.553.259	0,11
1.500.000	Amprion GmbH 3,85 % 27.08.2039	1.720.259	0,12
600.000	Deutsche Bank AG 1,75 % 19.11.2030	660.192	0,05
305.000	Deutsche Bank AG 2,31 % 16.11.2027	295.957	0,02
220.000	Deutsche Bank AG 2,55 % 07.01.2028	213.660	0,02
4.000.000	Deutsche Bank AG 3,00 % 16.06.2029	4.695.257	0,34
1.220.000	Deutsche Bank AG 3,73 % 14.01.2032	1.116.654	0,08
1.015.000	Deutsche Bank AG 3,74 % 07.01.2033	912.394	0,07

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Deutschland: 2,71 % (30. Juni 2024: 3,27 %) (Fortsetzung)			
600.000	Deutsche Bank AG 4,00 % 24.06.2032	713.825	0,05
3.765.000	Deutsche Bank AG 5,37 % 10.01.2029	3.831.866	0,27
1.200.000	Eurogrid GmbH 3,60 % 01.02.2029	1.445.877	0,10
2.200.000	Eurogrid GmbH 3,73 % 18.10.2035	2.560.440	0,18
100.000	Eurogrid GmbH 3,92 % 01.02.2034	119.831	0,01
3.700.000	Jefferies GmbH 3,37 % 06.02.2028	4.339.464	0,31
2.300.000	Vier Gas Transport GmbH 3,38 % 11.11.2031	2.702.851	0,19
1.000.000	Vier Gas Transport GmbH 4,00 % 26.09.2027	1.207.703	0,09
900.000	Vier Gas Transport GmbH 4,63 % 26.09.2032	1.124.406	0,08
2.800.000	Volkswagen Bank GmbH 4,63 % 03.05.2031	3.447.863	0,25
100.000	Vonovia SE 1,50 % 14.06.2041	78.645	0,01
		37.752.381	**2,71**
Guernsey: 0,17 % (30. Juni 2024: keine)			
2.000.000	Pershing Square Holdings Ltd 4,25 % 29.04.2030	2.368.617	0,17
		2.368.617	**0,17**
Hongkong: 0,15 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
1.930.000	AIA Group Ltd 0,88 % 09.09.2033	2.096.045	0,15
		2.096.045	**0,15**
Indonesien: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
215.000	Freeport Indonesia PT 4,76 % 14.04.2027	215.092	0,02
		215.092	**0,02**
Irland: 0,63 % (30. Juni 2024: 0,07 %)			
3.100.000	CA Auto Bank SpA 2,75 % 07.07.2028	3.638.351	0,26
1.600.000	Fiserv Funding ULC 2,88 % 15.06.2028	1.886.122	0,14
2.200.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1,75 % 03.06.2027	2.538.670	0,18
715.000	Icon Investments Six DAC 5,85 % 08.05.2029	741.105	0,05
		8.804.248	**0,63**
Italien: 2,22 % (30. Juni 2024: 2,38 %)			
4.900.000	Eni SpA 4,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	5.774.467	0,42
395.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,20 % 01.06.2032	362.863	0,03
1.100.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,13 % 29.08.2031	1.422.837	0,10
645.000	Intesa Sanpaolo SpA 7,00 % 21.11.2025	650.315	0,05
3.495.000	Intesa Sanpaolo SpA 7,80 % 28.11.2053	4.075.694	0,29
4.300.000	Leasys SpA 3,88 % 12.10.2027	5.168.997	0,37
1.200.000	Leasys SpA 4,63 % 16.02.2027	1.450.864	0,10
4.950.000	UniCredit SpA 2,57 % 22.09.2026	4.924.705	0,35
2.500.000	UniCredit SpA 3,13 % 03.06.2032	2.264.225	0,16
4.000.000	UniCredit SpA 3,88 % 11.06.2028	4.805.035	0,35
		30.900.002	**2,22**
Japan: 1,70 % (30. Juni 2024: 2,54 %)			
2.100.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2,34 % 19.01.2028	2.034.186	0,15
2.976.000	Mizuho Financial Group Inc 1,55 % 09.07.2027	2.889.934	0,21
1.950.000	Mizuho Financial Group Inc 2,20 % 10.07.2031	1.734.974	0,12
1.960.000	Mizuho Financial Group Inc 5,10 % 13.05.2031	1.996.338	0,14
1.380.000	Mizuho Financial Group Inc 5,78 % 06.07.2029	1.432.730	0,10
4.700.000	Nomura Holdings Inc 3,46 % 28.05.2030	5.550.636	0,40
1.700.000	Nomura Holdings Inc 4,90 % 01.07.2030	1.705.610	0,12
5.305.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,04 % 16.07.2029	5.025.427	0,36
1.400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,80 % 05.07.2064	1.358.840	0,10
		23.728.675	**1,70**
Jersey: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,02 %)			
2.100.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4,65 % 13.09.2029	2.094.939	0,15
200.000	Gatwick Funding Ltd 3,13 % 28.09.2039	200.737	0,01
		2.295.676	**0,16**
Luxemburg: 2,37 % (30. Juni 2024: 1,80 %)			
790.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,00 % 20.10.2026	908.349	0,06
1.820.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,63 % 20.04.2030	1.951.863	0,14
1.300.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3,63 % 29.10.2029	1.530.292	0,11
3.250.000	Genpact Luxembourg Sarl 1,75 % 10.04.2026	3.171.057	0,23

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Luxemburg: 2,37 % (30. Juni 2024: 1,80 %) (Fortsetzung)			
2.000.000	Highland Holdings Sarl 2,88 % 19.11.2027	2.361.762	0,17
1.400.000	Logicor Financing Sarl 1,50 % 13.07.2026	1.622.518	0,12
300.000	Logicor Financing Sarl 2,75 % 15.01.2030	367.306	0,03
4.100.000	Logicor Financing Sarl 4,25 % 18.07.2029	4.954.086	0,35
400.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02.07.2049	297.759	0,02
320.000	Medtronic Global Holdings SCA 3,00 % 15.10.2028	379.734	0,03
650.000	P3 Group Sarl 1,63 % 26.01.2029	719.038	0,05
1.000.000	P3 Group Sarl 4,00 % 19.04.2032	1.179.930	0,08
1.900.000	P3 Group Sarl 4,63 % 13.02.2030	2.321.445	0,17
2.580.000	Pentair Finance Sarl 4,50 % 01.07.2029	2.575.820	0,18
3.000.000	SELP Finance Sarl 3,75 % 10.08.2027	3.580.992	0,26
4.400.000	SIX Finance Luxembourg SA 3,25 % 30.05.2030	5.173.615	0,37
		33.095.566	**2,37**
Niederlande: 5,43 % (30. Juni 2024: 4,48 %)			
800.000	ABN AMRO Bank NV 1,54 % 16.06.2027	777.688	0,06
2.500.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	2.512.925	0,18
1.700.000	American Medical Systems Europe BV 3,50 % 08.03.2032	2.034.737	0,15
500.000	ASR Nederland NV 7,00 % 07.12.2043	684.812	0,05
500.000	Deutsche Telekom International Finance BV 4,38 % 21.06.2028	501.685	0,04
3.000.000	DSM BV 3,63 % 02.07.2034	3.560.356	0,25
900.000	DSV Finance BV 3,25 % 06.11.2030	1.063.437	0,08
3.900.000	EnBW International Finance BV 4,00 % 22.07.2036	4.690.403	0,34
600.000	Enel Finance International NV 4,50 % 20.02.2043	713.191	0,05
1.500.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,38 % 03.03.2027	1.714.008	0,12
3.400.000	Heineken NV 3,81 % 04.07.2036	4.029.802	0,29
300.000	Iberdrola International BV 1,45 % (unbegrenzte Laufzeit)	342.960	0,02
2.400.000	Iberdrola International BV 1,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.792.926	0,20
4.500.000	ING Groep NV 2,13 % 26.05.2031	5.250.734	0,38
3.400.000	ING Groep NV 4,13 % 24.08.2033	4.079.371	0,29
1.915.000	ING Groep NV 4,86 % 25.03.2029	1.934.878	0,14
2.100.000	Koninklijke Philips NV 3,75 % 31.05.2032	2.509.899	0,18
3.500.000	Louis Dreyfus Co Finance BV 3,50 % 22.10.2031	4.068.826	0,29
1.850.000	NXP BV 3,40 % 01.05.2030	1.751.487	0,12
700.000	NXP BV 3,88 % 18.06.2026	695.891	0,05
2.900.000	Pfizer Netherlands International Finance BV 2,88 % 19.05.2029	3.429.014	0,25
2.700.000	Pfizer Netherlands International Finance BV 3,25 % 19.05.2032	3.199.788	0,23
600.000	RELX Finance BV 3,38 % 20.03.2033	701.429	0,05
600.000	Shell International Finance BV 1,75 % 10.09.2052	367.815	0,03
1.200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63 % 22.02.2044	1.344.499	0,10
210.000	Siemens Funding BV 5,90 % 28.05.2065	217.466	0,02
1.320.000	Stedin Holding NV 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.501.478	0,11
900.000	Swisscom Finance BV 3,50 % 29.11.2031	1.080.087	0,08
1.700.000	TenneT Holding BV 2,37 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.994.646	0,14
500.000	TenneT Holding BV 4,75 % 28.10.2042	635.469	0,04
1.200.000	TenneT Holding BV 4,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.438.848	0,10
3.800.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,13 % 21.04.2028	4.529.946	0,32
2.800.000	Volkswagen International Finance NV 3,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.270.345	0,23
3.100.000	Volkswagen International Finance NV 5,49 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.675.141	0,26
2.200.000	Volkswagen International Finance NV 5,99 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.608.965	0,19
		75.704.952	**5,43**
Neuseeland: 0,34 % (30. Juni 2024: keine)			
4.100.000	ASB Bank Ltd 3,09 % 08.05.2030	4.805.323	0,34
		4.805.323	**0,34**
Norwegen: 2,55 % (30. Juni 2024: 2,08 %)			
1.600.000	Aker BP ASA 3,10 % 15.07.2031	1.427.872	0,10
2.420.000	Aker BP ASA 3,75 % 15.01.2030	2.303.816	0,17
2.810.000	Aker BP ASA 4,00 % 15.01.2031	2.667.758	0,19
910.000	Aker BP ASA 5,60 % 13.06.2028	935.453	0,07
1.015.000	Aker BP ASA 6,00 % 13.06.2033	1.045.734	0,07
470.000	Equinor ASA 3,63 % 06.04.2040	392.097	0,03
800.000	Norsk Hydro ASA 3,63 % 23.01.2032	942.939	0,07

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Norwegen: 2,55 % (30. Juni 2024: 2,08 %) (Fortsetzung)			
3.800.000	Var Energi ASA 3,88 % 12.03.2031	4.471.601	0,32
1.950.000	Var Energi ASA 5,00 % 18.05.2027	1.962.616	0,14
1.850.000	Var Energi ASA 5,50 % 04.05.2029	2.327.957	0,17
1.255.000	Var Energi ASA 5,88 % 22.05.2030	1.287.555	0,09
2.060.000	Var Energi ASA 6,50 % 22.05.2035	2.135.355	0,15
3.600.000	Var Energi ASA 8,00 % 15.11.2032	4.079.376	0,29
6.375.000	Yara International ASA 3,15 % 04.06.2030	5.891.647	0,42
3.740.000	Yara International ASA 4,75 % 01.06.2028	3.748.415	0,27
		35.620.191	**2,55**
Spanien: 2,06 % (30. Juni 2024: 1,50 %)			
2.900.000	Banco de Sabadell SA 5,00 % 13.10.2029	4.024.205	0,29
1.800.000	Banco Santander SA 5,29 % 18.08.2027	1.829.736	0,13
5.600.000	Banco Santander SA 5,44 % 15.07.2031	5.816.384	0,42
3.870.000	Banco Santander SA 5,54 % 14.03.2030	3.985.287	0,28
1.800.000	Banco Santander SA 6,03 % 17.01.2035	1.895.940	0,13
2.100.000	Bankinter SA 3,50 % 10.09.2032	2.496.538	0,18
1.600.000	CaixaBank SA 6,21 % 18.01.2029	1.662.656	0,12
570.000	CaixaBank SA 6,68 % 13.09.2027	583.720	0,04
380.000	CaixaBank SA 6,84 % 13.09.2034	417.354	0,03
1.500.000	Iberdrola Finanzas SA 3,63 % 18.07.2034	1.787.168	0,13
1.300.000	Redexis SA 4,38 % 30.05.2031	1.566.550	0,11
1.900.000	Telefonica Emisiones SA 3,72 % 23.01.2034	2.202.435	0,16
600.000	Telefonica Emisiones SA 4,90 % 06.03.2048	504.708	0,04
		28.772.681	**2,06**
Schweden: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
900.000	Swedbank AB 3,63 % 23.08.2032	1.071.561	0,08
		1.071.561	**0,08**
Schweiz: 0,93 % (30. Juni 2024: 1,44 %)			
650.000	UBS Group AG 1,31 % 02.02.2027	637.825	0,05
1.845.000	UBS Group AG 1,36 % 30.01.2027	1.811.181	0,13
800.000	UBS Group AG 2,75 % 11.02.2033	698.152	0,05
500.000	UBS Group AG 3,13 % 13.08.2030	471.470	0,03
7.100.000	UBS Group AG 7,75 % 01.03.2029	9.386.624	0,67
		13.005.252	**0,93**
Vereinigtes Königreich: 9,13 % (30. Juni 2024: 6,64 %)			
3.915.000	Barclays Plc 4,84 % 10.09.2028	3.944.480	0,28
1.980.000	Barclays Plc 5,37 % 25.02.2031	2.021.798	0,14
5.850.000	Barclays Plc 5,79 % 25.02.2036	5.979.402	0,43
1.590.000	Barclays Plc 6,50 % 13.09.2027	1.626.013	0,12
3.700.000	Barclays Plc 8,41 % 14.11.2032	5.416.593	0,39
2.600.000	BP Capital Markets Plc 3,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.053.748	0,22
1.430.000	BP Capital Markets Plc 3,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.666.015	0,12
5.800.000	BP Capital Markets Plc 4,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	6.818.471	0,49
1.300.000	BP Capital Markets Plc 5,77 % 25.05.2038	1.813.894	0,13
250.000	Cadent Finance Plc 2,63 % 22.09.2038	239.667	0,02
1.200.000	Cadent Finance Plc 5,63 % 11.01.2036	1.626.413	0,12
3.400.000	Co-Operative Bank Holdings Plc 5,58 % 19.09.2028	4.717.660	0,34
5.400.000	Coventry Building Society 3,13 % 29.10.2029	6.363.318	0,46
2.655.000	Experian Finance Plc 2,75 % 08.03.2030	2.466.787	0,18
2.500.000	Experian Finance Plc 3,51 % 15.12.2033	2.932.335	0,21
3.960.000	Experian Finance Plc 4,25 % 01.02.2029	3.942.695	0,28
910.000	Ferguson Finance Plc 4,25 % 20.04.2027	902.647	0,06
2.575.000	HSBC Holdings Plc 2,21 % 17.08.2029	2.397.969	0,17
3.500.000	HSBC Holdings Plc 3,31 % 13.05.2030	4.138.876	0,30
1.795.000	HSBC Holdings Plc 5,24 % 13.05.2031	1.828.243	0,13
2.700.000	HSBC Holdings Plc 5,81 % 22.05.2033	3.799.878	0,27
2.159.000	HSBC Holdings Plc 6,36 % 16.11.2032	2.719.475	0,19
2.685.000	Lloyds Banking Group Plc 5,09 % 26.11.2028	2.720.281	0,19
3.800.000	Lloyds Banking Group Plc 6,63 % 02.06.2033	5.393.489	0,39
1.550.000	National Gas Transmission Plc 1,13 % 14.01.2033	1.592.606	0,11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich: 9,13 % (30. Juni 2024: 6,64 %) (Fortsetzung)			
268.000	National Gas Transmission Plc 1,38 % 07.02.2031	304.442	0,02
1.100.000	National Gas Transmission Plc 4,25 % 05.04.2030	1.348.539	0,10
1.000.000	National Gas Transmission Plc 5,50 % 04.02.2034	1.382.353	0,10
900.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3,53 % 20.09.2028	1.080.393	0,08
600.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3,95 % 20.09.2032	726.841	0,05
3.600.000	NatWest Markets Plc 5,02 % 21.03.2030	3.657.528	0,26
600.000	NIE Finance Plc 5,88 % 01.12.2032	856.899	0,06
1.700.000	Northern Gas Networks Finance Plc 6,13 % 02.06.2033	2.449.964	0,18
300.000	Northumbrian Water Finance Plc 4,50 % 14.02.2031	395.113	0,03
900.000	Northumbrian Water Finance Plc 5,50 % 02.10.2037	1.169.367	0,08
1.281.000	Pension Insurance Corp Plc 4,63 % 07.05.2031	1.641.526	0,12
800.000	Pension Insurance Corp Plc 6,88 % 15.11.2034	1.115.102	0,08
1.240.000	Rio Tinto Finance USA Plc 4,88 % 14.03.2030	1.264.453	0,09
1.075.000	Rio Tinto Finance USA Plc 5,00 % 14.03.2032	1.093.415	0,08
310.000	Rio Tinto Finance USA Plc 5,25 % 14.03.2035	315.326	0,02
1.500.000	Rothesay Life Plc 7,02 % 10.12.2034	2.145.597	0,15
3.400.000	Santander UK Group Holdings Plc 6,83 % 21.11.2026	3.427.744	0,25
4.000.000	Santander UK Plc 3,35 % 25.03.2030	4.750.710	0,34
2.230.000	Smith & Nephew Plc 2,03 % 14.10.2030	1.954.194	0,14
600.000	South West Water Finance Plc 5,75 % 11.12.2032	841.564	0,06
1.500.000	Southern Gas Networks Plc 3,50 % 16.10.2030	1.769.754	0,13
2.600.000	SSE Plc 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.056.281	0,22
200.000	Standard Chartered Plc 1,46 % 14.01.2027	196.644	0,01
900.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 5,13 % 22.05.2034	1.203.197	0,09
200.000	THFC Funding No 3 Plc 5,20 % 11.10.2043	252.670	0,02
2.000.000	United Utilities Water Finance Plc 3,50 % 27.02.2033	2.330.091	0,17
500.000	Wessex Water Services Finance Plc 5,13 % 31.10.2032	660.659	0,05
1.400.000	Wessex Water Services Finance Plc 6,13 % 19.09.2034	1.937.674	0,14
700.000	Wessex Water Services Finance Plc 6,50 % 19.09.2040	968.463	0,07
2.100.000	Whitbread Group Plc 5,50 % 31.05.2032	2.856.352	0,20
		127.275.608	**9,13**
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %)			
800.000	AbbVie Inc 4,05 % 21.11.2039	700.936	0,05
1.650.000	AbbVie Inc 4,40 % 06.11.2042	1.449.459	0,10
1.265.000	AbbVie Inc 4,70 % 14.05.2045	1.132.909	0,08
1.655.000	AbbVie Inc 5,50 % 15.03.2064	1.605.151	0,12
820.000	Accenture Capital Inc 4,50 % 04.10.2034	797.721	0,06
1.020.000	AdventHealth Obligated Group 2,80 % 15.11.2051	628.065	0,05
145.000	Advocate Health & Hospitals Corp 3,39 % 15.10.2049	103.130	0,01
500.000	Advocate Health & Hospitals Corp 4,27 % 15.08.2048	411.410	0,03
1.080.000	AEP Texas Inc 2,10 % 01.07.2030	959.483	0,07
635.000	AEP Texas Inc 5,45 % 15.05.2029	656.317	0,05
1.425.000	AEP Transmission Co LLC 2,75 % 15.08.2051	869.150	0,06
260.000	AHS Hospital Corp 2,78 % 01.07.2051	160.300	0,01
300.000	AHS Hospital Corp 5,02 % 01.07.2045	279.657	0,02
520.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1,88 % 01.02.2033	416.192	0,03
155.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,00 % 18.05.2032	128.655	0,01
484.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 4,75 % 15.04.2035	463.401	0,03
2.550.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,25 % 15.05.2036	2.499.586	0,18
2.340.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,50 % 01.10.2035	2.364.500	0,17
1.610.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,63 % 15.05.2054	1.506.268	0,11
710.000	Ally Financial Inc 5,54 % 17.01.2031	719.337	0,05
510.000	Ally Financial Inc 5,74 % 15.05.2029	519.287	0,04
270.000	Alphabet Inc 5,30 % 15.05.2065	264.411	0,02
1.235.000	American Homes 4 Rent LP 4,95 % 15.06.2030	1.247.214	0,09
2.900.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	3.407.534	0,24
4.000.000	American Honda Finance Corp 3,95 % 19.03.2032	4.783.953	0,34
1.800.000	American Tower Corp 1,50 % 31.01.2028	1.676.484	0,12
540.000	American Tower Corp 1,88 % 15.10.2030	469.606	0,03
1.055.000	American Tower Corp 2,90 % 15.01.2030	982.996	0,07
1.435.000	American Tower Corp 5,40 % 31.01.2035	1.465.465	0,11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
2.295.000	American Tower Corp 5,55 % 15.07.2033	2.367.820	0,17
275.000	Amgen Inc 4,88 % 01.03.2053	240.006	0,02
188.000	Amgen Inc 5,15 % 15.11.2041	177.152	0,01
975.000	Amgen Inc 5,60 % 02.03.2043	967.024	0,07
1.695.000	Amgen Inc 5,65 % 02.03.2053	1.655.557	0,12
650.000	Amgen Inc 5,75 % 02.03.2063	631.930	0,05
670.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,70 % 01.02.2036	653.726	0,05
4.752.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,90 % 01.02.2046	4.352.832	0,31
3.300.000	Apple Inc 2,70 % 05.08.2051	2.064.843	0,15
190.000	Apple Inc 3,75 % 12.09.2047	149.781	0,01
1.160.000	Arthur J Gallagher & Co 5,15 % 15.02.2035	1.160.650	0,08
2.775.000	AT&T Inc 3,50 % 01.06.2041	2.176.432	0,16
510.000	AT&T Inc 3,65 % 01.06.2051	361.692	0,03
2.881.000	AT&T Inc 3,65 % 15.09.2059	1.931.970	0,14
1.560.000	AT&T Inc 3,80 % 01.12.2057	1.091.454	0,08
640.000	AT&T Inc 3,85 % 01.06.2060	447.475	0,03
400.000	AT&T Inc 4,25 % 01.06.2043	433.392	0,03
200.000	AT&T Inc 4,65 % 01.06.2044	172.608	0,01
1.245.000	Atlantic City Electric Co 2,30 % 15.03.2031	1.103.157	0,08
745.000	Atmos Energy Corp 5,75 % 15.10.2052	745.402	0,05
350.000	AutoNation Inc 1,95 % 01.08.2028	324.646	0,02
765.000	AutoNation Inc 4,75 % 01.06.2030	761.167	0,05
1.250.000	AutoNation Inc 5,89 % 15.03.2035	1.267.300	0,09
2.900.000	AutoZone Inc 5,10 % 15.07.2029	2.974.588	0,21
1.560.000	Bank of America Corp 1,90 % 23.07.2031	1.370.148	0,10
4.025.000	Bank of America Corp 2,50 % 13.02.2031	3.677.039	0,26
240.000	Bank of America Corp 2,57 % 20.10.2032	211.258	0,02
1.305.000	Bank of America Corp 2,65 % 11.03.2032	1.170.363	0,08
4.990.000	Bank of America Corp 2,69 % 22.04.2032	4.480.521	0,32
325.000	Bank of America Corp 2,97 % 04.02.2033	290.976	0,02
5.520.000	Bank of America Corp 3,42 % 20.12.2028	5.394.641	0,39
1.850.000	Bank of America Corp 3,59 % 21.07.2028	1.821.417	0,13
2.365.000	Bank of America Corp 3,82 % 20.01.2028	2.344.827	0,17
5.755.000	Bank of America Corp 5,29 % 25.04.2034	5.872.229	0,42
4.500.000	Bank of America Corp 5,52 % 25.10.2035	4.488.885	0,32
2.110.000	Bank of America Corp 5,74 % 12.02.2036	2.143.422	0,15
286.000	BayCare Health System Inc 3,83 % 15.11.2050	219.042	0,02
300.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 2,38 % 19.06.2039	285.422	0,02
4.065.000	Berry Global Inc 1,57 % 15.01.2026	3.987.846	0,29
485.000	Berry Global Inc 5,50 % 15.04.2028	497.576	0,04
1.995.000	BMW US Capital LLC 5,05 % 21.03.2030	2.032.167	0,15
1.500.000	Booking Holdings Inc 4,13 % 09.05.2038	1.767.817	0,13
100.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,35 % 13.11.2040	68.670	0,01
1.580.000	Bristol-Myers Squibb Co 6,40 % 15.11.2063	1.710.129	0,12
3.285.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,05 % 01.07.2030	3.188.848	0,23
802.000	Brixmor Operating Partnership LP 5,20 % 01.04.2032	809.980	0,06
685.000	Brixmor Operating Partnership LP 5,50 % 15.02.2034	692.145	0,05
1.798.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	1.516.631	0,11
3.882.000	Broadcom Inc 3,42 % 15.04.2033	3.516.160	0,25
560.000	Broadcom Inc 3,75 % 15.02.2051	418.701	0,03
2.500.000	Broadcom Inc 5,05 % 12.07.2029	2.560.125	0,18
4.145.000	Broadstone Net Lease LLC 2,60 % 15.09.2031	3.525.405	0,25
680.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,30 % 15.09.2051	471.743	0,03
650.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55 % 01.09.2044	575.341	0,04
210.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,95 % 15.09.2041	197.837	0,01
1.200.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,20 % 15.04.2054	1.135.164	0,08
2.000.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,50 % 15.03.2055	1.979.260	0,14
1.000.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,80 % 15.03.2056	1.029.490	0,07
115.000	California Institute of Technology 3,65 % 01.09.2119	72.853	0,01
3.555.000	Cantor Fitzgerald LP 7,20 % 12.12.2028	3.775.303	0,27
585.000	Capital One Financial Corp 5,46 % 26.07.2030	602.129	0,04
760.000	Capital One Financial Corp 7,62 % 30.10.2031	858.648	0,06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
1.090.000	Cargill Inc 4,76 % 23.11.2045	971.964	0,07
853.000	Carrier Global Corp 4,13 % 29.05.2028	1.040.444	0,07
2.128.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	2.075.077	0,15
2.100.000	CDW LLC 4,25 % 01.04.2028	2.082.759	0,15
390.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	393.440	0,03
45.000	CenterPoint Energy Resources Corp 6,63 % 01.11.2037	50.270	0,00
1.470.000	CF Industries Inc 4,95 % 01.06.2043	1.307.403	0,09
2.665.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.06.2041	1.933.857	0,14
575.000	Charter Communications Operating LLC 3,70 % 01.04.2051	383.255	0,03
1.170.000	Charter Communications Operating LLC 5,13 % 01.07.2049	971.767	0,07
380.000	Charter Communications Operating LLC 5,38 % 01.05.2047	329.536	0,02
447.000	Children's Hospital of Philadelphia 2,70 % 01.07.2050	270.650	0,02
1.225.000	Chubb INA Holdings LLC 5,00 % 15.03.2034	1.247.601	0,09
1.570.000	Cigna Group 3,40 % 15.03.2050	1.064.177	0,08
3.490.000	Citigroup Inc 1,46 % 09.06.2027	3.391.338	0,24
3.410.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	3.020.885	0,22
1.730.000	Citigroup Inc 2,57 % 03.06.2031	1.568.781	0,11
2.795.000	Citigroup Inc 2,67 % 29.01.2031	2.560.751	0,18
70.000	Citigroup Inc 3,06 % 25.01.2033	62.585	0,00
660.000	Citigroup Inc 3,67 % 24.07.2028	649.697	0,05
1.800.000	Citigroup Inc 3,98 % 20.03.2030	1.763.568	0,13
1.995.000	Citigroup Inc 5,17 % 13.02.2030	2.034.800	0,15
2.700.000	Citigroup Inc 5,33 % 27.03.2036	2.720.871	0,20
275.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	280.332	0,02
7.410.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	7.608.143	0,55
410.000	CNA Financial Corp 2,05 % 15.08.2030	360.976	0,03
1.605.000	CNA Financial Corp 5,13 % 15.02.2034	1.606.990	0,12
2.650.000	Colorado Interstate Gas Co LLC 4,15 % 15.08.2026	2.633.835	0,19
365.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 5,93 % 15.08.2030	385.316	0,03
2.250.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,04 % 15.11.2033	2.362.162	0,17
1.685.000	Comcast Corp 1,95 % 15.01.2031	1.476.363	0,11
50.000	Comcast Corp 2,94 % 01.11.2056	29.353	0,00
1.300.000	Comcast Corp 3,97 % 01.11.2047	999.089	0,07
1.050.000	Comcast Corp 5,50 % 15.05.2064	977.476	0,07
1.240.000	Comcast Corp 5,65 % 01.06.2054*	1.205.429	0,09
3.008.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	3.080.553	0,22
105.000	Commonwealth Edison Co 2,20 % 01.03.2030	95.519	0,01
1.020.000	Commonwealth Edison Co 2,75 % 01.09.2051	621.384	0,04
400.000	Commonwealth Edison Co 3,70 % 01.03.2045	308.748	0,02
550.000	Commonwealth Edison Co 4,00 % 01.03.2048	434.984	0,03
380.000	Commonwealth Edison Co 4,35 % 15.11.2045	321.621	0,02
1.500.000	Connecticut Light & Power Co 4,90 % 01.07.2033	1.501.125	0,11
1.475.000	ConocoPhillips Co 5,00 % 15.01.2035	1.474.056	0,11
1.750.000	ConocoPhillips Co 5,65 % 15.01.2065	1.661.660	0,12
485.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,13 % 15.05.2049	381.879	0,03
950.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,30 % 01.12.2056	747.109	0,05
4.000.000	COPT Defense Properties LP 2,75 % 15.04.2031	3.538.800	0,25
205.000	Corebridge Financial Inc 4,35 % 05.04.2042	171.852	0,01
2.500.000	Corebridge Global Funding 5,13 % 09.12.2029	3.460.714	0,25
385.000	Cox Communications Inc 5,45 % 15.09.2028	395.426	0,03
1.245.000	Cox Communications Inc 5,45 % 01.09.2034	1.227.844	0,09
615.000	Cox Communications Inc 5,95 % 01.09.2054	569.213	0,04
3.400.000	CRH America Finance Inc 5,50 % 09.01.2035	3.485.884	0,25
154.000	CVS Health Corp 4,13 % 01.04.2040	128.473	0,01
10.000	CVS Health Corp 4,78 % 25.03.2038	9.175	0,00
960.000	CVS Health Corp 5,05 % 25.03.2048	829.210	0,06
305.000	CVS Health Corp 5,13 % 20.07.2045	269.760	0,02
315.000	CVS Health Corp 7,00 % 10.03.2055	325.559	0,02
1.785.000	DCP Midstream Operating LP 3,25 % 15.02.2032	1.575.780	0,11
2.600.000	Delta Air Lines Inc 4,75 % 20.10.2028	2.605.356	0,19
580.000	Diamondback Energy Inc 4,40 % 24.03.2051	448.096	0,03
940.000	Diamondback Energy Inc 5,75 % 18.04.2054	872.677	0,06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
855.000	Diamondback Energy Inc 6,25 % 15.03.2033	910.635	0,07
65.000	Discovery Communications LLC 4,13 % 15.05.2029	55.042	0,00
605.000	Dominion Energy Inc 4,05 % 15.09.2042	480.061	0,03
452.000	Dominion Energy Inc 4,70 % 01.12.2044	387.070	0,03
520.000	Dominion Energy South Carolina Inc 4,60 % 15.06.2043	461.516	0,03
2.370.000	Dominion Energy South Carolina Inc 6,25 % 15.10.2053	2.561.875	0,18
760.000	DTE Energy Co 4,95 % 01.07.2027	769.029	0,06
650.000	Duke Energy Corp 3,10 % 15.06.2028	767.916	0,06
150.000	Duke Energy Indiana LLC 3,25 % 01.10.2049	101.882	0,01
2.500.000	Duke Energy Progress LLC 4,15 % 01.12.2044	2.043.025	0,15
740.000	Duke University Health System Inc 3,92 % 01.06.2047	585.606	0,04
400.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65 % 15.10.2054	383.008	0,03
1.165.000	Elevance Health Inc 3,60 % 15.03.2051	820.032	0,06
490.000	Elevance Health Inc 5,13 % 15.02.2053	437.036	0,03
3.085.000	Elevance Health Inc 5,65 % 15.06.2054	2.957.620	0,21
385.000	Eli Lilly & Co 4,88 % 27.02.2053	352.910	0,03
1.850.000	Entergy Louisiana LLC 2,35 % 15.06.2032	1.596.124	0,11
1.055.000	Enterprise Products Operating LLC 3,70 % 31.01.2051	763.567	0,05
575.000	Enterprise Products Operating LLC 4,20 % 31.01.2050	456.291	0,03
75.000	Enterprise Products Operating LLC 4,45 % 15.02.2043	64.893	0,00
800.000	Enterprise Products Operating LLC 4,85 % 15.03.2044	721.824	0,05
350.000	Enterprise Products Operating LLC 4,95 % 15.10.2054	306.082	0,02
580.000	Enterprise Products Operating LLC 5,38 % 15.02.2078	570.181	0,04
752.000	Enterprise Products Operating LLC 5,55 % 16.02.2055	725.304	0,05
630.000	EOG Resources Inc 5,95 % 15.07.2055	641.321	0,05
1.200.000	Equifax Inc 2,35 % 15.09.2031	1.046.292	0,08
410.000	Equifax Inc 3,10 % 15.05.2030	383.444	0,03
1.050.000	Equifax Inc 5,10 % 01.06.2028	1.070.223	0,08
1.000.000	ERAC USA Finance LLC 4,20 % 01.11.2046	817.620	0,06
420.000	ERAC USA Finance LLC 4,50 % 15.02.2045	362.120	0,03
740.000	ERAC USA Finance LLC 4,90 % 01.05.2033	740.155	0,05
200.000	ERAC USA Finance LLC 5,63 % 15.03.2042	199.286	0,01
1.930.000	Essex Portfolio LP 5,38 % 01.04.2035	1.958.950	0,14
4.125.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,13 % 15.10.2052	2.556.262	0,18
3.135.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,50 % 15.10.2050	2.141.675	0,15
2.366.000	Expedia Group Inc 5,40 % 15.02.2035	2.382.136	0,17
425.000	Ferguson Enterprises Inc 5,00 % 03.10.2034	421.711	0,03
495.000	Fifth Third Bancorp 4,34 % 25.04.2033	472.819	0,03
290.000	Fifth Third Bancorp 4,90 % 06.09.2030	293.242	0,02
1.880.000	Fifth Third Bancorp 6,34 % 27.07.2029	1.979.640	0,14
2.175.000	First Horizon Corp 5,51 % 07.03.2031	2.206.363	0,16
855.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co 5,20 % 01.04.2028	872.382	0,06
1.400.000	Fiserv Inc 5,45 % 15.03.2034	1.431.612	0,10
240.000	Florida Gas Transmission Co LLC 2,30 % 01.10.2031	207.739	0,02
2.020.000	FMC Corp 5,65 % 18.05.2033	1.997.659	0,14
955.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	805.256	0,06
455.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,00 % 13.11.2030	415.178	0,03
1.900.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,13 % 17.08.2027	1.856.490	0,13
5.580.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,95 % 28.05.2027	5.544.288	0,40
2.550.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,80 % 05.03.2027	2.569.023	0,18
2.175.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,88 % 07.11.2029	2.181.808	0,16
225.000	Ford Motor Credit Co LLC 7,12 % 07.11.2033	233.460	0,02
1.415.000	Ford Motor Credit Co LLC 7,35 % 06.03.2030	1.493.249	0,11
3.360.000	Foundry JV Holdco LLC 5,90 % 25.01.2033	3.483.984	0,25
340.000	Fox Corp 6,50 % 13.10.2033	367.690	0,03
470.000	General Motors Co 5,20 % 01.04.2045	402.917	0,03
225.000	General Motors Co 6,25 % 02.10.2043	220.599	0,02
2.350.000	General Motors Financial Co Inc 1,50 % 10.06.2026	2.281.145	0,16
550.000	General Motors Financial Co Inc 3,85 % 05.01.2028	538.406	0,04
1.645.000	General Motors Financial Co Inc 4,90 % 06.10.2029	1.642.944	0,12
615.000	General Motors Financial Co Inc 5,00 % 09.04.2027	618.795	0,04
6.500.000	General Motors Financial Co Inc 5,35 % 07.01.2030	6.575.855	0,47

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
1.300.000	General Motors Financial Co Inc 5,55 % 15.07.2029	1.327.768	0,10
1.600.000	General Motors Financial Co Inc 5,80 % 07.01.2029	1.648.112	0,12
1.225.000	Genuine Parts Co 4,95 % 15.08.2029	1.244.159	0,09
1.200.000	Georgetown University 2,94 % 01.04.2050	773.220	0,06
2.250.000	Global Payments Inc 4,88 % 17.03.2031	2.769.944	0,20
860.000	GLP Capital LP 3,25 % 15.01.2032	758.597	0,05
1.140.000	GLP Capital LP 4,00 % 15.01.2030	1.095.734	0,08
3.175.000	GLP Capital LP 4,00 % 15.01.2031	2.994.565	0,21
385.000	Goldman Sachs Group Inc 1,09 % 09.12.2026	379.033	0,03
940.000	Goldman Sachs Group Inc 1,99 % 27.01.2032	813.749	0,06
5.035.000	Goldman Sachs Group Inc 2,62 % 22.04.2032	4.478.582	0,32
180.000	Goldman Sachs Group Inc 4,22 % 01.05.2029	178.990	0,01
7.445.000	Goldman Sachs Group Inc 5,02 % 23.10.2035	7.355.139	0,53
820.000	Goldman Sachs Group Inc 5,05 % 23.07.2030	833.136	0,06
2.250.000	Goldman Sachs Group Inc 5,56 % 19.11.2045	2.215.687	0,16
2.200.000	Goldman Sachs Group Inc 6,48 % 24.10.2029	2.334.288	0,17
310.000	Hackensack Meridian Health Inc 2,68 % 01.09.2041	216.740	0,02
2.050.000	HCA Inc 5,20 % 01.06.2028	2.094.690	0,15
340.000	HCA Inc 5,45 % 15.09.2034	342.587	0,02
520.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 2,20 % 01.06.2030	465.826	0,03
525.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,20 % 15.06.2029	535.658	0,04
360.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,88 % 15.06.2054	350.212	0,03
2.325.000	Healthpeak OP LLC 3,00 % 15.01.2030	2.180.501	0,16
2.000.000	Healthpeak OP LLC 5,25 % 15.12.2032	2.033.240	0,15
3.500.000	Healthpeak OP LLC 5,38 % 15.02.2035	3.535.770	0,25
2.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4,55 % 15.10.2029	1.990.180	0,14
685.000	Host Hotels & Resorts LP 2,90 % 15.12.2031	600.375	0,04
580.000	Host Hotels & Resorts LP 5,70 % 01.07.2034	583.149	0,04
3.920.000	Huntington Bancshares Inc 5,71 % 02.02.2035	4.005.182	0,29
2.200.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	2.307.910	0,17
850.000	Huntsman International LLC 4,50 % 01.05.2029	805.945	0,06
880.000	Hyatt Hotels Corp 5,25 % 30.06.2029	895.294	0,06
695.000	Hyatt Hotels Corp 5,75 % 30.01.2027	709.387	0,05
1.105.000	Hyundai Capital America 4,55 % 26.09.2029	1.095.563	0,08
1.625.000	Hyundai Capital America 4,85 % 25.03.2027	1.631.224	0,12
2.290.000	Hyundai Capital America 4,88 % 01.11.2027	2.300.511	0,17
2.295.000	Hyundai Capital America 4,90 % 23.06.2028	2.311.294	0,17
2.650.000	Hyundai Capital America 5,00 % 07.01.2028	2.670.643	0,19
1.690.000	Hyundai Capital America 5,25 % 08.01.2027	1.705.801	0,12
880.000	IDEX Corp 4,95 % 01.09.2029	893.649	0,06
1.245.000	Illumina Inc 4,65 % 09.09.2026	1.246.444	0,09
377.000	Indiana University Health Inc Obligated Group 3,97 % 01.11.2048	298.735	0,02
1.475.000	Infor LLC 1,75 % 15.07.2025	1.472.699	0,11
330.000	Ingersoll Rand Inc 5,40 % 14.08.2028	340.174	0,02
500.000	Intel Corp 3,25 % 15.11.2049	316.385	0,02
790.000	Intel Corp 4,10 % 11.05.2047	592.453	0,04
440.000	Intel Corp 4,90 % 05.08.2052	363.660	0,03
320.000	Intel Corp 5,05 % 05.08.2062	260.426	0,02
510.000	Intel Corp 5,70 % 10.02.2053	474.178	0,03
3.296.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,15 % 15.04.2032	3.124.212	0,22
2.280.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,88 % 01.02.2035	2.209.252	0,16
1.225.000	IQVIA Inc 6,25 % 01.02.2029	1.280.076	0,09
1.200.000	ITC Holdings Corp 5,65 % 09.05.2034	1.230.276	0,09
1.305.000	Jefferies Financial Group Inc 5,88 % 21.07.2028	1.353.468	0,10
110.000	Jersey Central Power & Light Co 4,30 % 15.01.2026	109.740	0,01
1.900.000	Johnson & Johnson 3,35 % 26.02.2037	2.207.319	0,16
1.300.000	Johnson & Johnson 3,60 % 26.02.2045	1.474.181	0,11
2.070.000	Johnson & Johnson 3,75 % 03.03.2047	1.659.126	0,12
8.880.000	JPMorgan Chase & Co 1,95 % 04.02.2032	7.703.666	0,55
2.625.000	JPMorgan Chase & Co 2,07 % 01.06.2029	2.463.536	0,18
1.570.000	JPMorgan Chase & Co 2,18 % 01.06.2028	1.508.111	0,11
1.210.000	JPMorgan Chase & Co 2,58 % 22.04.2032	1.080.651	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
520.000	JPMorgan Chase & Co 2,74 % 15.10.2030	484.734	0,03
1.520.000	JPMorgan Chase & Co 3,51 % 23.01.2029	1.488.794	0,11
615.000	JPMorgan Chase & Co 3,70 % 06.05.2030	598.739	0,04
1.815.000	JPMorgan Chase & Co 4,01 % 23.04.2029	1.798.393	0,13
3.985.000	JPMorgan Chase & Co 5,00 % 22.07.2030	4.057.248	0,29
355.000	JPMorgan Chase & Co 5,01 % 23.01.2030	361.550	0,03
935.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	951.886	0,07
3.350.000	JPMorgan Chase & Co 5,30 % 24.07.2029	3.439.545	0,25
2.570.000	JPMorgan Chase & Co 5,58 % 22.04.2030	2.669.176	0,19
4.815.000	JPMorgan Chase & Co 5,77 % 22.04.2035	5.056.617	0,36
485.000	Kaiser Foundation Hospitals 3,27 % 01.11.2049	335.625	0,02
834.000	KeyCorp 5,12 % 04.04.2031	843.708	0,06
2.320.000	KeyCorp 6,40 % 06.03.2035	2.474.767	0,18
55.000	Kimco Realty OP LLC 2,25 % 01.12.2031	47.652	0,00
5.145.000	Kimco Realty OP LLC 2,70 % 01.10.2030	4.723.624	0,34
395.000	Kimco Realty OP LLC 4,85 % 01.03.2035	386.650	0,03
160.000	Kimco Realty OP LLC 6,40 % 01.03.2034	174.077	0,01
3.900.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,80 % 15.03.2035	4.033.302	0,29
70.000	Kraft Heinz Foods Co 4,63 % 01.10.2039	62.845	0,00
1.175.000	Laboratory Corp of America Holdings 4,80 % 01.10.2034	1.150.701	0,08
2.475.000	Las Vegas Sands Corp 5,63 % 15.06.2028	2.525.218	0,18
990.000	Liberty Mutual Group Inc 3,95 % 15.10.2050	724.977	0,05
2.500.000	Liberty Mutual Group Inc 4,63 % 02.12.2030	3.092.947	0,22
900.000	Liberty Mutual Group Inc 5,50 % 15.06.2052	831.978	0,06
2.220.000	Lincoln Financial Global Funding 5,30 % 13.01.2030	2.284.202	0,16
3.880.000	Lineage OP LP 5,25 % 15.07.2030	3.904.017	0,28
75.000	LKQ Corp 5,75 % 15.06.2028	77.274	0,01
1.240.000	LPL Holdings Inc 6,75 % 17.11.2028	1.322.820	0,10
3.570.000	M&T Bank Corp 5,39 % 16.01.2036	3.553.185	0,25
880.000	Markel Group Inc 3,45 % 07.05.2052	591.439	0,04
1.030.000	Marriott International Inc 2,85 % 15.04.2031	935.467	0,07
1.005.000	Marriott International Inc 3,50 % 15.10.2032	913.836	0,07
1.075.000	Mars Inc 5,00 % 01.03.2032	1.089.373	0,08
2.360.000	Mars Inc 5,20 % 01.03.2035	2.387.777	0,17
305.000	Mars Inc 5,80 % 01.05.2065	304.750	0,02
2.830.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,00 % 15.03.2035	2.828.019	0,20
1.425.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,40 % 15.03.2055	1.373.529	0,10
475.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,45 % 15.03.2053	460.608	0,03
650.000	Massachusetts Electric Co 4,00 % 15.08.2046	514.020	0,04
270.000	Massachusetts Institute of Technology 3,89 % 01.07.2116	186.551	0,01
2.200.000	Mastercard Inc 4,88 % 09.05.2034	2.227.016	0,16
335.000	Medtronic Inc 4,15 % 15.10.2053	378.729	0,03
310.000	Merck & Co Inc 2,35 % 24.06.2040	217.791	0,02
515.000	Merck & Co Inc 4,90 % 17.05.2044	481.736	0,03
415.000	Merck & Co Inc 5,15 % 17.05.2063	382.115	0,03
350.000	Meta Platforms Inc 5,55 % 15.08.2064	342.139	0,02
870.000	Methodist Hospital 2,71 % 01.12.2050	530.543	0,04
3.100.000	Metropolitan Life Global Funding I 3,25 % 31.03.2030	3.688.459	0,26
2.500.000	Metropolitan Life Global Funding I 3,75 % 07.12.2031	3.029.265	0,22
1.325.000	Microchip Technology Inc 4,90 % 15.03.2028	1.340.502	0,10
640.000	Microsoft Corp 2,50 % 15.09.2050	392.634	0,03
1.010.000	Microsoft Corp 2,53 % 01.06.2050	624.402	0,04
480.000	Morgan Stanley 0,99 % 10.12.2026	472.339	0,03
1.900.000	Morgan Stanley 1,59 % 04.05.2027	1.854.267	0,13
1.180.000	Morgan Stanley 1,93 % 28.04.2032	1.008.959	0,07
2.845.000	Morgan Stanley 2,70 % 22.01.2031	2.622.123	0,19
895.000	Morgan Stanley 2,94 % 21.01.2033	798.734	0,06
1.845.000	Morgan Stanley 5,17 % 16.01.2030	1.883.874	0,14
2.200.000	Morgan Stanley 5,21 % 24.10.2035	2.968.341	0,21
1.545.000	Morgan Stanley 5,25 % 21.04.2034	1.572.007	0,11
2.330.000	Morgan Stanley 5,32 % 19.07.2035	2.358.193	0,17
2.735.000	Morgan Stanley 5,42 % 21.07.2034	2.802.719	0,20

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
695.000	Morgan Stanley 5,45 % 20.07.2029	714.669	0,05
2.145.000	Morgan Stanley 5,52 % 19.11.2055	2.096.931	0,15
1.200.000	Morgan Stanley 5,83 % 19.04.2035	1.257.936	0,09
920.000	Motorola Solutions Inc 2,30 % 15.11.2030	817.659	0,06
520.000	Motorola Solutions Inc 2,75 % 24.05.2031	467.152	0,03
675.000	Motorola Solutions Inc 5,00 % 15.04.2029	686.590	0,05
680.000	Motorola Solutions Inc 5,40 % 15.04.2034	693.355	0,05
3.505.000	Motorola Solutions Inc 5,55 % 15.08.2035	3.574.259	0,26
365.000	Mount Sinai Hospitals Group Inc 3,74 % 01.07.2049	244.915	0,02
175.000	MPLX LP 4,13 % 01.03.2027	174.134	0,01
1.334.000	MPLX LP 4,70 % 15.04.2048	1.082.141	0,08
5.345.000	MPLX LP 5,50 % 15.02.2049	4.835.034	0,35
685.000	MyMichigan Health 3,41 % 01.06.2050	480.096	0,03
2.400.000	National Grid North America Inc 4,06 % 03.09.2036	2.838.424	0,20
900.000	Nestle Holdings Inc 4,00 % 24.09.2048	731.043	0,05
4.200.000	Nevada Power Co 2,40 % 01.05.2030	3.850.350	0,28
1.165.000	New England Power Co 5,94 % 25.11.2052	1.183.302	0,09
1.800.000	New York Life Global Funding 3,63 % 08.06.2035	2.116.458	0,15
2.790.000	Newmont Corp 2,80 % 01.10.2029	2.638.615	0,19
790.000	Newmont Corp 3,25 % 13.05.2030	753.660	0,05
225.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,00 % 15.01.2052	141.055	0,01
850.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,90 % 15.03.2055	852.933	0,06
135.000	NiSource Inc 5,25 % 15.02.2043	126.199	0,01
69.000	NiSource Inc 5,95 % 15.06.2041	70.212	0,01
1.575.000	Nordson Corp 4,50 % 15.12.2029	1.575.646	0,11
115.000	Nordson Corp 5,60 % 15.09.2028	118.583	0,01
880.000	Norfolk Southern Corp 5,95 % 15.03.2064	903.584	0,06
1.065.000	Northern Natural Gas Co 3,40 % 16.10.2051	701.729	0,05
2.432.000	Northern States Power Co 3,20 % 01.04.2052	1.653.006	0,12
2.250.000	Northern States Power Co 5,65 % 15.06.2054	2.270.812	0,16
1.750.000	NSTAR Electric Co 4,95 % 15.09.2052	1.556.362	0,11
425.000	Nuveen LLC 5,55 % 15.01.2030	442.723	0,03
635.000	Occidental Petroleum Corp 5,38 % 01.01.2032	630.409	0,05
836.000	Occidental Petroleum Corp 6,45 % 15.09.2036	855.930	0,06
470.000	Occidental Petroleum Corp 6,63 % 01.09.2030	497.086	0,04
255.000	OhioHealth Corp 2,30 % 15.11.2031	225.456	0,02
55.000	OhioHealth Corp 2,83 % 15.11.2041	39.339	0,00
4.950.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5,65 % 15.11.2033	5.201.559	0,37
1.790.000	ONE Gas Inc 5,10 % 01.04.2029	1.835.538	0,13
550.000	ONEOK Inc 4,35 % 15.03.2029	545.952	0,04
584.000	ONEOK Inc 4,45 % 01.09.2049	448.968	0,03
355.000	ONEOK Inc 5,65 % 01.11.2028	367.823	0,03
1.300.000	ONEOK Inc 6,05 % 01.09.2033	1.365.052	0,10
2.060.000	ONEOK Inc 6,50 % 01.09.2030	2.201.440	0,16
230.000	ONEOK Inc 6,63 % 01.09.2053	239.161	0,02
900.000	Oracle Corp 3,60 % 01.04.2040	720.306	0,05
3.615.000	Oracle Corp 3,60 % 01.04.2050	2.526.415	0,18
350.000	Oracle Corp 3,80 % 15.11.2037	299.376	0,02
350.000	Oracle Corp 3,95 % 25.03.2051	258.234	0,02
485.000	Orlando Health Obligated Group 3,33 % 01.10.2050	339.743	0,02
300.000	Orlando Health Obligated Group 4,09 % 01.10.2048	238.179	0,02
275.000	Orlando Health Obligated Group 5,48 % 01.10.2035	281.677	0,02
1.010.000	Ovintiv Inc 5,65 % 15.05.2028	1.038.543	0,07
355.000	Pacific Gas & Electric Co 6,15 % 01.03.2055	332.759	0,02
2.940.000	Pacific Gas and Electric Co 4,95 % 01.07.2050	2.369.111	0,17
160.000	PeaceHealth Obligated Group 1,38 % 15.11.2025	157.701	0,01
665.000	PeaceHealth Obligated Group 3,22 % 15.11.2050	414.315	0,03
1.356.000	PECO Energy Co 4,38 % 15.08.2052	1.123.595	0,08
1.680.000	PECO Energy Co 5,25 % 15.09.2054	1.590.994	0,11
3.065.000	Penske Truck Leasing Co LP 4,40 % 01.07.2027	3.063.222	0,22
1.510.000	Penske Truck Leasing Co LP 5,55 % 01.05.2028	1.551.298	0,11
2.000.000	Penske Truck Leasing Co LP 5,70 % 01.02.2028	2.056.220	0,15

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
2.315.000	Penske Truck Leasing Co LP 5,75 % 24.05.2026	2.335.210	0,17
710.000	Permian Resources Operating LLC 6,25 % 01.02.2033	716.518	0,05
2.000.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 4,95 % 15.01.2035	1.937.280	0,14
90.000	Piedmont Healthcare Inc 2,72 % 01.01.2042	62.811	0,00
1.100.000	Piedmont Natural Gas Co Inc 5,05 % 15.05.2052	975.799	0,07
2.618.000	Plains All American Pipeline LP 4,50 % 15.12.2026	2.621.822	0,19
3.920.000	PNC Financial Services Group Inc 5,58 % 29.01.2036	4.041.128	0,29
1.135.000	PNC Financial Services Group Inc 6,88 % 20.10.2034	1.268.351	0,09
3.410.000	PPL Electric Utilities Corp 4,85 % 15.02.2034	3.414.092	0,24
1.425.000	PPL Electric Utilities Corp 5,00 % 15.05.2033	1.447.059	0,10
930.000	President & Fellows of Harvard College 2,52 % 15.10.2050	564.891	0,04
1.670.000	Prologis LP 5,00 % 31.01.2035	1.668.363	0,12
870.000	Public Service Co of Colorado 5,75 % 15.05.2054	857.333	0,06
735.000	Puget Energy Inc 4,10 % 15.06.2030	710.539	0,05
2.800.000	Realty Income Corp 5,13 % 15.02.2034	2.832.452	0,20
2.975.000	Regal Rexnord Corp 6,05 % 15.02.2026	2.991.571	0,21
3.100.000	Regions Financial Corp 5,50 % 06.09.2035	3.106.479	0,22
720.000	RELX Capital Inc 5,25 % 27.03.2035	736.092	0,05
2.060.000	Roche Holdings Inc 2,61 % 13.12.2051	1.259.896	0,09
1.850.000	Roche Holdings Inc 4,99 % 08.03.2034	1.882.042	0,14
340.000	San Diego Gas & Electric Co 4,15 % 15.05.2048	264.034	0,02
415.000	San Diego Gas & Electric Co 5,40 % 15.04.2035	423.831	0,03
495.000	Simon Property Group LP 2,45 % 13.09.2029	459.934	0,03
125.000	Simon Property Group LP 2,65 % 01.02.2032	110.121	0,01
1.775.000	Southern California Edison Co 2,95 % 01.02.2051	1.035.801	0,07
1.140.000	Southern California Edison Co 3,65 % 01.02.2050	759.742	0,05
1.000.000	Southern California Edison Co 3,65 % 01.06.2051	659.610	0,05
620.000	Southern California Edison Co 4,00 % 01.04.2047	445.569	0,03
340.000	Southern California Edison Co 4,05 % 15.03.2042	256.632	0,02
390.000	Southern California Edison Co 4,13 % 01.03.2048	283.132	0,02
695.000	Southern California Edison Co 4,65 % 01.10.2043	561.539	0,04
550.000	Southern Co Gas Capital Corp 4,40 % 30.05.2047	447.343	0,03
940.000	Southern Co Gas Capital Corp 5,15 % 15.09.2032	955.181	0,07
190.000	Southern Natural Gas Co LLC 4,80 % 15.03.2047	158.116	0,01
680.000	Southwest Airlines Co 5,13 % 15.06.2027	686.127	0,05
3.306.000	Sprint Capital Corp 6,88 % 15.11.2028	3.548.826	0,25
1.015.000	Stellantis Finance US Inc 2,69 % 15.09.2031	856.132	0,06
1.850.000	Sun Communities Operating LP 2,30 % 01.11.2028	1.730.527	0,12
3.750.000	Sun Communities Operating LP 2,70 % 15.07.2031	3.321.975	0,24
340.000	Sun Communities Operating LP 4,20 % 15.04.2032	322.820	0,02
3.050.000	Takeda US Financing Inc 5,20 % 07.07.2035	3.050.244	0,22
565.000	Targa Resources Corp 4,20 % 01.02.2033	529.416	0,04
640.000	Targa Resources Corp 4,95 % 15.04.2052	533.862	0,04
4.545.000	Targa Resources Corp 5,20 % 01.07.2027	4.605.403	0,33
1.258.000	Targa Resources Corp 5,50 % 15.02.2035	1.262.994	0,09
2.600.000	Targa Resources Corp 5,65 % 15.02.2036	2.624.076	0,19
175.000	Targa Resources Corp 6,13 % 15.03.2033	184.592	0,01
470.000	Texas Health Resources 2,33 % 15.11.2050	263.581	0,02
130.000	Time Warner Cable LLC 5,50 % 01.09.2041	118.147	0,01
445.000	Time Warner Cable LLC 5,88 % 15.11.2040	427.098	0,03
730.000	T-Mobile USA Inc 3,00 % 15.02.2041	533.710	0,04
3.840.000	T-Mobile USA Inc 3,88 % 15.04.2030	3.728.448	0,27
80.000	T-Mobile USA Inc 4,50 % 15.04.2050	66.094	0,00
400.000	T-Mobile USA Inc 5,25 % 15.06.2055	364.748	0,03
50.000	T-Mobile USA Inc 5,50 % 15.01.2055	47.416	0,00
3.300.000	Toll Brothers Finance Corp 4,88 % 15.03.2027	3.309.603	0,24
2.700.000	Toyota Motor Credit Corp 3,63 % 15.07.2031	3.245.174	0,23
900.000	Toyota Motor Credit Corp 3,85 % 24.07.2030	1.098.258	0,08
415.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 4,00 % 15.03.2028	411.111	0,03
1.200.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 4,60 % 15.03.2048	1.007.184	0,07
880.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	906.259	0,07
495.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	516.854	0,04

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 96,18 % (30. Juni 2024: 96,03 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 50,96 % (30. Juni 2024: 54,66 %) (Fortsetzung)			
790.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	854.693	0,06
390.000	Trustees of Columbia University in the City of New York 4,36 % 01.10.2035	373.238	0,03
505.000	Uber Technologies Inc 4,80 % 15.09.2034	497.162	0,04
1.105.000	Union Pacific Corp 2,95 % 10.03.2052	703.498	0,05
1.135.000	Union Pacific Corp 3,50 % 14.02.2053	803.081	0,06
975.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	968.068	0,07
645.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	626.263	0,05
190.000	UnitedHealth Group Inc 3,70 % 15.08.2049	138.421	0,01
1.050.000	UnitedHealth Group Inc 5,20 % 15.04.2063	934.300	0,07
3.655.000	UnitedHealth Group Inc 5,63 % 15.07.2054	3.543.449	0,25
1.225.000	UnitedHealth Group Inc 5,75 % 15.07.2064	1.191.092	0,09
185.000	UnitedHealth Group Inc 5,95 % 15.06.2055	187.977	0,01
225.000	University of Chicago 2,76 % 01.04.2045	174.249	0,01
845.000	University of Miami 4,06 % 01.04.2052	657.106	0,05
826.000	University of Southern California 4,98 % 01.10.2053	761.580	0,05
3.815.000	Unum Group 4,13 % 15.06.2051	2.841.603	0,20
710.000	Unum Group 6,00 % 15.06.2054	698.676	0,05
1.550.000	US Bancorp 5,10 % 23.07.2030	1.582.085	0,11
965.000	US Bancorp 5,84 % 12.06.2034	1.013.424	0,07
1.985.000	Verizon Communications Inc 2,36 % 15.03.2032	1.710.534	0,12
409.000	Verizon Communications Inc 2,50 % 08.04.2031	495.340	0,04
260.000	Verizon Communications Inc 2,65 % 20.11.2040	183.401	0,01
1.172.000	Verizon Communications Inc 2,85 % 03.09.2041	828.709	0,06
1.081.000	Verizon Communications Inc 2,99 % 30.10.2056	650.784	0,05
3.680.000	Verizon Communications Inc 3,40 % 22.03.2041	2.837.501	0,20
2.540.000	Verizon Communications Inc 4,78 % 15.02.2035	2.475.611	0,18
540.000	Verizon Communications Inc 4,81 % 15.03.2039	506.574	0,04
2.620.000	VICI Properties LP 4,75 % 01.04.2028	2.641.982	0,19
3.420.000	VICI Properties LP 4,95 % 15.02.2030	3.439.904	0,25
371.000	Virginia Electric and Power Co 5,05 % 15.08.2034	372.076	0,03
1.200.000	Visa Inc 4,30 % 14.12.2045	1.043.688	0,08
1.200.000	Vulcan Materials Co 4,70 % 01.03.2048	1.038.276	0,07
2.260.000	W R Berkley Corp 4,00 % 12.05.2050	1.722.866	0,12
485.000	W R Berkley Corp 4,75 % 01.08.2044	423.725	0,03
315.000	Warnermedia Holdings Inc 3,76 % 15.03.2027	297.609	0,02
2.660.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	1.570.331	0,11
2.025.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	1.063.996	0,08
1.953.000	Warnermedia Holdings Inc 5,39 % 15.03.2062	946.072	0,07
900.000	Washington University 3,52 % 15.04.2054	644.760	0,05
255.000	Washington University 4,35 % 15.04.2122	195.220	0,01
1.000.000	Weir Group Inc 5,35 % 06.05.2030	1.012.960	0,07
2.250.000	Welltower OP LLC 2,75 % 15.01.2031	2.056.410	0,15
665.000	Welltower OP LLC 2,80 % 01.06.2031	603.720	0,04
2.220.000	Welltower OP LLC 3,10 % 15.01.2030	2.102.162	0,15
208.000	Western Midstream Operating LP 4,05 % 01.02.2030	200.140	0,01
2.100.000	Western Midstream Operating LP 4,65 % 01.07.2026	2.095.611	0,15
45.000	Western Midstream Operating LP 6,15 % 01.04.2033	46.791	0,00
570.000	Western Midstream Operating LP 6,35 % 15.01.2029	596.921	0,04
1.900.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4,70 % 15.09.2028	1.910.773	0,14
1.300.000	Williams Cos Inc 2,60 % 15.03.2031	1.164.982	0,08
760.000	Williams Cos Inc 3,50 % 15.11.2030	718.724	0,05
645.000	Williams Cos Inc 4,65 % 15.08.2032	632.784	0,05
5.150.000	Williams Cos Inc 4,90 % 15.03.2029	5.221.688	0,37
1.950.000	Williams Cos Inc 5,80 % 15.11.2054	1.905.637	0,14
219.000	Wipro IT Services LLC 1,50 % 23.06.2026	212.522	0,02
1.500.000	WP Carey Inc 3,70 % 19.11.2034	1.705.151	0,12
2.980.000	WP Carey Inc 5,38 % 30.06.2034	3.008.429	0,22
		710.796.601	**50,96**
Summe Unternehmensanleihen		**1.341.501.711**	**96,18**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 0,83 % (30. Juni 2024: 2,45 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kanada: keine (30. Juni 2024: 0,35 %)			
Deutschland: keine (30. Juni 2024: 0,17 %)			
USA: 0,83 % (30. Juni 2024: 1,93 %)			
630.000	Michigan Finance Authority 3,08 % 01.12.2034	562.125	0,04
3.420.000	New York State Dormitory Authority 5,23 % 01.07.2035	3.492.131	0,25
1.250.000	New York State Dormitory Authority 5,83 % 01.07.2055	1.303.335	0,10
1.330.000	Pennsylvania State University 2,84 % 01.09.2050	872.149	0,06
1.015.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	1.009.449	0,07
2.155.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026**	2.144.057	0,16
875.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2031**	884.228	0,06
180.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.06.2031**	183.333	0,01
680.000	University of Michigan 3,50 % 01.04.2052	497.754	0,04
730.000	University of Minnesota 4,05 % 01.04.2052	580.157	0,04
		11.528.718	**0,83**
Summe Staatsanleihen		**11.528.718**	**0,83**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
USA: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
1.419.973	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 2,94 % 10.05.2049	1.404.546	0,10
1.461.326	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 2,79 % 10.05.2049	1.444.688	0,10
153.283	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP2 2,56 % 15.08.2049	151.222	0,01
		3.000.456	**0,21**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**3.000.456**	**0,21**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**1.363.095.256**	**97,73**

Futures-Kontrakte: 0,07 % (30. Juni 2024: (0,02) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(174)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	133.602	0,01
08.09.2025	(78)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	30.133	0,00
08.09.2025	3	30 yr Euro-Buxl Bond	EUR	J.P. Morgan	(5.388)	(0,00)
08.09.2025	53	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(9.643)	(0,00)
19.09.2025	507	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	1.726.843	0,12
19.09.2025	40	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	48.656	0,00
19.09.2025	(23)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(48.781)	(0,00)
19.09.2025	(320)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(762.891)	(0,05)
30.09.2025	196	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	155.649	0,01
30.09.2025	(290)	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(334.516)	(0,02)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**2.094.883**	**0,14**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(1.161.219)**	**(0,07)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**933.664**	**0,07**

Devisenterminkontrakte: 0,54 % (30. Juni 2024: (0,19) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 426.142	USD 498.961	1.266	0,00
01.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 234.653	NOK 2.361.854	1.261	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 489.353.564	USD 659.540.947	11.044.321	0,79
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 333.587.160	USD 387.261.334	4.319.771	0,31
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 97.171.695	USD 110.349.459	3.715.481	0,27
02.07.2025	1	Goldman Sachs	DKK 494.200.437	USD 75.253.319	2.502.500	0,18
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 38.036.102	USD 46.308.167	1.475.881	0,11
02.07.2025	1	Goldman Sachs	SGD 86.195.434	USD 66.902.027	773.892	0,06
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 15.927.043	USD 18.109.711	586.240	0,04
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 49.007.839	USD 66.671.474	486.379	0,03

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,54 % (30. Juni 2024: (0,19) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Citibank	NOK 431.314.760	USD 42.452.733	168.566	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 355.033.589	USD 37.086.416	166.332	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 4.262.430	USD 5.743.197	97.821	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 1.705.469	USD 1.931.649	70.316	0,00
02.07.2025	1	UBS	GBP 2.908.116	USD 3.933.351	51.784	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 2.184.508	USD 2.945.668	47.871	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 1.481.726	USD 2.004.955	25.527	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	CAD 3.218.672	USD 2.334.087	24.778	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 586.795	USD 667.393	21.416	0,00
02.07.2025	1	Deutsche Bank	SGD 2.337.596	USD 1.816.083	19.269	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	CHF 488.646	USD 596.170	17.707	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 255.152	USD 311.186	9.356	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	AUD 706.338	USD 453.547	9.351	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 9.129.091	USD 894.063	8.048	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SGD 912.999	USD 709.155	7.681	0,00
02.07.2025	1	Citibank	NOK 14.117.692	USD 1.392.718	2.352	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	SEK 1.052.388	USD 109.395	1.029	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	SGD 113.225	USD 87.960	938	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	USD 58.127	SEK 547.967	631	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 1.411.945	USD 147.582	570	0,00
02.07.2025	1	Citibank	SEK 859.033	USD 89.578	558	0,00
02.07.2025	1	Deutsche Bank	NOK 550.438	USD 53.876	517	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	NOK 499.727	USD 48.910	472	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	AUD 40.769	USD 26.248	470	0,00
02.07.2025	1	HSBC Bank	SEK 554.913	USD 57.815	411	0,00
02.07.2025	1	Deutsche Bank	SEK 627.462	USD 65.442	396	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	GBP 17.843	USD 24.066	385	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	CAD 77.676	USD 56.579	347	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 44.167	JPY 6.352.294	190	0,00
02.07.2025	1	Citibank	USD 22.887	NOK 230.037	156	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 74.032	USD 86.757	146	0,00
02.07.2025	1	Citibank	SEK 259.084	USD 27.058	126	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 60.792	SEK 578.287	114	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 225.772	USD 22.198	113	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 478.243	USD 50.076	105	0,00
02.07.2025	1	Citibank	USD 35.488	NOK 358.434	68	0,00
02.07.2025	1	Citibank	SEK 284.259	USD 29.790	37	0,00
02.07.2025	1	Citibank	NOK 309.192	USD 30.555	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	SEK 210.503	USD 22.161	(73)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	NOK 234.326	USD 23.242	(87)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 18.794	SEK 180.279	(123)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	SEK 293.547	USD 30.944	(142)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 350.131	USD 34.753	(154)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	NOK 9.247.324	USD 913.978	(183)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	NOK 715.850	USD 70.968	(230)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 351.556	USD 35.272	(532)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 57.849	CHF 46.603	(698)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 71.532	EUR 61.594	(769)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	NOK 2.299.953	USD 228.059	(784)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 498.994	EUR 426.142	(1.233)	(0,00)
02.07.2025	1	Deutsche Bank	JPY 42.000.000	USD 292.028	(1.260)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 2.361.854	USD 234.654	(1.263)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 46.916	CHF 38.407	(1.334)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 132.662	EUR 114.151	(1.334)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 141.221	EUR 121.533	(1.441)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 879.533	USD 88.422	(1.509)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 37.278.671	USD 259.630	(1.548)	(0,00)
02.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 61.130	CHF 50.043	(1.738)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 108.494	EUR 93.909	(1.741)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 96.617	EUR 83.872	(1.836)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 1.103.690	USD 111.185	(2.121)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 68.830	EUR 60.523	(2.215)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,54 % (30. Juni 2024: (0,19) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Citibank	USD 243.623	EUR 210.271	(3.203)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 1.531.114	USD 154.514	(3.214)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 575.653	GBP 422.887	(3.850)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 182.306	EUR 158.875	(4.190)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 74.335.721	USD 519.481	(4.851)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 346.447	EUR 300.000	(5.708)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 225.031	EUR 197.856	(7.222)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 271.632	EUR 238.014	(7.760)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 296.813	DKK 1.946.127	(9.384)	(0,00)
02.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 638.963	GBP 473.752	(10.242)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 416.773	EUR 363.907	(10.399)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 497.450	EUR 437.376	(15.965)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 1.368.493	GBP 1.014.631	(21.905)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.313.222	GBP 974.750	(22.526)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 22.535.775	USD 2.274.543	(47.621)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 2.078.731	EUR 1.827.700	(66.714)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 5.396.123	GBP 4.000.431	(85.865)	(0,01)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 3.678.139	EUR 3.236.984	(121.593)	(0,01)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 4.093.281	EUR 3.602.291	(135.266)	(0,01)
02.07.2025	1	Citibank	USD 4.897.081	EUR 4.329.303	(184.869)	(0,01)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	JPY 6.174.474.059	USD 43.061.666	(315.472)	(0,02)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 68.700.906	GBP 50.901.324	(1.051.683)	(0,08)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 364.602.863	EUR 320.080.610	(11.123.586)	(0,80)
04.08.2025	1	Citibank	USD 228.098	NOK 2.299.953	780	0,00
04.08.2025	1	Citibank	USD 31.010	SEK 293.547	143	0,00
04.08.2025	1	Citibank	USD 86.947	EUR 74.032	(145)	(0,00)
04.08.2025	1	Barclays Bank	USD 2.271.238	EUR 1.945.720	(17.727)	(0,00)
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 66.680.899	GBP 49.007.839	(486.707)	(0,03)
04.08.2025	1	Bank of America	USD 388.108.311	EUR 333.587.160	(4.327.110)	(0,31)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**25.663.869**	**1,82**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(18.119.127)**	**(1,28)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**7.544.742**	**0,54**

Zinsswaps: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,08 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
AUD	200.000	6-Monats-BBSW	2,45 %	J.P. Morgan	01.11.2026	(1.697)	(0,00)
AUD	1.615.000	6-Monats-BBSW	2,75 %	J.P. Morgan	03.12.2031	(61.465)	(0,00)
AUD	1.500.000	6-Monats-BBSW	2,80 %	J.P. Morgan	03.12.2033	(82.244)	(0,01)
AUD	12.145.000	6-Monats-BBSW	2,60 %	J.P. Morgan	03.12.2027	(148.465)	(0,01)
CAD	4.635.000	6-Monats-CORRA	3,45 %	J.P. Morgan	03.12.2032	149.403	0,01
CAD	11.855.000	6-Monats-CORRA	3,65 %	J.P. Morgan	03.12.2027	236.460	0,02
CAD	2.260.000	6-Monats-CORRA	3,30 %	J.P. Morgan	03.12.2052	24.647	0,00
CAD	2.795.000	6-Monats-CORRA	3,55 %	J.P. Morgan	03.12.2042	83.917	0,01
CAD	17.520.000	6-Monats-CORRA	3,50 %	J.P. Morgan	03.12.2029	490.707	0,04
CAD	1.900.000	6-Monats-CORRA	3,55 %	J.P. Morgan	03.12.2038	62.600	0,00
CAD	730.000	6-Monats-CORRA	3,45 %	J.P. Morgan	03.12.2048	16.673	0,00
CAD	8.885.000	6-Monats-CORRA	4,10 %	J.P. Morgan	03.12.2025	40.401	0,00
CAD	3.380.000	6-Monats-CORRA	3,85 %	J.P. Morgan	03.12.2026	48.195	0,00
CAD	470.000	6-Monats-CORRA	3,40 %	J.P. Morgan	03.12.2049	8.649	0,00
CAD	4.280.000	6-Monats-CORRA	3,50 %	J.P. Morgan	03.12.2034	147.126	0,01
CHF	1.335.000	12-Monats-SARON	0,00 %	J.P. Morgan	27.01.2026	(4.928)	(0,00)
CHF	620.000	12-Monats-SARON	0,00 %	J.P. Morgan	23.06.2031	(12.966)	(0,00)
EUR	2.970.000	2,65 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2031	(97.565)	(0,01)
EUR	2.130.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	J.P. Morgan	11.05.2034	55.510	0,00
GBP	4.550.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2030	696.881	0,05
GBP	720.000	12-Monats-SONIA	1,10 %	J.P. Morgan	08.05.2029	(87.640)	(0,01)
GBP	1.440.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2045	(827.667)	(0,06)
GBP	2.565.000	1,15 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2031	466.554	0,03
GBP	255.000	1,25 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2039	108.844	0,01
GBP	400.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	J.P. Morgan	08.05.2049	(40.283)	(0,00)
GBP	3.575.000	12-Monats-SONIA	4,55 %	J.P. Morgan	08.05.2026	27.675	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,08 %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
GBP	450.000	12-Monats-SONIA	3,90 %	J.P. Morgan	08.05.2054	(55.783)	(0,00)
GBP	4.300.000	3,85 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2034	28.981	0,00
GBP	1.995.000	12-Monats-SONIA	4,30 %	J.P. Morgan	08.05.2027	32.137	0,00
GBP	270.000	3,90 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2031	(3.653)	(0,00)
GBP	3.485.000	4,00 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2029	(65.796)	(0,00)
GBP	1.880.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	J.P. Morgan	08.05.2040	(87.677)	(0,01)
GBP	1.405.000	3,85 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2032	(8.388)	(0,00)
GBP	2.585.000	4,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2028	(47.873)	(0,00)
GBP	9.435.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	J.P. Morgan	08.05.2030	168.185	0,01
JPY	215.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2031	(82.826)	(0,01)
JPY	410.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2026	(19.109)	(0,00)
JPY	40.000.000	12-Monats-TONAR	0,10 %	J.P. Morgan	08.07.2033	(20.687)	(0,00)
JPY	20.000.000	12-Monats-TONAR	0,45 %	J.P. Morgan	08.07.2048	(41.613)	(0,00)
JPY	130.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2028	(22.754)	(0,00)
JPY	15.000.000	12-Monats-TONAR	0,20 %	J.P. Morgan	08.07.2038	(15.411)	(0,00)
JPY	5.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2025	(4)	(0,00)
JPY	740.000.000	12-Monats-TONAR	0,60 %	J.P. Morgan	08.07.2028	(30.112)	(0,00)
USD	6.290.000	1,22 %	0-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.08.2028	405.038	0,03
USD	2.910.000	1,25 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2039	821.307	0,06
USD	4.475.000	12-Monats-SOFR	1,35 %	J.P. Morgan	11.05.2049	(1.819.074)	(0,13)
USD	2.500.000	12-Monats-SOFR	1,35 %	J.P. Morgan	11.05.2044	(876.144)	(0,06)
USD	4.125.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2054	1.837.875	0,13
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**5.957.765**	**0,41**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(4.561.824)**	**(0,31)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**1.395.941**	**0,10**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.372.969.603**	**98,44**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 2,74 %)	16.589.236	1,19
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: (1,38) %)	5.129.348	0,37
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**1.394.688.187**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 345.103 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.
** Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	**% des Gesamt-vermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	93,23
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,33
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,14
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,17
Sonstige Vermögenswerte	4,13
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Australien: 0,29 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
1.095.000	Coronado Finance Pty Ltd 9,25 % 01.10.2029	818.688	0,06
580.000	Mineral Resources Ltd 8,00 % 01.11.2027	581.189	0,04
735.000	Mineral Resources Ltd 8,13 % 01.05.2027	733.765	0,05
2.015.000	Mineral Resources Ltd 9,25 % 01.10.2028	2.057.234	0,14
		4.190.876	**0,29**
Bermuda: 1,63 % (30. Juni 2024: 2,22 %)			
1.060.000	Nabors Industries Ltd 7,50 % 15.01.2028	941.577	0,06
303.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.03.2026	303.430	0,02
2.095.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.02.2027	2.101.725	0,14
2.835.000	NCL Corp Ltd 6,25 % 01.03.2030	2.857.992	0,20
4.650.000	NCL Corp Ltd 7,75 % 15.02.2029	4.944.763	0,34
1.688.000	NCL Corp Ltd 8,13 % 15.01.2029	1.778.781	0,12
945.000	Valaris Ltd 8,38 % 30.04.2030	968.549	0,07
2.710.000	Viking Cruises Ltd 5,88 % 15.09.2027	2.708.537	0,19
2.805.000	Viking Cruises Ltd 7,00 % 15.02.2029	2.828.899	0,19
1.050.000	Viking Cruises Ltd 9,13 % 15.07.2031	1.131.606	0,08
2.850.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd 5,63 % 15.02.2029	2.846.380	0,20
225.000	VOC Escrow Ltd 5,00 % 15.02.2028	223.799	0,02
		23.636.038	**1,63**
Kanada: 7,08 % (30. Juni 2024: 6,74 %)			
950.000	1011778 BC ULC 3,50 % 15.02.2029	905.312	0,06
1.650.000	1011778 BC ULC 3,88 % 15.01.2028	1.606.704	0,11
5.851.000	1011778 BC ULC 4,00 % 15.10.2030	5.456.350	0,38
500.000	Bausch Health Cos Inc 4,88 % 01.06.2028	420.230	0,03
15.620.000	Bausch Health Cos Inc 11,00 % 30.09.2028	15.484.575	1,07
2.235.000	Bombardier Inc 6,00 % 15.02.2028	2.246.197	0,15
1.300.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	1.346.605	0,09
795.000	Bombardier Inc 7,00 % 01.06.2032	828.231	0,06
505.000	Bombardier Inc 7,13 % 15.06.2026	505.980	0,03
5.105.000	Bombardier Inc 7,25 % 01.07.2031	5.355.451	0,37
400.000	Bombardier Inc 7,45 % 01.05.2034	434.468	0,03
1.415.000	Bombardier Inc 7,50 % 01.02.2029	1.484.901	0,10
608.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	611.326	0,04
1.690.000	Bombardier Inc 8,75 % 15.11.2030	1.830.574	0,13
2.920.000	Brookfield Residential Properties Inc 4,88 % 15.02.2030	2.625.810	0,18
2.760.000	Brookfield Residential Properties Inc 5,00 % 15.06.2029	2.515.216	0,17
2.246.000	Brookfield Residential Properties Inc 6,25 % 15.09.2027	2.237.914	0,15
750.000	Capstone Copper Corp 6,75 % 31.03.2033	768.053	0,05
1.185.000	Champion Iron Canada Inc 7,88 % 15.07.2032	1.200.417	0,08
2.122.000	Eldorado Gold Corp 6,25 % 01.09.2029	2.129.109	0,15
1.160.000	Empire Communities Corp 9,75 % 01.05.2029	1.191.169	0,08
1.653.000	First Quantum Minerals Ltd 6,88 % 15.10.2027	1.653.843	0,11
1.895.000	First Quantum Minerals Ltd 8,00 % 01.03.2033	1.943.588	0,13
745.000	First Quantum Minerals Ltd 8,63 % 01.06.2031	773.027	0,05
1.560.000	First Quantum Minerals Ltd 9,38 % 01.03.2029	1.656.580	0,11
1.425.000	GFL Environmental Inc 4,00 % 01.08.2028	1.381.765	0,09
3.845.000	GFL Environmental Inc 4,38 % 15.08.2029	3.725.805	0,26
720.000	GFL Environmental Inc 4,75 % 15.06.2029	709.596	0,05
2.586.000	GFL Environmental Inc 6,75 % 15.01.2031	2.703.120	0,19
2.820.000	goeasy Ltd 6,88 % 15.05.2030	2.836.469	0,20
785.000	goeasy Ltd 7,38 % 01.10.2030	801.681	0,06
1.115.000	goeasy Ltd 7,63 % 01.07.2029	1.149.710	0,08
300.000	goeasy Ltd 9,25 % 01.12.2028	317.355	0,02
6.097.000	Hudbay Minerals Inc 4,50 % 01.04.2026	6.061.454	0,42
2.707.000	Hudbay Minerals Inc 6,13 % 01.04.2029	2.744.736	0,19
2.485.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc 6,00 % 15.09.2028	2.485.000	0,17
8.444.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	8.116.626	0,56
1.490.000	Mattamy Group Corp 5,25 % 15.12.2027	1.482.744	0,10
400.000	MEG Energy Corp 5,88 % 01.02.2029	399.516	0,03
465.000	New Gold Inc 6,88 % 01.04.2032	479.103	0,03
3.930.000	Parkland Corp 4,50 % 01.10.2029	3.776.848	0,26

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kanada: 7,08 % (30. Juni 2024: 6,74 %) (Fortsetzung)			
1.107.000	Parkland Corp 4,63 % 01.05.2030	1.060.240	0,07
700.000	Parkland Corp 5,88 % 15.07.2027	700.196	0,05
500.000	Parkland Corp 6,63 % 15.08.2032	511.310	0,04
990.000	Precision Drilling Corp 6,88 % 15.01.2029	977.516	0,07
540.000	Precision Drilling Corp 7,13 % 15.01.2026	540.329	0,04
2.257.000	Superior Plus LP 4,50 % 15.03.2029	2.170.196	0,15
530.000	Taseko Mines Ltd 8,25 % 01.05.2030	554.534	0,04
		102.897.479	**7,08**
Kaimaninseln: 1,15 % (30. Juni 2024: 0,83 %)			
915.000	Azorra Finance Ltd 7,25 % 15.01.2031	933.199	0,06
1.600.000	Azorra Finance Ltd 7,75 % 15.04.2030	1.666.160	0,12
865.000	Diamond Foreign Asset Co 8,50 % 01.10.2030	900.258	0,06
240.000	GGAM Finance Ltd 5,88 % 15.03.2030	241.445	0,02
1.300.000	GGAM Finance Ltd 7,75 % 15.05.2026	1.312.480	0,09
1.150.000	GGAM Finance Ltd 8,00 % 15.02.2027	1.186.800	0,08
750.000	GGAM Finance Ltd 8,00 % 15.06.2028	793.440	0,05
1.725.000	Sable International Finance Ltd 7,13 % 15.10.2032	1.727.329	0,12
3.505.000	Transocean Inc 8,25 % 15.05.2029	3.244.929	0,22
940.000	Transocean Inc 8,50 % 15.05.2031	838.395	0,06
532.000	Transocean Inc 8,75 % 15.02.2030	548.359	0,04
1.490.000	Wynn Macau Ltd 5,50 % 01.10.2027	1.481.671	0,10
1.875.000	Wynn Macau Ltd 5,63 % 26.08.2028	1.839.300	0,13
		16.713.765	**1,15**
Frankreich: 0,90 % (30. Juni 2024: 0,70 %)			
600.000	Altice France SA 5,50 % 15.01.2028	505.068	0,04
1.050.000	Altice France SA 5,50 % 15.10.2029	869.915	0,06
1.664.000	Altice France SA 8,13 % 01.02.2027	1.497.733	0,10
3.155.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.10.2028	3.211.474	0,22
4.000.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.04.2032	4.096.120	0,28
655.000	Iliad Holding SASU 8,50 % 15.04.2031	700.169	0,05
2.410.000	SNF Group SACA 3,38 % 15.03.2030	2.222.213	0,15
		13.102.692	**0,90**
Irland: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
1.200.000	Ardagh Packaging Finance Plc 2,13 % 15.08.2026	1.347.006	0,09
1.400.000	Ardagh Packaging Finance Plc 4,13 % 15.08.2026	1.314.516	0,09
1.200.000	Perrigo Finance Unlimited Co 6,13 % 30.09.2032	1.211.520	0,09
		3.873.042	**0,27**
Italien: 0,38 % (30. Juni 2024: 0,42 %)			
4.935.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,20 % 01.06.2032	4.533.488	0,31
1.050.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,71 % 15.01.2026	1.051.680	0,07
		5.585.168	**0,38**
Jamaika: 0,39 % (30. Juni 2024: 0,59 %)			
5.584.201	Digicel Intermediate Holdings Ltd 12,00 % 25.05.2027	5.638.479	0,39
		5.638.479	**0,39**
Jersey: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
595.000	Adient Global Holdings Ltd 7,00 % 15.04.2028	612.398	0,04
775.000	Ardonagh Finco Ltd 7,75 % 15.02.2031	809.937	0,05
1.650.000	Toucan FinCo Ltd 9,50 % 15.05.2030	1.684.881	0,12
		3.107.216	**0,21**
Liberia: 0,36 % (30. Juni 2024: 0,70 %)			
965.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,38 % 15.07.2027	970.954	0,07
120.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,50 % 31.08.2026	120.417	0,01
1.870.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,50 % 01.04.2028	1.892.889	0,13
2.210.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,63 % 30.09.2031	2.223.658	0,15
		5.207.918	**0,36**
Luxemburg: 1,22 % (30. Juni 2024: 2,09 %)			
3.025.000	Altice Financing SA 5,00 % 15.01.2028	2.277.311	0,16
3.851.000	Altice Financing SA 5,75 % 15.08.2029	2.820.858	0,19
3.749.000	Altice Financing SA 9,63 % 15.07.2027	3.227.364	0,22

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Luxemburg: 1,22 % (30. Juni 2024: 2,09 %) (Fortsetzung)			
2.636.002	ARD Finance SA 6,50 % 30.06.2027	109.078	0,01
793.000	Camelot Finance SA 4,50 % 01.11.2026	782.318	0,05
5.016.000	Connect Finco Sarl 9,00 % 15.09.2029	5.051.563	0,35
1.835.000	Intelsat Jackson Holdings SA 6,50 % 15.03.2030	1.871.590	0,13
1.659.000	SK Invictus Intermediate II Sarl 5,00 % 30.10.2029	1.607.538	0,11
		17.747.620	**1,22**
Malta: 0,53 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
1.725.000	VistaJet Malta Finance Plc 6,38 % 01.02.2030	1.614.031	0,11
2.530.000	VistaJet Malta Finance Plc 7,88 % 01.05.2027	2.546.344	0,18
3.405.000	VistaJet Malta Finance Plc 9,50 % 01.06.2028	3.497.343	0,24
		7.657.718	**0,53**
Mauritius: keine (30. Juni 2024: 0,03 %)			
Mexiko: keine (30. Juni 2024: 0,02 %)			
Niederlande: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
206.000	Energizer Gamma Acquisition BV 3,50 % 30.06.2029	231.043	0,02
390.000	OI European Group BV 4,75 % 15.02.2030	374.696	0,02
1.400.000	Sensata Technologies BV 4,00 % 15.04.2029	1.331.050	0,09
3.465.000	VZ Secured Financing BV 5,00 % 15.01.2032	3.077.301	0,21
		5.014.090	**0,34**
Panama: 0,96 % (30. Juni 2024: 1,02 %)			
6.945.000	Carnival Corp 5,75 % 01.03.2027	7.000.977	0,48
6.775.000	Carnival Corp 5,75 % 15.03.2030	6.893.291	0,48
		13.894.268	**0,96**
Puerto Rico: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
920.000	Popular Inc 7,25 % 13.03.2028	979.110	0,07
		979.110	**0,07**
St. Lucia: 0,20 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
2.903.184	Digicel MidCo Ltd 10,50 % 25.11.2028	2.887.420	0,20
		2.887.420	**0,20**
Singapur: 0,05 % (30. Juni 2024: keine)			
700.000	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 5,88 % 15.07.2030	712.544	0,05
		712.544	**0,05**
Schweiz: keine (30. Juni 2024: 0,04 %)			
Vereinigtes Königreich: 0,75 % (30. Juni 2024: 0,92 %)			
1.500.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	1.934.823	0,13
410.000	Belron UK Finance Plc 5,75 % 15.10.2029	412.960	0,03
1.490.000	eG Global Finance Plc 12,00 % 30.11.2028	1.645.094	0,11
175.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6,40 % 26.03.2029	182.789	0,01
685.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6,50 % 26.03.2031	725.052	0,05
2.408.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,50 % 15.08.2030	2.243.799	0,16
2.855.000	Virgin Media Secured Finance Plc 5,50 % 15.05.2029	2.807.864	0,19
960.000	Zegona Finance Plc 8,63 % 15.07.2029	1.025.530	0,07
		10.977.911	**0,75**
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %)			
3.605.000	ACCO Brands Corp 4,25 % 15.03.2029	3.186.892	0,22
850.000	Acrisure LLC 6,00 % 01.08.2029	828.691	0,06
2.725.000	Acrisure LLC 7,50 % 06.11.2030	2.814.271	0,19
4.075.000	Acrisure LLC 8,25 % 01.02.2029	4.215.302	0,29
825.000	Acrisure LLC 8,50 % 15.06.2029	860.483	0,06
2.720.000	AdaptHealth LLC 4,63 % 01.08.2029	2.564.552	0,18
3.780.000	AdaptHealth LLC 5,13 % 01.03.2030	3.594.251	0,25
2.371.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	2.372.446	0,16
943.000	Adtalem Global Education Inc 5,50 % 01.03.2028	935.777	0,06
780.000	Aethon United BR LP 7,50 % 01.10.2029	817.237	0,06
125.000	Albertsons Cos Inc 3,25 % 15.03.2026	123.283	0,01
613.000	Albertsons Cos Inc 3,50 % 15.03.2029	581.149	0,04
275.000	Albertsons Cos Inc 4,63 % 15.01.2027	273.094	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
1.210.000	Albertsons Cos Inc 6,50 % 15.02.2028	1.238.810	0,09
2.900.000	Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01.06.2028	2.813.377	0,19
6.465.000	Allied Universal Holdco LLC 6,00 % 01.06.2029	6.288.505	0,43
1.925.000	Allied Universal Holdco LLC 6,88 % 15.06.2030	1.950.910	0,13
3.305.000	Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15.02.2031	3.455.047	0,24
2.210.000	Allied Universal Holdco LLC 144A 4,63 % 01.06.2028	2.142.219	0,15
1.230.000	Alta Equipment Group Inc 9,00 % 01.06.2029	1.147.147	0,08
2.548.000	Alta Mesa Holdings LP 7,88 % 15.12.2024	17.836	0,00
1.325.000	Amer Sports Co 6,75 % 16.02.2031	1.378.861	0,09
20.000	American Airlines Inc 5,50 % 20.04.2026	19.995	0,00
4.450.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	4.460.368	0,31
470.000	American Airlines Inc 7,25 % 15.02.2028	479.781	0,03
1.130.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,50 % 01.04.2027	1.128.520	0,08
2.006.000	AmeriGas Partners LP 5,75 % 20.05.2027	1.990.373	0,14
805.000	AmeriGas Partners LP 9,50 % 01.06.2030	834.302	0,06
7.264.000	AMN Healthcare Inc 4,00 % 15.04.2029	6.739.612	0,46
5.260.000	AMN Healthcare Inc 4,63 % 01.10.2027	5.132.392	0,35
6.246.000	Amsted Industries Inc 4,63 % 15.05.2030	6.006.466	0,41
485.000	Amsted Industries Inc 6,38 % 15.03.2033	492.731	0,03
2.400.000	AmWINS Group Inc 4,88 % 30.06.2029	2.332.104	0,16
2.255.000	Antero Midstream Partners LP 5,38 % 15.06.2029	2.239.373	0,15
1.720.000	Antero Midstream Partners LP 5,75 % 01.03.2027	1.718.555	0,12
1.320.000	Antero Midstream Partners LP 5,75 % 15.01.2028	1.317.386	0,09
505.000	Antero Midstream Partners LP 6,63 % 01.02.2032	521.640	0,04
2.342.000	Arko Corp 5,13 % 15.11.2029	1.975.594	0,14
510.000	Arsenal AIC Parent LLC 8,00 % 01.10.2030	544.451	0,04
1.120.000	Arsenal AIC Parent LLC 11,50 % 01.10.2031	1.257.346	0,09
3.165.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 6,63 % 15.10.2032	3.220.071	0,22
1.085.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 6,63 % 15.07.2033	1.101.297	0,08
1.632.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 9,00 % 01.11.2027	1.992.754	0,14
1.000.000	Ashland Inc 3,38 % 01.09.2031	888.080	0,06
3.320.000	Ashland Inc 6,88 % 15.05.2043	3.435.270	0,24
615.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.08.2029	587.374	0,04
2.697.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.04.2030	2.564.065	0,18
1.700.000	Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15.01.2028	1.706.664	0,12
609.069	ASP Unifrax Holdings Inc 7,10 % 30.09.2029	278.314	0,02
1.560.000	AssuredPartners Inc 5,63 % 15.01.2029	1.559.735	0,11
420.000	ATI Inc 7,25 % 15.08.2030	441.382	0,03
415.000	Avient Corp 6,25 % 01.11.2031	418.283	0,03
1.495.000	Avis Budget Car Rental LLC 4,75 % 01.04.2028	1.450.823	0,10
530.000	Avis Budget Car Rental LLC 5,38 % 01.03.2029	510.735	0,04
407.000	Avis Budget Car Rental LLC (2019 begeben) 5,75 % 15.07.2027	405.087	0,03
711.000	Avis Budget Car Rental LLC (2020 begeben) 5,75 % 15.07.2027	708.184	0,05
965.000	Axon Enterprise Inc 6,13 % 15.03.2030	992.744	0,07
790.000	Axon Enterprise Inc 6,25 % 15.03.2033	816.102	0,06
7.305.000	B&G Foods Inc 5,25 % 15.09.2027	6.647.477	0,46
1.710.000	B&G Foods Inc 8,00 % 15.09.2028	1.648.508	0,11
6.350.000	Ball Corp 2,88 % 15.08.2030	5.724.271	0,39
1.500.000	Ball Corp 6,00 % 15.06.2029	1.540.170	0,11
1.725.000	BCPE Ulysses Intermediate Inc 7,75 % 01.04.2027	1.664.504	0,11
2.957.000	Beazer Homes USA Inc 5,88 % 15.10.2027	2.962.234	0,20
5.435.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	5.475.165	0,38
2.940.000	Beazer Homes USA Inc 7,50 % 15.03.2031	2.983.571	0,21
5.135.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	5.173.821	0,36
240.000	Blue Racer Midstream LLC 7,00 % 15.07.2029	250.584	0,02
745.000	Blue Racer Midstream LLC 7,25 % 15.07.2032	789.521	0,05
1.145.000	Boost Newco Borrower LLC 7,50 % 15.01.2031	1.216.105	0,08
2.825.000	Boyd Gaming Corp 4,75 % 15.06.2031	2.708.299	0,19
1.090.000	Bread Financial Holdings Inc 8,38 % 15.06.2035	1.094.676	0,08
2.355.000	Brinker International Inc 8,25 % 15.07.2030	2.510.901	0,17
1.320.000	BroadStreet Partners Inc 5,88 % 15.04.2029	1.304.701	0,09
525.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 7,50 % 01.02.2032	520.364	0,04

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
315.000	Builders FirstSource Inc 5,00 % 01.03.2030	309.207	0,02
2.860.000	Cablevision Lightpath LLC 3,88 % 15.09.2027	2.757.212	0,19
1.595.000	Cablevision Lightpath LLC 5,63 % 15.09.2028	1.545.220	0,11
6.520.000	Caesars Entertainment Inc 4,63 % 15.10.2029	6.223.144	0,43
2.190.000	Caesars Entertainment Inc 6,50 % 15.02.2032	2.245.363	0,15
2.045.000	Caesars Entertainment Inc 7,00 % 15.02.2030	2.118.824	0,15
825.000	Calpine Corp 3,75 % 01.03.2031	782.595	0,05
977.000	Calpine Corp 4,50 % 15.02.2028	968.100	0,07
1.250.000	Calpine Corp 4,63 % 01.02.2029	1.233.475	0,08
3.631.000	Calpine Corp 5,13 % 15.03.2028	3.627.623	0,25
2.375.000	Camelot Return Merger Sub Inc 8,75 % 01.08.2028	2.190.462	0,15
1.375.067	Carvana Co 9,00 % 01.12.2028	1.411.053	0,10
4.248.250	Carvana Co 9,00 % 01.06.2030	4.467.545	0,31
8.480.727	Carvana Co 9,00 % 01.06.2031	10.041.944	0,69
2.445.000	CCM Merger Inc 6,38 % 01.05.2026	2.446.271	0,17
4.499.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 01.05.2032	4.187.084	0,29
1.010.000	CCO Holdings LLC 4,75 % 01.03.2030	978.953	0,07
4.265.000	CCO Holdings LLC 5,00 % 01.02.2028	4.226.061	0,29
2.155.000	CCO Holdings LLC 5,13 % 01.05.2027	2.147.630	0,15
190.000	CCO Holdings LLC 5,38 % 01.06.2029	189.276	0,01
370.000	CCO Holdings LLC 5,50 % 01.05.2026	370.070	0,03
540.000	CDW LLC 3,25 % 15.02.2029	511.866	0,04
1.625.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	1.707.257	0,12
3.429.000	Chart Industries Inc 7,50 % 01.01.2030	3.591.569	0,25
3.240.000	Chart Industries Inc 9,50 % 01.01.2031	3.455.719	0,24
770.000	Churchill Downs Inc 5,75 % 01.04.2030	772.680	0,05
1.010.000	Civitas Resources Inc 8,38 % 01.07.2028	1.035.402	0,07
1.830.000	Civitas Resources Inc 8,63 % 01.11.2030	1.857.413	0,13
1.290.000	Civitas Resources Inc 9,63 % 15.06.2033	1.322.147	0,09
1.215.000	Clarios Global LP 6,75 % 15.02.2030	1.263.406	0,09
3.400.000	Clarios Global LP 8,50 % 15.05.2027	3.420.910	0,24
2.045.000	Clarivate Science Holdings Corp 3,88 % 01.07.2028	1.959.621	0,13
1.864.000	Clarivate Science Holdings Corp 4,88 % 01.07.2029	1.756.969	0,12
4.914.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 5,13 % 15.08.2027	4.857.096	0,33
1.750.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7,50 % 01.06.2029	1.618.190	0,11
425.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7,75 % 15.04.2028	402.186	0,03
2.000.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 9,00 % 15.09.2028	2.095.680	0,14
1.555.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,75 % 15.04.2030	1.499.766	0,10
1.820.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	1.792.172	0,12
925.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,00 % 15.03.2032	872.599	0,06
1.245.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,38 % 01.05.2033	1.168.433	0,08
1.780.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,50 % 15.09.2031	1.716.863	0,12
4.945.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	5.241.354	0,36
1.900.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6,75 % 15.04.2032	1.947.253	0,13
175.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6,88 % 15.01.2030	179.498	0,01
1.750.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8,75 % 15.04.2030	1.789.620	0,12
760.000	CNX Resources Corp 7,25 % 01.03.2032	787.846	0,05
7.530.000	Comstock Resources Inc 6,75 % 01.03.2029	7.550.858	0,52
2.155.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	2.203.229	0,15
1.910.000	Cornerstone Building Brands Inc 6,13 % 15.01.2029	1.395.733	0,10
544.733	Cornerstone Chemical Co LLC 10,00 % 07.05.2029	517.496	0,04
1.960.000	Crescent Energy Finance LLC 7,38 % 15.01.2033	1.875.700	0,13
1.365.000	Crescent Energy Finance LLC 7,63 % 01.04.2032	1.333.264	0,09
875.000	Crescent Energy Finance LLC 8,38 % 15.01.2034	875.350	0,06
1.825.000	Crescent Energy Finance LLC 9,25 % 15.02.2028	1.902.051	0,13
2.145.000	CSC Holdings LLC 3,38 % 15.02.2031	1.483.289	0,10
600.000	CSC Holdings LLC 4,13 % 01.12.2030	425.742	0,03
3.760.000	CSC Holdings LLC 4,63 % 01.12.2030	1.748.776	0,12
1.265.000	CSC Holdings LLC 5,00 % 15.11.2031	588.655	0,04
6.118.000	CSC Holdings LLC 5,38 % 01.02.2028	5.602.497	0,39
3.940.000	CSC Holdings LLC 5,50 % 15.04.2027	3.761.006	0,26
3.305.000	CSC Holdings LLC 5,75 % 15.01.2030	1.635.975	0,11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
1.170.000	CSC Holdings LLC 6,50 % 01.02.2029	950.812	0,07
1.000.000	CSC Holdings LLC 7,50 % 01.04.2028	747.100	0,05
3.785.000	Dana Inc 5,38 % 15.11.2027	3.787.574	0,26
780.000	Dana Inc 5,63 % 15.06.2028	781.950	0,05
9.588.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	8.719.615	0,60
9.075.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	8.696.754	0,60
1.403.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	1.420.790	0,10
3.600.000	DISH DBS Corp 5,13 % 01.06.2029	2.399.184	0,17
6.195.000	DISH DBS Corp 7,38 % 01.07.2028	4.473.719	0,31
5.230.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	4.645.914	0,32
2.920.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	3.006.432	0,21
2.700.000	Diversified Healthcare Trust 4,38 % 01.03.2031	2.278.719	0,16
2.235.000	Diversified Healthcare Trust 4,75 % 15.02.2028	2.069.386	0,14
3.838.231	EchoStar Corp 6,75 % 30.11.2030	3.510.907	0,24
3.075.000	EchoStar Corp 10,75 % 30.11.2029	3.161.377	0,22
225.000	Edison International 8,13 % 15.06.2053	217.553	0,01
475.000	EMRLD Borrower LP 6,75 % 15.07.2031	491.749	0,03
480.000	Encore Capital Group Inc 8,50 % 15.05.2030	514.954	0,04
2.080.000	Energizer Holdings Inc 4,38 % 31.03.2029	1.969.781	0,14
195.000	Energizer Holdings Inc 4,75 % 15.06.2028	189.844	0,01
1.215.000	EnerSys 6,63 % 15.01.2032	1.242.338	0,09
975.000	Entegris Inc 4,38 % 15.04.2028	948.782	0,07
625.000	Entegris Inc 4,75 % 15.04.2029	618.856	0,04
265.000	EQT Corp 7,50 % 01.06.2027	270.173	0,02
870.000	EQT Corp 7,50 % 01.06.2030	956.191	0,07
100.000	Escrow Genon Energy D05 9,88 % 15.10.2020	-	0,00
100.000	Escrow RRI Energy Inc 7,88 % 15.06.2017	-	0,00
1.270.000	Expand Energy Corp 5,38 % 15.03.2030	1.274.305	0,09
968.000	Expand Energy Corp 5,88 % 01.02.2029	972.211	0,07
220.000	Expand Energy Corp 6,75 % 15.04.2029	222.763	0,02
1.065.000	Fair Isaac Corp 6,00 % 15.05.2033	1.077.216	0,07
600.000	Fertitta Entertainment LLC 4,63 % 15.01.2029	575.214	0,04
5.710.000	Fertitta Entertainment LLC 6,75 % 15.01.2030	5.273.413	0,36
3.160.363	Five Point Operating Co LP 10,50 % 15.01.2028	3.216.017	0,22
1.485.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	1.252.152	0,09
820.000	Ford Motor Co 9,63 % 22.04.2030	943.746	0,06
1.279.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,70 % 10.08.2026	1.245.375	0,09
800.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,95 % 28.05.2027	794.880	0,05
400.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,80 % 12.05.2028	413.456	0,03
2.605.000	Forestar Group Inc 5,00 % 01.03.2028	2.567.462	0,18
2.025.000	Forestar Group Inc 6,50 % 15.03.2033	2.040.329	0,14
1.640.000	Fortress Intermediate 3 Inc 7,50 % 01.06.2031	1.720.442	0,12
2.005.000	Foundation Building Materials Inc 6,00 % 01.03.2029	1.840.770	0,13
2.550.000	Freedom Mortgage Corp 6,63 % 15.01.2027	2.556.630	0,18
1.595.000	Freedom Mortgage Corp 7,63 % 01.05.2026	1.595.255	0,11
1.335.000	Freedom Mortgage Corp 12,00 % 01.10.2028	1.435.566	0,10
655.000	Freedom Mortgage Corp 12,25 % 01.10.2030	726.251	0,05
300.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8,38 % 01.04.2032	302.751	0,02
2.725.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,13 % 15.05.2031	2.810.047	0,19
630.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,25 % 01.02.2029	654.224	0,04
7.165.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,00 % 01.05.2028	7.160.629	0,49
1.050.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 15.10.2027	1.050.410	0,07
3.750.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 01.11.2029	3.791.475	0,26
3.550.000	Frontier Communications Holdings LLC 6,75 % 01.05.2029	3.597.250	0,25
803.000	Gap Inc 3,63 % 01.10.2029	745.698	0,05
2.685.000	Gap Inc 3,88 % 01.10.2031	2.404.579	0,17
1.745.000	Garrett Motion Holdings Inc 7,75 % 31.05.2032	1.816.423	0,12
1.144.000	Gen Digital Inc 6,25 % 01.04.2033	1.176.043	0,08
700.000	Global Partners LP 7,13 % 01.07.2033	709.730	0,05
2.550.000	Global Partners LP 8,25 % 15.01.2032	2.682.957	0,18
1.785.000	Go Daddy Operating Co LLC 3,50 % 01.03.2029	1.688.431	0,12
2.195.000	GrafTech Finance Inc 4,63 % 23.12.2029	1.504.848	0,10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
820.000	Graham Packaging Co Inc 7,13 % 15.08.2028	816.187	0,06
1.225.000	Graphic Packaging International LLC 3,50 % 15.03.2028	1.172.607	0,08
1.175.000	Graphic Packaging International LLC 3,50 % 01.03.2029	1.107.814	0,08
225.000	Greystar Real Estate Partners LLC 7,75 % 01.09.2030	238.727	0,02
880.000	Griffon Corp 5,75 % 01.03.2028	879.102	0,06
1.225.000	HCA Inc 7,50 % 06.11.2033	1.397.358	0,10
1.630.000	Hecla Mining Co 7,25 % 15.02.2028	1.642.095	0,11
3.560.000	Herc Holdings Inc 5,50 % 15.07.2027	3.558.576	0,24
3.005.000	Herc Holdings Inc 6,63 % 15.06.2029	3.084.693	0,21
2.230.000	Herc Holdings Inc 7,00 % 15.06.2030	2.334.810	0,16
870.000	Herc Holdings Inc 7,25 % 15.06.2033	911.786	0,06
390.000	Hertz Corp 4,63 % 01.12.2026	350.111	0,02
465.000	Hertz Corp 12,63 % 15.07.2029	486.302	0,03
695.000	Hilcorp Energy I LP 5,75 % 01.02.2029	686.111	0,05
835.000	Hilcorp Energy I LP 6,00 % 15.04.2030	813.282	0,06
1.230.000	Hilcorp Energy I LP 6,00 % 01.02.2031	1.189.791	0,08
3.530.000	Hilcorp Energy I LP 6,25 % 01.11.2028	3.548.109	0,24
1.385.000	Hilcorp Energy I LP 6,25 % 15.04.2032	1.324.129	0,09
2.955.000	Hilcorp Energy I LP 7,25 % 15.02.2035	2.894.186	0,20
298.000	Hilcorp Energy I LP 8,38 % 01.11.2033	309.410	0,02
3.360.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 3,63 % 15.02.2032	3.041.976	0,21
165.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4,00 % 01.05.2031	155.113	0,01
1.040.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5,88 % 01.04.2029	1.062.277	0,07
470.000	Howard Hughes Corp 4,13 % 01.02.2029	447.337	0,03
4.242.000	Howard Hughes Corp 4,38 % 01.02.2031	3.917.360	0,27
2.952.000	Howard Hughes Corp 5,38 % 01.08.2028	2.932.222	0,20
4.743.000	Hunt Cos Inc 5,25 % 15.04.2029	4.572.916	0,31
1.350.000	iHeartCommunications Inc 7,75 % 15.08.2030	1.045.400	0,07
1.345.000	Iris Holding Inc 10,00 % 15.12.2028	1.232.141	0,08
1.685.000	Jacobs Entertainment Inc (2022 begeben) 6,75 % 15.02.2029	1.629.058	0,11
705.000	Jacobs Entertainment Inc (2023 begeben) 6,75 % 15.02.2029	680.572	0,05
1.460.000	JB Poindexter & Co Inc 8,75 % 15.12.2031	1.487.725	0,10
959.000	Jefferies Finance LLC 5,00 % 15.08.2028	927.372	0,06
1.000.000	Jefferies Finance LLC 6,63 % 15.10.2031	996.890	0,07
2.050.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	1.907.914	0,13
480.000	JH North America Holdings Inc 5,88 % 31.01.2031	484.205	0,03
2.748.000	KB Home 4,00 % 15.06.2031	2.546.132	0,18
1.005.000	KB Home 4,80 % 15.11.2029	988.016	0,07
2.438.000	KB Home 6,88 % 15.06.2027	2.501.412	0,17
3.885.000	Kontoor Brands Inc 4,13 % 15.11.2029	3.657.533	0,25
1.525.000	Kronos Acquisition Holdings Inc 8,25 % 30.06.2031	1.384.883	0,10
2.330.000	Kronos Acquisition Holdings Inc 10,75 % 30.06.2032	1.697.498	0,12
843.000	LABL Inc 5,88 % 01.11.2028	737.591	0,05
1.165.000	LABL Inc 8,63 % 01.10.2031	996.075	0,07
490.000	LABL Inc 9,50 % 01.11.2028	453.529	0,03
6.670.000	LABL Inc 10,50 % 15.07.2027	6.384.724	0,44
1.795.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,13 % 31.01.2030	1.711.461	0,12
1.660.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	1.553.743	0,11
5.875.000	LBM Acquisition LLC 6,25 % 15.01.2029	5.113.247	0,35
3.817.000	LCM Investments Holdings II LLC 4,88 % 01.05.2029	3.711.345	0,26
1.005.000	LD Holdings Group LLC 6,13 % 01.04.2028	823.417	0,06
275.000	Level 3 Financing Inc 3,75 % 15.07.2029	232.284	0,02
1.475.000	Level 3 Financing Inc 4,00 % 15.04.2031	1.272.040	0,09
1.845.000	Level 3 Financing Inc 4,50 % 01.04.2030	1.669.946	0,11
2.080.000	Level 3 Financing Inc 4,88 % 15.06.2029	1.942.762	0,13
2.480.000	Level 3 Financing Inc 6,88 % 30.06.2033	2.523.276	0,17
700.000	Level 3 Financing Inc 10,75 % 15.12.2030	793.450	0,05
4.794.813	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	5.517.631	0,38
3.338.000	Levi Strauss & Co 3,50 % 01.03.2031	3.053.869	0,21
755.000	Life Time Inc 6,00 % 15.11.2031	767.880	0,05
3.265.000	LifePoint Health Inc 5,38 % 15.01.2029	3.045.886	0,21
310.000	LifePoint Health Inc 8,38 % 15.02.2032	330.699	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
1.620.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc 9,00 % 15.05.2028	1.694.326	0,12
1.600.000	Lindblad Expeditions LLC 6,75 % 15.02.2027	1.610.848	0,11
1.025.000	Lithia Motors Inc 3,88 % 01.06.2029	978.229	0,07
1.940.000	M/I Homes Inc 3,95 % 15.02.2030	1.818.731	0,13
4.644.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	4.613.768	0,32
2.095.000	Magnera Corp 7,25 % 15.11.2031	1.974.915	0,14
905.000	Matador Resources Co 6,50 % 15.04.2032	904.955	0,06
2.910.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 7,88 % 15.04.2027	2.959.877	0,20
7.721.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp 6,50 % 15.05.2029	7.589.743	0,52
2.377.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,50 % 01.09.2028	2.509.090	0,17
7.291.000	McAfee Corp 7,38 % 15.02.2030	6.882.777	0,47
12.375.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	11.881.732	0,82
1.000.000	Medline Borrower LP 6,25 % 01.04.2029	1.026.670	0,07
960.000	Methanex US Operations Inc 6,25 % 15.03.2032	956.755	0,07
350.000	MGM Resorts International 4,63 % 01.09.2026	349.223	0,02
3.723.000	MGM Resorts International 4,75 % 15.10.2028	3.676.984	0,25
2.064.000	MGM Resorts International 5,50 % 15.04.2027	2.072.524	0,14
905.000	MGM Resorts International 6,13 % 15.09.2029	920.494	0,06
5.005.000	MGM Resorts International 6,50 % 15.04.2032	5.085.631	0,35
2.640.000	Midwest Gaming Borrower LLC 4,88 % 01.05.2029	2.542.822	0,18
460.000	MITER Brands Acquisition Holdco Inc 6,75 % 01.04.2032	471.992	0,03
1.895.000	MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01.02.2030	1.802.903	0,12
1.919.698	MPH Acquisition Holdings LLC 5,75 % 31.12.2030	1.584.000	0,11
1.002.585	MPH Acquisition Holdings LLC 11,50 % 31.12.2030	991.807	0,07
100.000	MPT Operating Partnership LP 0,99 % 15.10.2026	108.637	0,01
2.490.000	MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15.03.2031	1.764.240	0,12
965.000	MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01.08.2029	760.111	0,05
1.154.000	MPT Operating Partnership LP 5,00 % 15.10.2027	1.065.488	0,07
525.000	MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15.02.2032	549.749	0,04
1.055.000	Nabors Industries Inc 7,38 % 15.05.2027	1.042.688	0,07
1.020.000	Nabors Industries Inc 8,88 % 15.08.2031	759.563	0,05
3.215.000	Nabors Industries Inc 9,13 % 31.01.2030	3.077.977	0,21
2.081.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,13 % 15.12.2030	2.093.985	0,14
2.085.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,50 % 15.08.2028	2.082.602	0,14
3.065.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,75 % 15.11.2031	3.097.458	0,21
2.336.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,00 % 15.01.2027	2.338.546	0,16
1.330.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,50 % 01.08.2029	1.357.797	0,09
1.126.000	Navient Corp 4,88 % 15.03.2028	1.109.279	0,08
2.075.000	Navient Corp 5,00 % 15.03.2027	2.063.670	0,14
1.200.000	Navient Corp 6,75 % 15.06.2026	1.214.820	0,08
975.000	Navient Corp 7,88 % 15.06.2032	1.014.351	0,07
3.195.000	NCR Atleos Corp 9,50 % 01.04.2029	3.497.215	0,24
2.675.000	NCR Voyix Corp 5,00 % 01.10.2028	2.646.110	0,18
1.221.000	NCR Voyix Corp 5,13 % 15.04.2029	1.202.905	0,08
2.980.000	NESCO Holdings II Inc 5,50 % 15.04.2029	2.896.322	0,20
830.000	New Flyer Holdings Inc 9,25 % 01.07.2030	875.816	0,06
750.000	New Home Co Inc 8,50 % 01.11.2030	763.965	0,05
980.000	New Home Co Inc 9,25 % 01.10.2029	1.015.231	0,07
850.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	826.600	0,06
1.610.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	1.540.062	0,11
1.150.000	Newell Brands Inc 7,00 % 01.04.2046	979.179	0,07
1.095.000	Newell Brands Inc 8,50 % 01.06.2028	1.153.101	0,08
135.000	News Corp 3,88 % 15.05.2029	129.231	0,01
1.760.000	Noble Finance II LLC 8,00 % 15.04.2030	1.792.384	0,12
2.290.000	Novelis Corp 3,25 % 15.11.2026	2.252.513	0,16
262.000	Novelis Corp 3,88 % 15.08.2031	235.176	0,02
4.040.000	Novelis Corp 4,75 % 30.01.2030	3.872.704	0,27
980.000	Novelis Corp 6,88 % 30.01.2030	1.013.300	0,07
480.000	Occidental Petroleum Corp 7,50 % 01.05.2031	528.619	0,04
1.575.000	Olympus Water US Holding Corp 4,25 % 01.10.2028	1.498.959	0,10
5.455.000	Olympus Water US Holding Corp 6,25 % 01.10.2029	5.207.779	0,36
4.209.000	Olympus Water US Holding Corp 7,25 % 15.06.2031	4.294.401	0,30

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
2.535.000	Olympus Water US Holding Corp 9,75 % 15.11.2028	2.669.228	0,18
1.085.000	OneMain Finance Corp 3,88 % 15.09.2028	1.039.571	0,07
3.952.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	3.645.957	0,25
1.025.000	OneMain Finance Corp 5,38 % 15.11.2029	1.008.375	0,07
730.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.01.2028	752.747	0,05
2.865.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.05.2029	2.946.309	0,20
2.400.000	OneMain Finance Corp 6,75 % 15.03.2032	2.446.584	0,17
671.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.03.2026	680.817	0,05
1.620.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.09.2032	1.676.992	0,12
3.846.000	Organon & Co 5,13 % 30.04.2031	3.338.943	0,23
422.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6,63 % 13.05.2027	422.705	0,03
265.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7,25 % 15.05.2031	271.718	0,02
682.668	P&L Development LLC 12,00 % 15.05.2029	688.348	0,05
450.000	Park Intermediate Holdings LLC 4,88 % 15.05.2029	435.605	0,03
1.000.000	Park Intermediate Holdings LLC 5,88 % 01.10.2028	998.430	0,07
2.170.000	Park Intermediate Holdings LLC 7,00 % 01.02.2030	2.230.847	0,15
3.397.000	Park River Holdings Inc 5,63 % 01.02.2029	2.750.959	0,19
370.000	Park River Holdings Inc 6,75 % 01.08.2029	302.357	0,02
1.510.000	Patrick Industries Inc 4,75 % 01.05.2029	1.465.727	0,10
1.155.000	Patrick Industries Inc 6,38 % 01.11.2032	1.158.280	0,08
1.250.000	Penn Entertainment Inc 4,13 % 01.07.2029	1.158.513	0,08
3.195.000	Penn Entertainment Inc 5,63 % 15.01.2027	3.185.191	0,22
4.458.000	PennyMac Financial Services Inc 4,25 % 15.02.2029	4.278.387	0,29
3.100.000	PennyMac Financial Services Inc 6,88 % 15.05.2032	3.172.757	0,22
345.000	PennyMac Financial Services Inc 7,88 % 15.12.2029	366.776	0,03
2.795.000	Permian Resources Operating LLC 6,25 % 01.02.2033	2.820.658	0,19
1.350.000	PG&E Corp 5,00 % 01.07.2028	1.314.968	0,09
700.000	PG&E Corp 5,25 % 01.07.2030	666.764	0,05
1.750.000	PG&E Corp 7,38 % 15.03.2055	1.659.823	0,11
1.310.000	PHH Escrow Issuer LLC 9,88 % 01.11.2029	1.306.122	0,09
540.000	Phinia Inc 6,63 % 15.10.2032	548.284	0,04
500.000	Phinia Inc 6,75 % 15.04.2029	515.590	0,04
4.055.000	PM General Purchaser LLC 9,50 % 01.10.2028	2.826.943	0,19
752.000	Post Holdings Inc 4,50 % 15.09.2031	698.653	0,05
3.635.000	Post Holdings Inc 4,63 % 15.04.2030	3.496.397	0,24
1.047.000	Post Holdings Inc 5,50 % 15.12.2029	1.042.843	0,07
1.250.000	Post Holdings Inc 6,25 % 15.10.2034	1.260.563	0,09
385.000	Post Holdings Inc 6,38 % 01.03.2033	388.619	0,03
75.000	PRA Group Inc 5,00 % 01.10.2029	69.149	0,00
1.025.000	PRA Group Inc 8,38 % 01.02.2028	1.052.163	0,07
1.975.000	PRA Group Inc 8,88 % 31.01.2030	2.053.842	0,14
1.275.000	Premier Entertainment Sub LLC 5,88 % 01.09.2031	695.117	0,05
4.460.000	Prime Healthcare Services Inc 9,38 % 01.09.2029	4.426.416	0,30
3.450.000	Quikrete Holdings Inc 6,38 % 01.03.2032	3.549.808	0,24
1.060.000	Quikrete Holdings Inc 6,75 % 01.03.2033	1.093.422	0,08
745.000	QXO Building Products Inc 6,75 % 30.04.2032	769.160	0,05
3.690.000	Radiate Holdco LLC 4,50 % 15.09.2026	3.161.924	0,22
3.310.000	Radiate Holdco LLC 6,50 % 15.09.2028	2.123.663	0,15
2.000.000	Range Resources Corp 4,75 % 15.02.2030	1.944.420	0,13
5.040.000	Reworld Holding Corp 4,88 % 01.12.2029	4.793.897	0,33
1.395.000	Reworld Holding Corp 5,00 % 01.09.2030	1.320.660	0,09
2.220.000	RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01.04.2032	2.282.826	0,16
430.000	RHP Hotel Properties LP 7,25 % 15.07.2028	445.205	0,03
600.000	Rithm Capital Corp 8,00 % 15.07.2030	602.214	0,04
2.320.000	Rivers Enterprise Borrower LLC 6,63 % 01.02.2033	2.324.779	0,16
3.115.000	Rocket Cos Inc 6,13 % 01.08.2030	3.174.403	0,22
745.000	Rocket Cos Inc 6,38 % 01.08.2033	762.433	0,05
1.575.000	Rocket Mortgage LLC 2,88 % 15.10.2026	1.536.617	0,11
285.000	Rocket Mortgage LLC 3,63 % 01.03.2029	270.915	0,02
2.915.000	Rocket Mortgage LLC 3,88 % 01.03.2031	2.702.467	0,19
3.340.000	Rocket Mortgage LLC 4,00 % 15.10.2033	2.987.029	0,21
970.000	Rockies Express Pipeline LLC 4,80 % 15.05.2030	940.143	0,06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
765.000	Rockies Express Pipeline LLC 6,75 % 15.03.2033	798.897	0,05
2.975.000	Rockies Express Pipeline LLC 6,88 % 15.04.2040	2.970.805	0,20
1.153.000	Rockies Express Pipeline LLC 7,50 % 15.07.2038	1.173.143	0,08
715.000	Roller Bearing Co of America Inc 4,38 % 15.10.2029	692.363	0,05
4.400.000	RXO Inc 7,50 % 15.11.2027	4.515.236	0,31
3.515.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	3.609.483	0,25
2.308.000	SBA Communications Corp 3,13 % 01.02.2029	2.179.929	0,15
2.368.000	Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01.03.2030	2.281.165	0,16
4.200.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,00 % 01.04.2031	3.852.492	0,27
1.330.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,38 % 01.02.2032	1.220.953	0,08
205.000	Sealed Air Corp 6,13 % 01.02.2028	207.839	0,01
685.000	Select Medical Corp 6,25 % 01.12.2032	689.137	0,05
925.000	Sensata Technologies Inc 3,75 % 15.02.2031	844.238	0,06
4.410.000	Service Corp International 3,38 % 15.08.2030	4.062.139	0,28
714.000	Service Corp International 4,00 % 15.05.2031	669.047	0,05
1.925.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	1.907.194	0,13
3.565.000	Shea Homes LP 4,75 % 01.04.2029	3.481.080	0,24
1.180.000	Shift4 Payments LLC 6,75 % 15.08.2032	1.226.386	0,08
2.205.000	Sinclair Television Group Inc 8,13 % 15.02.2033	2.233.356	0,15
495.000	SLM Corp 6,50 % 31.01.2030	518.696	0,04
480.000	SM Energy Co 6,75 % 01.08.2029	478.363	0,03
1.785.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,00 % 01.11.2028	1.780.894	0,12
2.125.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15.11.2031	2.229.359	0,15
1.320.000	Snap Inc 6,88 % 01.03.2033	1.353.739	0,09
2.075.000	SS&C Technologies Inc 5,50 % 30.09.2027	2.075.768	0,14
1.140.000	Standard Building Solutions Inc 6,50 % 15.08.2032	1.167.052	0,08
2.520.000	Standard Industries Inc 3,38 % 15.01.2031	2.263.212	0,16
6.515.000	Standard Industries Inc 4,38 % 15.07.2030	6.166.187	0,42
1.501.000	Standard Industries Inc 5,00 % 15.02.2027	1.496.467	0,10
1.725.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	1.710.130	0,12
2.475.000	Starwood Property Trust Inc 4,38 % 15.01.2027	2.450.002	0,17
225.000	Starwood Property Trust Inc 6,00 % 15.04.2030	227.711	0,02
650.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 01.07.2030	671.619	0,05
1.160.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 15.10.2030	1.197.723	0,08
410.000	Starwood Property Trust Inc 7,25 % 01.04.2029	431.644	0,03
1.765.000	STL Holding Co LLC 8,75 % 15.02.2029	1.845.678	0,13
2.405.000	Suburban Propane Partners LP 5,00 % 01.06.2031	2.274.889	0,16
1.963.000	Suburban Propane Partners LP 5,88 % 01.03.2027	1.963.353	0,14
4.440.000	Sunoco LP 4,50 % 15.05.2029	4.308.620	0,30
895.000	Sunoco LP 4,50 % 30.04.2030	860.417	0,06
390.000	Sunoco LP 5,88 % 15.03.2028	390.671	0,03
1.735.000	Sunoco LP 6,25 % 01.07.2033	1.763.645	0,12
765.000	Sunoco LP 7,00 % 01.05.2029	796.717	0,05
3.420.000	SWF Holdings I Corp 6,50 % 01.10.2029	1.344.026	0,09
1.468.000	Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15.01.2028	1.459.442	0,10
1.395.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 01.03.2027	1.397.943	0,10
430.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 31.12.2030	422.221	0,03
2.135.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 01.09.2031	2.082.458	0,14
1.700.000	Tallgrass Energy Partners LP 7,38 % 15.02.2029	1.746.801	0,12
3.897.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,13 % 01.08.2030	3.874.592	0,27
1.327.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,75 % 15.01.2028	1.344.968	0,09
1.965.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,88 % 15.06.2027	1.996.420	0,14
5.110.000	Tenet Healthcare Corp 4,25 % 01.06.2029	4.959.664	0,34
7.690.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	7.451.379	0,51
4.935.000	Tenet Healthcare Corp 6,88 % 15.11.2031	5.302.756	0,36
9.395.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	9.290.058	0,64
3.125.000	Terex Corp 5,00 % 15.05.2029	3.052.500	0,21
2.515.000	Terex Corp 6,25 % 15.10.2032	2.520.458	0,17
635.000	Tidewater Inc 9,13 % 15.07.2030	653.256	0,04
2.075.000	Titan International Inc 7,00 % 30.04.2028	2.078.942	0,14
490.000	TopBuild Corp 3,63 % 15.03.2029	463.594	0,03
1.750.000	TopBuild Corp 4,13 % 15.02.2032	1.623.510	0,11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
739.000	Tri Pointe Homes Inc 5,25 % 01.06.2027	741.136	0,05
4.202.000	Tri Pointe Homes Inc 5,70 % 15.06.2028	4.241.415	0,29
6.990.000	Trident TPI Holdings Inc 12,75 % 31.12.2028	7.440.995	0,51
3.255.000	TriMas Corp 4,13 % 15.04.2029	3.092.803	0,21
2.600.000	Trinity Industries Inc 7,75 % 15.07.2028	2.708.186	0,19
950.000	Tronox Inc 4,63 % 15.03.2029	819.451	0,06
3.315.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	3.291.430	0,23
5.860.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	5.689.767	0,39
5.727.000	United Rentals North America Inc 3,75 % 15.01.2032	5.260.994	0,36
3.545.000	United Rentals North America Inc 3,88 % 15.02.2031	3.332.584	0,23
2.697.000	United Rentals North America Inc 4,00 % 15.07.2030	2.573.747	0,18
1.151.000	United Rentals North America Inc 4,88 % 15.01.2028	1.146.822	0,08
860.000	United Rentals North America Inc 5,25 % 15.01.2030	862.434	0,06
1.075.000	United Wholesale Mortgage LLC 5,50 % 15.04.2029	1.044.642	0,07
450.000	United Wholesale Mortgage LLC 5,75 % 15.06.2027	448.898	0,03
2.547.000	Uniti Group LP 4,75 % 15.04.2028	2.494.710	0,17
2.502.000	Uniti Group LP 6,50 % 15.02.2029	2.417.157	0,17
4.072.000	Uniti Group LP 10,50 % 15.02.2028	4.314.447	0,30
1.940.000	Univision Communications Inc 4,50 % 01.05.2029	1.765.303	0,12
5.685.000	Univision Communications Inc 6,63 % 01.06.2027	5.671.242	0,39
695.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	705.314	0,05
964.000	UWM Holdings LLC 6,63 % 01.02.2030	965.272	0,07
2.065.000	Valvoline Inc 3,63 % 15.06.2031	1.868.866	0,13
350.000	Velocity Vehicle Group LLC 8,00 % 01.06.2029	349.171	0,02
1.740.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88 % 15.08.2029	1.641.794	0,11
640.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13 % 15.08.2031	592.813	0,04
1.708.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15.01.2030	1.761.529	0,12
2.805.000	Venture Global LNG Inc 7,00 % 15.01.2030	2.838.688	0,20
5.690.000	Venture Global LNG Inc 9,50 % 01.02.2029	6.200.336	0,43
3.275.000	Venture Global LNG Inc 9,88 % 01.02.2032	3.536.738	0,24
1.158.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,50 % 01.05.2033	1.240.554	0,09
1.101.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75 % 01.05.2035	1.192.790	0,08
925.000	Veritiv Operating Co 10,50 % 30.11.2030	1.001.858	0,07
1.055.000	VICI Properties LP 4,63 % 01.12.2029	1.034.607	0,07
370.000	Vital Energy Inc 9,75 % 15.10.2030	335.531	0,02
2.720.000	Voyager Parent LLC 9,25 % 01.07.2032	2.834.947	0,20
415.000	VT Topco Inc 8,50 % 15.08.2030	440.767	0,03
695.000	Waste Pro USA Inc 7,00 % 01.02.2033	722.821	0,05
645.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2029	664.105	0,05
2.135.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2033	2.206.181	0,15
625.000	WESCO Distribution Inc 6,63 % 15.03.2032	649.575	0,04
1.355.000	WESCO Distribution Inc 7,25 % 15.06.2028	1.371.057	0,09
740.000	WEX Inc 6,50 % 15.03.2033	746.431	0,05
310.000	Whirlpool Corp 6,13 % 15.06.2030	312.868	0,02
2.475.000	White Cap Buyer LLC 6,88 % 15.10.2028	2.470.718	0,17
1.025.000	William Carter Co 5,63 % 15.03.2027	1.018.635	0,07
290.000	Williams Scotsman Inc 6,63 % 15.06.2029	298.065	0,02
540.000	Williams Scotsman Inc 6,63 % 15.04.2030	560.812	0,04
2.380.000	Windsor Holdings III LLC 8,50 % 15.06.2030	2.550.575	0,18
5.140.000	Windstream Services LLC 8,25 % 01.10.2031	5.383.328	0,37
6.455.000	Wolverine World Wide Inc 4,00 % 15.08.2029	5.785.100	0,40
450.000	Wrangler Holdco Corp 6,63 % 01.04.2032	468.626	0,03
875.000	Wynn Las Vegas LLC 5,25 % 15.05.2027	875.569	0,06
1.882.000	Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01.10.2029	1.867.302	0,13
835.000	Wynn Resorts Finance LLC 6,25 % 15.03.2033	840.511	0,06
2.690.000	Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15.02.2031	2.866.222	0,20
580.000	XPO Inc 6,25 % 01.06.2028	588.381	0,04
1.845.000	XPO Inc 7,13 % 01.06.2031	1.925.073	0,13

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 86,38 % (30. Juni 2024: 88,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 69,60 % (30. Juni 2024: 70,50 %) (Fortsetzung)			
335.000	XPO Inc 7,13 % 01.02.2032	350.866	0,02
535.000	Zebra Technologies Corp 6,50 % 01.06.2032	550.108	0,04
		1.011.078.052	**69,60**
Summe Unternehmensanleihen		**1.254.901.406**	**86,38**
Staatsanleihen: 5,89 % (30. Juni 2024: 5,18 %)			
USA: 5,89 % (30. Juni 2024: 5,18 %)			
40.405.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026*	40.199.818	2,77
6.850.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	6.859.098	0,47
7.450.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.03.2027	7.462.514	0,51
6.700.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	6.735.594	0,46
120.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2029	121.772	0,01
2.200.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 28.02.2031*	2.242.625	0,15
965.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026**	967.601	0,07
19.300.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.02.2035	19.918.203	1,37
1.148.000	US-Schatzanweisung 5,00 % 31.10.2025*	1.150.421	0,08
		85.657.646	**5,89**
Summe Staatsanleihen		**85.657.646**	**5,89**
Aktien: 0,92 % (30. Juni 2024: 1,26 %)			
Luxemburg: 0,25 % (30. Juni 2024: 0,35 %)			
86.166	Intelsat Emergence SA	3.683.596	0,25
		3.683.596	**0,25**
Vereinigtes Königreich: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
5.361	Venator Materials Plc	1.072.200	0,07
		1.072.200	**0,07**
USA: 0,60 % (30. Juni 2024: 0,55 %)			
19.757	Cornerstone Chemical Co	158.056	0,01
193.006	Diamond Sports	75.647	0,01
288.363	Digicel International Finance Ltd	2.018.541	0,14
18.708	Digicel International Finance Ltd Vorzugsaktie	220.069	0,02
103.193	DSG TopCo Inc	1.418.904	0,10
12.644	Expand Energy Corp	1.478.589	0,10
548	Genon Equity	16.440	0,00
16.308	Litigation Trust Interests	8.154	0,00
14.170	Plan Distribution	786.435	0,06
35.147	Qwest Corp	638.972	0,04
623	TopCo equity	34.577	0,00
71.478	TPC Group Inc	1.626.125	0,11
3.361	Xplornet Communications Inc	-	0,00
49.850	Xplornet Communications Inc (in den USA gehandelt)	157.875	0,01
		8.638.384	**0,60**
Summe Aktien		**13.394.180**	**0,92**
Darlehen: 4,27 % (30. Juni 2024: 2,94 %)			
Kanada: 0,05 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
227.813	Xplornet Communications Inc 2024 USD Super Senior 1st Out Term Loan	215.283	0,01
786.743	Xplornet Communications Inc 2024 USD Takeback Term Loan	580.876	0,04
		796.159	**0,05**
Frankreich: 0,03 % (30. Juni 2024: keine)			
400.000	Altice France SA 2023 USD Term Loan B14	361.444	0,03
		361.444	**0,03**
Luxemburg: 0,25 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
2.099.664	Consolidated Energy Finance SA 2024 USD Term Loan B	1.978.933	0,14
1.997.166	Venator Materials LLC 2023 USD Term Loan	1.622.697	0,11
		3.601.630	**0,25**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Darlehen: 4,27 % (30. Juni 2024: 2,94 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 3,94 % (30. Juni 2024: 2,47 %)			
2.524.397	Acrisure LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B6	2.515.385	0,17
1.500.000	Acrisure LLC 2025 USD Term Loan B	1.498.125	0,10
450.000	AssuredPartners Inc 2024 USD Incremental Term Loan B5	451.044	0,03
2.380.000	Asurion LLC 2021 USD 2nd Lien Term Loan B4	2.203.356	0,15
1.039.432	Asurion LLC 2024 USD 2024 Term Loan B12	1.012.469	0,07
261.174	Athenahealth Inc 2022 USD Term Loan B	260.767	0,02
1.375.000	Bingo Holdings I LLC USD Term Loan B	1.352.656	0,09
349.125	Boxer Parent Co Inc 2025 USD Term Loan B	346.702	0,02
1.145.684	Clarios Global LP 2024 USD Term Loan B	1.141.388	0,08
6.646.882	CSC Holdings LLC 2022 USD Term Loan B1	6.547.246	0,45
710.168	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	641.815	0,04
1.132.000	ECO Material Tech Inc USD Term Loan	1.138.135	0,08
4.294.000	First Brands Group LLC 2021 USD 2nd Lien Term Loan	3.843.130	0,26
1.420.000	Forward Air Corp USD Term Loan B	1.408.313	0,10
275.000	Foundation Building Materials Holding Co LLC 2025 USD Term Loan	270.705	0,02
725.000	GFL Environmental Inc 2025 USD Term Loan B	724.398	0,05
547.250	Glatfelter Corp USD Term Loan B	535.621	0,04
1.052.459	GrafTech Finance Inc 2024 USD Delayed Draw Term Loan	1.055.090	0,07
1.841.803	GrafTech Finance Inc 2024 USD Term Loan	1.846.408	0,13
975.418	Great Outdoors Group LLC 2025 USD Term Loan B	972.677	0,07
105.429	Heritage Power LLC 2023 USD Exit Term Loan	103.847	0,01
673.313	Hilcorp Energy I LP USD Term Loan B	673.313	0,05
920.375	iHeartCommunications Inc 2024 USD Term Loan	747.805	0,05
1.131.912	Iris Holdings Inc USD Term Loan	1.099.245	0,08
298.500	LifePoint Health Inc 2024 USD 1st Lien Term Loan B	295.002	0,02
981.250	Likewize Corp USD Term Loan	942.000	0,06
5.656.197	Lumen Technologies Inc 2024 USD Extended Term Loan B1	5.580.573	0,38
1.552.794	Lumen Technologies Inc 2024 USD Extended Term Loan B2	1.531.692	0,11
1.126.921	McAfee LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B	1.092.877	0,08
636.121	MPH Acquisition Holdings LLC 2025 USD Exchange 1st Out Term Loan	624.989	0,04
748.125	Quikrete Holdings Inc 2025 USD Term Loan B	746.816	0,05
7.635.919	Radiate Holdco LLC 2021 USD Term Loan B	6.630.956	0,46
1.946.608	Skillsoft Corp 2021 USD Term Loan	1.772.795	0,12
447.170	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD 1st Lien 2nd Out Term Loan A2	340.779	0,02
414.286	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD FLFO Delayed Draw Term Loan	412.732	0,03
310.714	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD FLFO Term Loan A1	309.549	0,02
1.792.821	Tenneco Inc 2022 USD Term Loan A	1.743.895	0,12
2.508.713	TPC Group Inc 2024 USD Term Loan B	2.408.364	0,17
400.000	Vista Management Holding Inc 2025 USD Term Loan B	400.668	0,03
		57.223.327	**3,94**
Summe Darlehen		**61.982.560**	**4,27**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**1.415.935.792**	**97,46**

Futures-Kontrakte: 0,05 % (30. Juni 2024: 0,01 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
19.09.2025	179	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	349.125	0,02
19.09.2025	29	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	146.725	0,01
19.09.2025	34	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	127.050	0,01
30.09.2025	173	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	142.844	0,01
30.09.2025	33	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	26.453	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**792.197**	**0,05**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**792.197**	**0,05**

Devisenterminkontrakte: 1,06 % (30. Juni 2024: (0,42) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 210.825	USD 246.850	626	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1,06 % (30. Juni 2024: (0,42) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 296.306.880	USD 336.490.005	11.329.664	0,78
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 163.591.309	USD 220.485.094	3.692.126	0,25
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 4.564.217	USD 5.191.256	166.448	0,01
02.07.2025	1	Citibank	CAD 16.609.264	USD 12.043.731	128.687	0,01
02.07.2025	1	Citibank	NOK 154.701.945	USD 15.226.746	60.460	0,01
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 2.315.417	USD 3.122.915	50.015	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 1.443.042	USD 1.944.354	33.117	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 693.235	USD 791.150	22.602	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 571.453	USD 695.732	22.174	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 1.618.660	USD 1.878.941	21.123	0,00
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 1.636.837	USD 2.226.793	16.245	0,00
02.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 382.331	USD 434.852	13.947	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 293.587	USD 333.880	10.747	0,00
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 398.282	USD 458.193	9.330	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 293.787	USD 335.635	9.227	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 246.769	USD 282.326	7.343	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 178.837	USD 205.563	4.365	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 3.463.030	USD 339.154	3.053	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 105.667	USD 142.285	2.516	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	NOK 2.498.725	USD 244.559	2.358	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 187.098	USD 254.065	2.325	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 99.883	USD 134.696	2.178	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 92.437	USD 125.079	1.593	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CAD 246.336	USD 179.432	1.100	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 83.700	USD 113.782	917	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 74.097	JPY 10.639.179	442	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 10.913	USD 13.283	427	0,00
02.07.2025	1	Citibank	USD 1.976.740	NOK 20.000.000	397	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 641.065	USD 66.965	300	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 8.446	USD 10.317	293	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	CHF 10.969	USD 13.560	220	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	SEK 9.368	USD 977	6	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 244	USD 178	1	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 138	SEK 1.322	(1)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 6.252	SEK 59.956	(39)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.755	CHF 1.438	(52)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 228.635	EUR 195.101	(385)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 16.519.200	USD 114.859	(496)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 246.866	EUR 210.825	(610)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 113.683	GBP 84.382	(1.950)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 222.851	EUR 191.783	(2.274)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 313.909	EUR 270.724	(3.880)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 2.209.219	GBP 1.636.837	(33.819)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 1.334.744	EUR 1.173.558	(42.836)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	JPY 1.173.949.785	USD 8.187.294	(59.980)	(0,00)
02.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 1.838.231	EUR 1.618.660	(61.832)	(0,00)
04.08.2025	1	Citibank	EUR 195.101	USD 229.136	383	0,00
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 2.227.108	GBP 1.636.837	(16.256)	(0,00)
04.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.883.071	EUR 1.618.660	(21.138)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**15.616.755**	**1,06**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(245.548)**	**(0,00)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**15.371.207**	**1,06**

Credit Default Swaps: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,19 %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	46.320.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Citigroup	20.06.2030	3.476.733	0,24
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**3.476.733**	**0,24**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**3.476.733**	**0,24**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Total Return Swap: (0,02) % (30. Juni 2024: (0,04) %)

Währung	Nennwert	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.390.000	Morgan Stanley	20.12.2025	(89.293)	(0,00)
USD	3.790.000	Morgan Stanley	20.09.2025	(141.762)	(0,01)
USD	5.710.000	Morgan Stanley	20.12.2025	(138.720)	(0,01)
Total Return Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert				**(369.775)**	**(0,02)**
Total Return Swaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert				**(369.775)**	**(0,02)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.435.206.154**	**98,79**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,08 %)	13.145.713	0,91
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 1,35 %)	4.396.484	0,30
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**1.452.748.351**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 4.301.073 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.
** Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	90,65
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	4,19
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,05
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,28
Sonstige Vermögenswerte	3,83
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Australien: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,32 %)			
65.000	Mineral Resources Ltd 8,00 % 01.11.2027	65.133	0,04
50.000	Mineral Resources Ltd 8,13 % 01.05.2027	49.916	0,03
255.000	Mineral Resources Ltd 9,25 % 01.10.2028	260.345	0,15
		375.394	**0,22**
Bermuda: 0,40 % (30. Juni 2024: keine)			
150.000	NCL Corp Ltd 6,25 % 01.03.2030	151.217	0,09
215.000	NCL Corp Ltd 6,75 % 01.02.2032	219.633	0,13
300.000	NCL Corp Ltd 7,75 % 15.02.2029	319.017	0,18
		689.867	**0,40**
Kanada: 4,84 % (30. Juni 2024: 4,94 %)			
175.000	1011778 BC ULC 3,88 % 15.01.2028	170.408	0,10
475.000	1011778 BC ULC 4,00 % 15.10.2030	442.961	0,26
50.000	1011778 BC ULC 4,38 % 15.01.2028	49.067	0,03
1.375.000	Bausch Health Cos Inc 11,00 % 30.09.2028	1.363.079	0,80
750.000	Bombardier Inc 6,00 % 15.02.2028	753.757	0,44
155.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	160.557	0,09
50.000	Bombardier Inc 7,00 % 01.06.2032	52.090	0,03
26.000	Bombardier Inc 7,13 % 15.06.2026	26.050	0,02
60.000	Bombardier Inc 7,25 % 01.07.2031	62.944	0,04
215.000	Bombardier Inc 7,50 % 01.02.2029	225.621	0,13
32.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	32.175	0,02
205.000	Bombardier Inc 8,75 % 15.11.2030	222.052	0,13
525.000	Brookfield Residential Properties Inc 4,88 % 15.02.2030	472.106	0,28
175.000	Brookfield Residential Properties Inc 5,00 % 15.06.2029	159.479	0,09
200.000	Brookfield Residential Properties Inc 6,25 % 15.09.2027	199.280	0,12
80.000	Capstone Copper Corp 6,75 % 31.03.2033	81.926	0,05
75.000	Empire Communities Corp 9,75 % 01.05.2029	77.015	0,04
212.000	First Quantum Minerals Ltd 6,88 % 15.10.2027	212.108	0,12
200.000	First Quantum Minerals Ltd 8,00 % 01.03.2033	205.128	0,12
170.000	GFL Environmental Inc 4,00 % 01.08.2028	164.842	0,10
600.000	GFL Environmental Inc 4,38 % 15.08.2029	581.400	0,34
125.000	GFL Environmental Inc 4,75 % 15.06.2029	123.194	0,07
105.000	goeasy Ltd 6,88 % 15.05.2030	105.613	0,06
200.000	goeasy Ltd 7,38 % 01.10.2030	204.250	0,12
60.000	goeasy Ltd 7,63 % 01.07.2029	61.868	0,04
450.000	Hudbay Minerals Inc 4,50 % 01.04.2026	447.377	0,26
465.000	Hudbay Minerals Inc 6,13 % 01.04.2029	471.482	0,28
950.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	913.168	0,53
175.000	Mattamy Group Corp 5,25 % 15.12.2027	174.148	0,10
50.000	Taseko Mines Ltd 8,25 % 01.05.2030	52.315	0,03
		8.267.460	**4,84**
Kaimaninseln: 0,32 % (30. Juni 2024: 0,19 %)			
110.000	Azorra Finance Ltd 7,25 % 15.01.2031	112.188	0,06
125.000	Azorra Finance Ltd 7,75 % 15.04.2030	130.169	0,08
75.000	GGAM Finance Ltd 5,88 % 15.03.2030	75.451	0,04
225.000	GGAM Finance Ltd 8,00 % 15.06.2028	238.032	0,14
		555.840	**0,32**
Frankreich: 3,95 % (30. Juni 2024: 5,19 %)			
975.000	Altice France SA 3,38 % 15.01.2028	950.658	0,56
800.000	Cerba Healthcare SACA 3,50 % 31.05.2028	680.072	0,40
925.000	Emeria SASU 7,75 % 31.03.2028	1.013.702	0,59
400.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.10.2028	407.160	0,24
725.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.04.2032	742.422	0,43
525.000	Iliad Holding SASU 8,50 % 15.04.2031	561.204	0,33
1.125.000	Picard Groupe SAS 6,38 % 01.07.2029	1.379.056	0,81
700.000	RCI Banque SA 4,75 % 24.03.2037	828.063	0,48
200.000	SNF Group SACA 3,38 % 15.03.2030	184.416	0,11
		6.746.753	**3,95**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Deutschland: keine (30. Juni 2024: 0,60 %)			
Griechenland: 0,37 % (30. Juni 2024: keine)			
500.000	National Bank of Greece SA 5,88 % 28.06.2035	625.720	0,37
		625.720	**0,37**
Irland: 1,48 % (30. Juni 2024: 0,28 %)			
525.000	Ardagh Packaging Finance Plc 2,13 % 15.08.2026	587.824	0,34
600.000	Ardagh Packaging Finance Plc (international gehandelt) 2,13 % 15.08.2026	673.503	0,39
1.075.000	eircom Finance DAC 5,00 % 30.04.2031	1.271.983	0,75
		2.533.310	**1,48**
Italien: 1,80 % (30. Juni 2024: 1,46 %)			
625.000	Bubbles Bidco SpA 6,50 % 30.09.2031	742.915	0,43
425.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11,13 % 15.05.2028	527.522	0,31
1.275.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,20 % 01.06.2032	1.171.266	0,69
525.000	Prysmian SpA 5,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	632.577	0,37
		3.074.280	**1,80**
Japan: 1,20 % (30. Juni 2024: 1,29 %)			
1.850.000	SoftBank Group Corp 3,38 % 06.07.2029	2.048.947	1,20
		2.048.947	**1,20**
Jersey: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
150.000	Adient Global Holdings Ltd 7,00 % 15.04.2028	154.386	0,09
		154.386	**0,09**
Liberia: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,43 %)			
175.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,38 % 15.07.2027	176.080	0,10
87.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,50 % 01.04.2028	88.065	0,05
125.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,63 % 30.09.2031	125.772	0,08
		389.917	**0,23**
Luxemburg: 3,21 % (30. Juni 2024: 3,40 %)			
575.000	Altice Financing SA 5,00 % 15.01.2028	432.877	0,25
200.000	Aroundtown SA 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	221.430	0,13
229.000	Camelot Finance SA 4,50 % 01.11.2026	225.915	0,13
405.000	CPI Property Group SA 1,75 % 14.01.2030	417.818	0,25
335.000	CPI Property Group SA 4,00 % 22.01.2028	435.884	0,26
200.000	Grand City Properties SA 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	228.108	0,13
925.000	Herens Midco Sarl 5,25 % 15.05.2029	798.483	0,47
325.000	Intelsat Jackson Holdings SA 6,50 % 15.03.2030	331.481	0,19
425.000	Maxam Prill Sarl 7,75 % 15.07.2030	425.077	0,25
1.075.000	Monitchem HoldCo 3 SA 8,75 % 01.05.2028	1.271.781	0,74
175.000	SK Invictus Intermediate II Sarl 5,00 % 30.10.2029	169.572	0,10
225.263	Summer BC Holdco A Sarl 9,25 % 31.10.2027	264.613	0,16
225.000	Summer BC Holdco B Sarl 5,88 % 15.02.2030	262.199	0,15
		5.485.238	**3,21**
Mauritius: keine (30. Juni 2024: 0,28 %)			
Niederlande: 2,80 % (30. Juni 2024: 1,58 %)			
500.000	Boels Topholding BV 5,75 % 15.05.2030	609.163	0,36
775.000	Sensata Technologies BV 4,00 % 15.04.2029	736.831	0,43
300.000	Telefonica Europe BV 2,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	329.705	0,19
400.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	487.148	0,28
825.000	Trivium Packaging Finance BV 6,63 % 15.07.2030	1.002.805	0,59
375.000	United Group BV 5,25 % 01.02.2030	435.338	0,25
800.000	United Group BV 6,50 % 31.10.2031	951.419	0,56
200.000	ZF Europe Finance BV 7,00 % 12.06.2030	234.770	0,14
		4.787.179	**2,80**
Puerto Rico: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
125.000	Popular Inc 7,25 % 13.03.2028	133.031	0,08
		133.031	**0,08**
Spanien: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,98 %)			
975.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	1.188.933	0,70
		1.188.933	**0,70**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Schweden: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,63 %)			
300.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	366.009	0,21
		366.009	**0,21**
Vereinigtes Königreich: 9,37 % (30. Juni 2024: 6,92 %)			
850.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	999.728	0,58
100.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	128.988	0,07
1.400.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	1.916.839	1,12
571.000	Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 3,38 % 23.04.2028	712.548	0,42
1.500.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	2.118.854	1,24
1.750.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	2.264.796	1,32
650.000	Jerrold Finco Plc 7,88 % 15.04.2030	916.487	0,54
30.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6,40 % 26.03.2029	31.335	0,02
115.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6,50 % 26.03.2031	121.724	0,07
200.000	Pinewood Finco Plc 3,63 % 15.11.2027	261.189	0,15
475.000	Sherwood Financing Plc 7,48 % 15.12.2029	557.339	0,33
421.150	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	65.082	0,04
375.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	469.091	0,27
2.075.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,50 % 15.07.2031	2.541.839	1,49
1.225.000	Vodafone Group Plc 8,00 % 30.08.2086	1.825.217	1,07
875.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	1.092.751	0,64
		16.023.807	**9,37**
USA: 56,10 % (30. Juni 2024: 56,95 %)			
700.000	ACCO Brands Corp 4,25 % 15.03.2029	618.814	0,36
125.000	Acrisure LLC 7,50 % 06.11.2030	129.095	0,08
650.000	Acrisure LLC 8,25 % 01.02.2029	672.379	0,39
425.000	AdaptHealth LLC 4,63 % 01.08.2029	400.711	0,23
450.000	AdaptHealth LLC 5,13 % 01.03.2030	427.887	0,25
75.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	75.046	0,04
100.000	Adtalem Global Education Inc 5,50 % 01.03.2028	99.234	0,06
450.000	Albertsons Cos Inc 4,63 % 15.01.2027	446.881	0,26
75.000	Albertsons Cos Inc 6,50 % 15.02.2028	76.786	0,04
450.000	Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01.06.2028	436.558	0,26
725.000	Allied Universal Holdco LLC 6,00 % 01.06.2029	705.207	0,41
230.000	Allied Universal Holdco LLC 6,88 % 15.06.2030	233.096	0,14
390.000	Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15.02.2031	407.706	0,24
150.000	Alta Equipment Group Inc 9,00 % 01.06.2029	139.896	0,08
200.000	Amer Sports Co 6,75 % 16.02.2031	208.130	0,12
600.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	601.398	0,35
50.000	American Airlines Inc 7,25 % 15.02.2028	51.041	0,03
300.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,50 % 01.04.2027	299.607	0,18
90.000	AmeriGas Partners LP 9,50 % 01.06.2030	93.276	0,05
725.000	AMN Healthcare Inc 4,00 % 15.04.2029	672.662	0,39
276.000	AMN Healthcare Inc 4,63 % 01.10.2027	269.304	0,16
800.000	Amsted Industries Inc 4,63 % 15.05.2030	769.320	0,45
55.000	Amsted Industries Inc 6,38 % 15.03.2033	55.877	0,03
25.000	AmWINS Group Inc 4,88 % 30.06.2029	24.293	0,01
75.000	Arsenal AIC Parent LLC 8,00 % 01.10.2030	80.066	0,05
170.000	Arsenal AIC Parent LLC 11,50 % 01.10.2031	190.847	0,11
425.000	Ashland Inc 6,88 % 15.05.2043	439.756	0,26
500.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.08.2029	477.540	0,28
25.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.04.2030	23.768	0,01
300.000	Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15.01.2028	301.176	0,18
64.313	ASP Unifrax Holdings Inc 7,10 % 30.09.2029	29.496	0,02
25.000	ATI Inc 7,25 % 15.08.2030	26.273	0,02
25.000	Avient Corp 6,25 % 01.11.2031	25.198	0,01
175.000	Avis Budget Car Rental LLC 4,75 % 01.04.2028	169.829	0,10
375.000	Avis Budget Car Rental LLC 5,38 % 01.03.2029	361.369	0,21
105.000	Axon Enterprise Inc 6,13 % 15.03.2030	108.019	0,06
85.000	Axon Enterprise Inc 6,25 % 15.03.2033	87.808	0,05
725.000	B&G Foods Inc 5,25 % 15.09.2027	659.743	0,39
275.000	B&G Foods Inc 8,00 % 15.09.2028	265.111	0,16
900.000	Ball Corp 2,88 % 15.08.2030	811.314	0,47

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,10 % (30. Juni 2024: 56,95 %) (Fortsetzung)			
150.000	Ball Corp 6,00 % 15.06.2029	154.017	0,09
200.000	Beazer Homes USA Inc 5,88 % 15.10.2027	200.354	0,12
600.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	604.434	0,35
300.000	Beazer Homes USA Inc 7,50 % 15.03.2031	304.446	0,18
250.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	251.890	0,15
30.000	Blue Racer Midstream LLC 7,00 % 15.07.2029	31.323	0,02
30.000	Blue Racer Midstream LLC 7,25 % 15.07.2032	31.793	0,02
1.250.000	Boost Newco Borrower LLC 7,50 % 15.01.2031	1.327.625	0,78
125.000	Bread Financial Holdings Inc 8,38 % 15.06.2035	125.536	0,07
550.000	Brinker International Inc 8,25 % 15.07.2030	586.410	0,34
125.000	Brink's Co 4,63 % 15.10.2027	124.271	0,07
25.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 7,50 % 01.02.2032	24.779	0,01
200.000	Cablevision Lightpath LLC 5,63 % 15.09.2028	193.758	0,11
300.000	Camelot Return Merger Sub Inc 8,75 % 01.08.2028	276.690	0,16
277.427	Carvana Co 9,00 % 01.12.2028	284.687	0,17
319.500	Carvana Co 9,00 % 01.06.2030	335.993	0,20
736.750	Carvana Co 9,00 % 01.06.2031	872.378	0,51
150.000	CCO Holdings LLC 4,25 % 01.02.2031	139.976	0,08
850.000	CCO Holdings LLC 5,00 % 01.02.2028	842.239	0,49
225.000	CCO Holdings LLC 5,13 % 01.05.2027	224.231	0,13
825.000	CCO Holdings LLC 5,38 % 01.06.2029	821.857	0,48
50.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	52.531	0,03
155.000	Chart Industries Inc 7,50 % 01.01.2030	162.349	0,09
730.000	Chart Industries Inc 9,50 % 01.01.2031	778.603	0,46
90.000	Clarios Global LP 6,75 % 15.02.2030	93.586	0,05
825.000	Clarivate Science Holdings Corp 3,88 % 01.07.2028	790.556	0,46
175.000	Clarivate Science Holdings Corp 4,88 % 01.07.2029	164.952	0,10
105.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,75 % 15.04.2030	101.270	0,06
85.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	83.700	0,05
110.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,00 % 15.03.2032	103.769	0,06
205.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,38 % 01.05.2033	192.393	0,11
385.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,50 % 15.09.2031	371.344	0,22
526.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	557.523	0,33
240.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	245.371	0,14
145.000	Cornerstone Building Brands Inc 6,13 % 15.01.2029	105.959	0,06
225.000	CSC Holdings LLC 4,13 % 01.12.2030	159.653	0,09
375.000	CSC Holdings LLC 4,63 % 01.12.2030	174.413	0,10
1.370.000	CSC Holdings LLC 5,38 % 01.02.2028	1.254.564	0,73
650.000	CSC Holdings LLC 5,50 % 15.04.2027	620.470	0,36
325.000	CSC Holdings LLC 7,50 % 01.04.2028	242.808	0,14
25.000	Dana Inc 5,63 % 15.06.2028	25.063	0,01
1.400.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	1.273.202	0,74
600.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	574.992	0,34
145.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	146.839	0,09
800.000	DISH DBS Corp 5,13 % 01.06.2029	533.152	0,31
315.000	DISH DBS Corp 7,38 % 01.07.2028	227.477	0,13
300.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	266.496	0,16
225.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	231.660	0,14
200.000	Diversified Healthcare Trust 4,38 % 01.03.2031	168.794	0,10
650.000	EchoStar Corp 10,75 % 30.11.2029	668.258	0,39
75.000	EMRLD Borrower LP 6,75 % 15.07.2031	77.645	0,05
475.000	Encore Capital Group Inc 4,25 % 01.06.2028	619.613	0,36
350.000	Energizer Holdings Inc 4,38 % 31.03.2029	331.453	0,19
200.000	Energizer Holdings Inc 6,50 % 31.12.2027	202.264	0,12
25.000	EnerSys 6,63 % 15.01.2032	25.563	0,01
130.000	Fair Isaac Corp 6,00 % 15.05.2033	131.491	0,08
304.948	Five Point Operating Co LP 10,50 % 15.01.2028	310.318	0,18
50.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	42.160	0,02
100.000	Ford Motor Co 6,10 % 19.08.2032	99.837	0,06
75.000	Ford Motor Co 7,40 % 01.11.2046	76.979	0,05
300.000	Forestar Group Inc 5,00 % 01.03.2028	295.677	0,17
225.000	Forestar Group Inc 6,50 % 15.03.2033	226.703	0,13

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,10 % (30. Juni 2024: 56,95 %) (Fortsetzung)			
145.000	Fortress Intermediate 3 Inc 7,50 % 01.06.2031	152.112	0,09
230.000	Foundation Building Materials Inc 6,00 % 01.03.2029	211.161	0,12
25.000	Freedom Mortgage Corp 6,63 % 15.01.2027	25.065	0,01
100.000	Freedom Mortgage Corp 12,00 % 01.10.2028	107.533	0,06
20.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8,38 % 01.04.2032	20.183	0,01
300.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,13 % 15.05.2031	309.363	0,18
435.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,25 % 01.02.2029	451.726	0,26
150.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,00 % 01.05.2028	149.909	0,09
300.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 15.10.2027	300.117	0,18
700.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 01.11.2029	707.742	0,41
225.000	Frontier Communications Holdings LLC 6,75 % 01.05.2029	227.995	0,13
175.000	Gap Inc 3,63 % 01.10.2029	162.512	0,10
825.000	Gap Inc 3,88 % 01.10.2031	738.837	0,43
330.000	Garrett Motion Holdings Inc 7,75 % 31.05.2032	343.507	0,20
126.000	Gen Digital Inc 6,25 % 01.04.2033	129.529	0,08
525.000	Gen Digital Inc 6,75 % 30.09.2027	534.502	0,31
375.000	Go Daddy Operating Co LLC 3,50 % 01.03.2029	354.712	0,21
150.000	Graphic Packaging International LLC 3,50 % 01.03.2029	141.423	0,08
50.000	Greystar Real Estate Partners LLC 7,75 % 01.09.2030	53.051	0,03
125.000	Griffon Corp 5,75 % 01.03.2028	124.873	0,07
275.000	Herc Holdings Inc 5,50 % 15.07.2027	274.890	0,16
575.000	Herc Holdings Inc 6,63 % 15.06.2029	590.249	0,35
215.000	Herc Holdings Inc 7,00 % 15.06.2030	225.105	0,13
100.000	Herc Holdings Inc 7,25 % 15.06.2033	104.803	0,06
25.000	Hertz Corp 4,63 % 01.12.2026	22.443	0,01
50.000	Hertz Corp 12,63 % 15.07.2029	52.291	0,03
150.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 3,63 % 15.02.2032	135.803	0,08
275.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4,00 % 01.05.2031	258.522	0,15
50.000	Howard Hughes Corp 4,13 % 01.02.2029	47.589	0,03
675.000	Howard Hughes Corp 4,38 % 01.02.2031	623.342	0,36
250.000	Howard Hughes Corp 5,38 % 01.08.2028	248.325	0,15
525.000	Hunt Cos Inc 5,25 % 15.04.2029	506.173	0,30
175.000	Iris Holding Inc 10,00 % 15.12.2028	160.316	0,09
155.000	JB Poindexter & Co Inc 8,75 % 15.12.2031	157.943	0,09
200.000	Jefferies Finance LLC 6,63 % 15.10.2031	199.378	0,12
275.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	255.940	0,15
55.000	JH North America Holdings Inc 5,88 % 31.01.2031	55.482	0,03
950.000	KB Home 4,00 % 15.06.2031	880.213	0,51
75.000	KB Home 4,80 % 15.11.2029	73.733	0,04
75.000	KB Home 6,88 % 15.06.2027	76.951	0,05
675.000	Kontoor Brands Inc 4,13 % 15.11.2029	635.479	0,37
700.000	LABL Inc 5,88 % 01.11.2028	612.472	0,36
100.000	LABL Inc 8,63 % 01.10.2031	85.500	0,05
295.000	LABL Inc 10,50 % 15.07.2027	282.383	0,17
550.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,13 % 31.01.2030	524.403	0,31
175.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	163.798	0,10
375.000	LBM Acquisition LLC 6,25 % 15.01.2029	326.377	0,19
475.000	LCM Investments Holdings II LLC 4,88 % 01.05.2029	461.852	0,27
125.000	LD Holdings Group LLC 6,13 % 01.04.2028	102.415	0,06
150.000	Level 3 Financing Inc 4,00 % 15.04.2031	129.360	0,08
375.000	Level 3 Financing Inc 4,88 % 15.06.2029	350.257	0,20
280.000	Level 3 Financing Inc 6,88 % 30.06.2033	284.886	0,17
350.000	Level 3 Financing Inc 10,75 % 15.12.2030	396.725	0,23
399.978	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	460.275	0,27
1.150.000	Levi Strauss & Co 3,50 % 01.03.2031	1.052.112	0,62
125.000	Life Time Inc 6,00 % 15.11.2031	127.133	0,07
250.000	LifePoint Health Inc 5,38 % 15.01.2029	233.223	0,14
465.000	LifePoint Health Inc 8,38 % 15.02.2032	496.048	0,29
300.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc 9,00 % 15.05.2028	313.764	0,18
150.000	Lithia Motors Inc 3,88 % 01.06.2029	143.156	0,08
425.000	M/I Homes Inc 3,95 % 15.02.2030	398.433	0,23
425.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	422.233	0,25

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,10 % (30. Juni 2024: 56,95 %) (Fortsetzung)			
140.000	Magnera Corp 7,25 % 15.11.2031	131.975	0,08
305.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 7,88 % 15.04.2027	310.228	0,18
750.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp 6,50 % 15.05.2029	737.250	0,43
335.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,50 % 01.09.2028	353.616	0,21
775.000	McAfee Corp 7,38 % 15.02.2030	731.608	0,43
1.175.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	1.128.164	0,66
31.000	MITER Brands Acquisition Holdco Inc 6,75 % 01.04.2032	31.808	0,02
405.000	MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01.02.2030	385.317	0,23
121.329	MPH Acquisition Holdings LLC 5,75 % 31.12.2030	100.112	0,06
63.365	MPH Acquisition Holdings LLC 11,50 % 31.12.2030	62.684	0,04
300.000	MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15.02.2032	314.142	0,18
650.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,13 % 15.12.2030	654.056	0,38
25.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,50 % 15.08.2028	24.971	0,01
75.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,75 % 15.11.2031	75.794	0,04
354.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,00 % 15.01.2027	354.386	0,21
240.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,50 % 01.08.2029	245.016	0,14
225.000	Navient Corp 4,88 % 15.03.2028	221.659	0,13
75.000	Navient Corp 5,00 % 15.03.2027	74.591	0,04
50.000	Navient Corp 5,50 % 15.03.2029	48.982	0,03
105.000	Navient Corp 7,88 % 15.06.2032	109.238	0,06
409.000	NCR Atleos Corp 9,50 % 01.04.2029	447.687	0,26
400.000	NCR Voyix Corp 5,00 % 01.10.2028	395.680	0,23
172.000	NCR Voyix Corp 5,13 % 15.04.2029	169.451	0,10
300.000	NESCO Holdings II Inc 5,50 % 15.04.2029	291.576	0,17
100.000	New Flyer Holdings Inc 9,25 % 01.07.2030	105.520	0,06
90.000	New Home Co Inc 8,50 % 01.11.2030	91.676	0,05
100.000	New Home Co Inc 9,25 % 01.10.2029	103.595	0,06
110.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	106.972	0,06
185.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	176.964	0,10
130.000	Newell Brands Inc 8,50 % 01.06.2028	136.898	0,08
95.000	Novelis Corp 3,88 % 15.08.2031	85.274	0,05
415.000	Novelis Corp 4,75 % 30.01.2030	397.815	0,23
55.000	Novelis Corp 6,88 % 30.01.2030	56.869	0,03
400.000	Olympus Water US Holding Corp 7,25 % 15.06.2031	408.116	0,24
400.000	Olympus Water US Holding Corp 9,75 % 15.11.2028	421.180	0,25
200.000	OneMain Finance Corp 3,88 % 15.09.2028	191.626	0,11
275.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	253.704	0,15
125.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.01.2028	128.895	0,08
325.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.05.2029	334.223	0,20
150.000	OneMain Finance Corp 6,75 % 15.03.2032	152.912	0,09
26.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.03.2026	26.380	0,02
180.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.09.2032	186.332	0,11
500.000	Organon & Co 5,13 % 30.04.2031	434.080	0,25
44.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6,63 % 13.05.2027	44.073	0,03
35.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7,25 % 15.05.2031	35.887	0,02
231.329	P&L Development LLC 12,00 % 15.05.2029	233.254	0,14
250.000	Park Intermediate Holdings LLC 5,88 % 01.10.2028	249.607	0,15
475.000	Park River Holdings Inc 5,63 % 01.02.2029	384.664	0,23
125.000	Patrick Industries Inc 4,75 % 01.05.2029	121.335	0,07
320.000	Patrick Industries Inc 6,38 % 01.11.2032	320.909	0,19
200.000	PennyMac Financial Services Inc 4,25 % 15.02.2029	191.942	0,11
465.000	PennyMac Financial Services Inc 6,88 % 15.05.2032	475.914	0,28
250.000	PennyMac Financial Services Inc 7,13 % 15.11.2030	259.052	0,15
40.000	PennyMac Financial Services Inc 7,88 % 15.12.2029	42.525	0,02
325.000	PG&E Corp 5,25 % 01.07.2030	309.569	0,18
35.000	Phinia Inc 6,75 % 15.04.2029	36.091	0,02
525.000	PM General Purchaser LLC 9,50 % 01.10.2028	366.004	0,21
504.000	Post Holdings Inc 4,50 % 15.09.2031	468.246	0,27
400.000	Post Holdings Inc 4,63 % 15.04.2030	384.748	0,23
75.000	PRA Group Inc 5,00 % 01.10.2029	69.149	0,04
115.000	PRA Group Inc 8,88 % 31.01.2030	119.591	0,07
295.000	Prime Healthcare Services Inc 9,38 % 01.09.2029	292.779	0,17

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,10 % (30. Juni 2024: 56,95 %) (Fortsetzung)			
310.000	Quikrete Holdings Inc 6,38 % 01.03.2032	318.968	0,19
85.000	Quikrete Holdings Inc 6,75 % 01.03.2033	87.680	0,05
100.000	QXO Building Products Inc 6,75 % 30.04.2032	103.243	0,06
175.000	Radiate Holdco LLC 4,50 % 15.09.2026	149.956	0,09
265.000	Radiate Holdco LLC 6,50 % 15.09.2028	170.021	0,10
390.000	Reworld Holding Corp 4,88 % 01.12.2029	370.956	0,22
200.000	Reworld Holding Corp 5,00 % 01.09.2030	189.342	0,11
250.000	RHP Hotel Properties LP 4,50 % 15.02.2029	244.520	0,14
125.000	RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01.04.2032	128.538	0,08
80.000	Rithm Capital Corp 8,00 % 15.07.2030	80.295	0,05
360.000	Rocket Cos Inc 6,13 % 01.08.2030	366.865	0,21
90.000	Rocket Cos Inc 6,38 % 01.08.2033	92.106	0,05
225.000	Rocket Mortgage LLC 3,63 % 01.03.2029	213.881	0,13
750.000	Rocket Mortgage LLC 4,00 % 15.10.2033	670.740	0,39
525.000	Roller Bearing Co of America Inc 4,38 % 15.10.2029	508.378	0,30
575.000	RXO Inc 7,50 % 15.11.2027	590.059	0,35
515.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	528.843	0,31
600.000	SBA Communications Corp 3,13 % 01.02.2029	566.706	0,33
100.000	SBA Communications Corp 3,88 % 15.02.2027	98.385	0,06
350.000	Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01.03.2030	337.165	0,20
525.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,00 % 01.04.2031	481.561	0,28
225.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,38 % 01.02.2032	206.552	0,12
50.000	Select Medical Corp 6,25 % 01.12.2032	50.302	0,03
525.000	Service Corp International 3,38 % 15.08.2030	483.588	0,28
425.000	Service Corp International 4,00 % 15.05.2031	398.242	0,23
75.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	74.306	0,04
490.000	Shea Homes LP 4,75 % 01.04.2029	478.465	0,28
200.000	Shift4 Payments LLC 6,75 % 15.08.2032	207.862	0,12
330.000	Sinclair Television Group Inc 8,13 % 15.02.2033	334.244	0,20
170.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,00 % 01.11.2028	169.609	0,10
320.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15.11.2031	335.715	0,20
140.000	Snap Inc 6,88 % 01.03.2033	143.578	0,08
250.000	SS&C Technologies Inc 5,50 % 30.09.2027	250.092	0,15
100.000	Standard Building Solutions Inc 6,50 % 15.08.2032	102.373	0,06
325.000	Standard Industries Inc 3,38 % 15.01.2031	291.882	0,17
425.000	Standard Industries Inc 4,38 % 15.07.2030	402.245	0,24
225.000	Standard Industries Inc 4,75 % 15.01.2028	222.635	0,13
105.000	Standard Industries Inc 5,00 % 15.02.2027	104.683	0,06
185.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	183.405	0,11
175.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 01.07.2030	180.821	0,11
75.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 15.10.2030	77.439	0,05
305.000	STL Holding Co LLC 8,75 % 15.02.2029	318.942	0,19
350.000	SWF Holdings I Corp 6,50 % 01.10.2029	137.547	0,08
700.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,13 % 01.08.2030	695.975	0,41
100.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,75 % 15.01.2028	101.354	0,06
375.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,88 % 15.06.2027	380.996	0,22
900.000	Tenet Healthcare Corp 4,25 % 01.06.2029	873.522	0,51
1.625.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	1.574.576	0,92
275.000	Tenet Healthcare Corp 6,88 % 15.11.2031	295.493	0,17
775.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	766.343	0,45
325.000	Terex Corp 5,00 % 15.05.2029	317.460	0,19
390.000	Terex Corp 6,25 % 15.10.2032	390.846	0,23
175.000	Titan International Inc 7,00 % 30.04.2028	175.333	0,10
55.000	TopBuild Corp 3,63 % 15.03.2029	52.036	0,03
120.000	TopBuild Corp 4,13 % 15.02.2032	111.326	0,07
393.000	Tri Pointe Homes Inc 5,25 % 01.06.2027	394.136	0,23
525.000	Tri Pointe Homes Inc 5,70 % 15.06.2028	529.924	0,31
615.000	Trident TPI Holdings Inc 12,75 % 31.12.2028	654.680	0,38
200.000	TriMas Corp 4,13 % 15.04.2029	190.034	0,11
165.000	Trinity Industries Inc 7,75 % 15.07.2028	171.866	0,10
410.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	407.085	0,24
425.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	412.654	0,24

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 87,37 % (30. Juni 2024: 85,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,10 % (30. Juni 2024: 56,95 %) (Fortsetzung)			
775.000	United Rentals North America Inc 3,75 % 15.01.2032	711.938	0,42
925.000	United Rentals North America Inc 4,00 % 15.07.2030	882.727	0,52
125.000	United Rentals North America Inc 5,25 % 15.01.2030	125.354	0,07
400.000	Uniti Group LP 6,50 % 15.02.2029	386.436	0,23
412.000	Uniti Group LP 10,50 % 15.02.2028	436.530	0,26
450.000	Univision Communications Inc 6,63 % 01.06.2027	448.911	0,26
515.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	522.643	0,31
105.000	UWM Holdings LLC 6,63 % 01.02.2030	105.139	0,06
350.000	Valvoline Inc 3,63 % 15.06.2031	316.757	0,19
25.000	Velocity Vehicle Group LLC 8,00 % 01.06.2029	24.941	0,01
150.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88 % 15.08.2029	141.534	0,08
125.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13 % 15.08.2031	115.784	0,07
670.000	Venture Global LNG Inc 7,00 % 15.01.2030	678.047	0,40
140.000	Venture Global LNG Inc 9,50 % 01.02.2029	152.557	0,09
265.000	Venture Global LNG Inc 9,88 % 01.02.2032	286.179	0,17
120.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,50 % 15.01.2034	120.000	0,07
120.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6,75 % 15.01.2036	120.000	0,07
136.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,50 % 01.05.2033	145.695	0,09
140.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75 % 01.05.2035	151.638	0,09
80.000	Veritiv Operating Co 10,50 % 30.11.2030	86.647	0,05
335.000	Voyager Parent LLC 9,25 % 01.07.2032	349.157	0,20
30.000	VT Topco Inc 8,50 % 15.08.2030	31.863	0,02
45.000	Waste Pro USA Inc 7,00 % 01.02.2033	46.801	0,03
325.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2029	334.626	0,20
105.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2033	108.501	0,06
205.000	WESCO Distribution Inc 6,63 % 15.03.2032	213.061	0,12
50.000	WESCO Distribution Inc 7,25 % 15.06.2028	50.593	0,03
60.000	WEX Inc 6,50 % 15.03.2033	60.521	0,04
35.000	Whirlpool Corp 6,13 % 15.06.2030	35.324	0,02
300.000	White Cap Buyer LLC 6,88 % 15.10.2028	299.481	0,18
175.000	William Carter Co 5,63 % 15.03.2027	173.913	0,10
9.000	Williams Scotsman Inc 6,63 % 15.04.2030	9.347	0,01
200.000	Windsor Holdings III LLC 8,50 % 15.06.2030	214.334	0,13
325.000	Windstream Services LLC 8,25 % 01.10.2031	340.385	0,20
575.000	Wolverine World Wide Inc 4,00 % 15.08.2029	515.326	0,30
240.000	Wrangler Holdco Corp 6,63 % 01.04.2032	249.934	0,15
50.000	XPO Inc 6,25 % 01.06.2028	50.723	0,03
450.000	XPO Inc 7,13 % 01.06.2031	469.530	0,27
90.000	XPO Inc 7,13 % 01.02.2032	94.262	0,06
		95.899.155	**56,10**
Summe Unternehmensanleihen		**149.345.226**	**87,37**

Staatsanleihen: 8,27 % (30. Juni 2024: 9,81 %)

USA: 8,27 % (30. Juni 2024: 9,81 %)			
350.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	348.223	0,20
75.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	74.818	0,04
4.850.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	4.856.441	2,84
181.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.12.2028*	181.170	0,11
775.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	779.117	0,46
3.500.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	3.532.539	2,07
1.040.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026**	1.045.444	0,61
1.300.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034**	1.304.469	0,76
388.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026*	389.046	0,23
1.575.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.02.2035**	1.625.449	0,95
		14.136.716	**8,27**
Summe Staatsanleihen		**14.136.716**	**8,27**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,38 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Luxemburg: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
7.504	Intelsat Emergence SA	320.796	0,19
		320.796	**0,19**
USA: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
2.132	Diamond Sports	835	0,00
18.938	Digicel International Finance Ltd	132.566	0,07
1.239	Digicel International Finance Ltd Vorzugsaktie	14.575	0,01
1.140	DSG TopCo Inc	15.675	0,01
		163.651	**0,09**
Summe Aktien		**484.447**	**0,28**

Darlehen: 1,64 % (30. Juni 2024: 2,00 %)

Luxemburg: 0,38 % (30. Juni 2024: 0,15 %)			
492.347	Air Newco LLC 2019 GBP Term Loan B	657.820	0,38
		657.820	**0,38**
Vereinigtes Königreich: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,35 %)			
275.000	IVC Acquisition Ltd 2025 GBP Term Loan B	377.475	0,22
		377.475	**0,22**
USA: 1,04 % (30. Juni 2024: 1,50 %)			
196.456	Acrisure LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B6	195.755	0,12
7.840	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	7.085	0,01
75.000	ECO Material Tech Inc USD Term Loan	75.407	0,04
50.000	GFL Environmental Inc 2025 USD Term Loan B	49.959	0,03
24.875	Glatfelter Corp USD Term Loan B	24.346	0,02
125.000	Level 3 Financing Inc 2025 USD Term Loan B	126.276	0,07
284.927	McAfee LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B	276.319	0,16
40.204	MPH Acquisition Holdings LLC 2025 USD Exchange 1st Out Term Loan	39.501	0,02
74.813	Quikrete Holdings Inc 2025 USD Term Loan B	74.682	0,04
623.846	Radiate Holdco LLC 2021 USD Term Loan B	541.742	0,32
174.807	Skillsoft Corp 2021 USD Term Loan	159.198	0,09
77.562	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD 1st Lien 2nd Out Term Loan A2	59.109	0,04
28.571	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD FLFO Delayed Draw Term Loan	28.464	0,02
21.429	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD FLFO Term Loan A1	21.348	0,01
93.325	Tenneco Inc 2022 USD Term Loan A	90.778	0,05
		1.769.969	**1,04**
Summe Darlehen		**2.805.264**	**1,64**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**166.771.653**	**97,56**

Futures-Kontrakte: (0,11) % (30. Juni 2024: 0,07 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	4	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(822)	(0,00)
08.09.2025	32	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(5.687)	(0,00)
08.09.2025	46	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(14.039)	(0,01)
19.09.2025	1	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	5.060	0,00
19.09.2025	1	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	4.148	0,00
19.09.2025	(4)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(6.625)	(0,00)
26.09.2025	(21)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(76.548)	(0,04)
30.09.2025	4	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	3.281	0,00
30.09.2025	(84)	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(104.179)	(0,06)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**12.489**	**0,00**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(207.900)**	**(0,11)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(195.411)**	**(0,11)**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 2,68 % (30. Juni 2024: (1,07) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 977.502	USD 1.144.537	2.904	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 71.988.731	USD 81.751.699	2.752.234	1,61
02.07.2025	1	Citibank	EUR 71.963.098	USD 81.751.699	2.722.145	1,59
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 21.105.573	USD 24.501.460	273.305	0,16
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 9.132.565	USD 12.424.166	90.636	0,05
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 2.076.341	USD 2.369.932	67.380	0,04
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 1.747.993	USD 1.988.135	63.746	0,04
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 183.769	USD 209.329	6.388	0,00
02.07.2025	1	UBS	GBP 329.134	USD 445.168	5.861	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 124.935	USD 145.174	1.481	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 22.565	USD 27.472	875	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 33.328	USD 44.919	752	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 261	USD 319	9	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 393	USD 530	8	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 292	USD 393	7	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD70	CHF 57	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 1.847	GBP 1.356	(11)	(0,00)
02.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 45.269	GBP 33.619	(801)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 126.684	GBP 93.470	(1.403)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 115.811	EUR 100.000	(1.573)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 202.626	EUR 174.886	(2.664)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.144.612	EUR 977.502	(2.828)	(0,00)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 214.604	GBP 158.964	(3.232)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 281.960	EUR 245.044	(5.685)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 294.839	EUR 259.234	(9.462)	(0,01)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 425.003	EUR 373.712	(13.680)	(0,01)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 617.252	EUR 539.637	(16.201)	(0,01)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 692.158	EUR 608.572	(22.213)	(0,01)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 12.384.259	GBP 9.175.645	(189.580)	(0,11)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 25.113.538	EUR 22.046.882	(766.183)	(0,45)
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 12.425.923	GBP 9.132.565	(90.697)	(0,05)
04.08.2025	1	Bank of America	USD 24.555.047	EUR 21.105.573	(273.770)	(0,16)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**5.987.731**	**3,49**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(1.399.985)**	**(0,81)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**4.587.746**	**2,68**

Credit Default Swaps: 0,30 % (30. Juni 2024: 0,33 %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	6.890.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Citigroup	20.06.2030	517.157	0,30
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**517.157**	**0,30**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**517.157**	**0,30**

Total Return Swap: keine (30. Juni 2024: (0,09) %)

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**171.681.145**	**100,43**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 2,29 %)	3.722.883	2,18
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: 0,57 %)	(4.465.956)	(2,61)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**170.938.072**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.
* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 1.756.347 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	88,48
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	1,51
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,51
Sonstige Vermögenswerte	6,49
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Multi-Sector Credit Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 13,17 % (30. Juni 2024: 13,88 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Bermuda: 0,43 % (30. Juni 2024: keine)			
1.500.000	Tikehau US CLO VII Ltd 5,89 % 25.02.2038	1.502.354	0,43
		1.502.354	**0,43**
Kaimaninseln: 0,37 % (30. Juni 2024: 1,19 %)			
814.323	Midocean Credit CLO III 6,33 % 21.04.2031	816.736	0,23
500.000	Zais CLO 3 Ltd 6,77 % 15.07.2031	502.498	0,14
		1.319.234	**0,37**
Irland: 11,57 % (30. Juni 2024: 12,61 %)			
1.000.000	Avoca Capital CLO X Ltd 3,38 % 15.04.2035	1.167.871	0,33
2.000.000	Bilbao CLO IV DAC 4,48 % 15.04.2036	2.353.575	0,66
2.500.000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC 3,58 % 15.01.2033	2.930.351	0,83
2.750.000	Bosphorus CLO VII DAC 4,81 % 17.10.2036	3.241.390	0,92
2.500.000	Capital Four CLO II DAC 2,00 % 15.01.2034	2.773.963	0,78
3.000.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-2 Ltd 1,95 % 15.11.2031	3.392.956	0,96
2.000.000	Carysfort Park CLO DAC 3,41 % 28.07.2034	2.325.704	0,66
3.000.000	CIFC European Funding CLO III DAC 2,00 % 15.01.2034	3.330.092	0,94
2.500.000	CVC Cordatus Loan Fund V DAC 1,80 % 21.07.2030	2.913.405	0,82
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XII DAC 2,10 % 23.01.2032	3.357.388	0,95
2.950.000	Grosvenor Place CLO 2024-2 DAC 3,85 % 15.01.2039	3.470.229	0,98
2.750.000	Indigo Credit Management I DAC 4,88 % 15.10.2037	3.256.794	0,92
3.000.000	Invesco Euro CLO IX DAC 3,62 % 20.07.2038	3.522.253	0,99
1.500.000	Nassau Euro CLO II DAC 4,06 % 25.04.2039	1.759.536	0,50
1.000.000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co 4,14 % 21.01.2035	1.176.810	0,33
		40.972.317	**11,57**
Luxemburg: 0,10 % (30. Juni 2024: keine)			
300.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4,29 % 28.06.2050	354.268	0,10
		354.268	**0,10**
USA: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
1.000.000	FIGRE Trust 2025-HE4 5,41 % 25.07.2055	999.987	0,28
153.321	HPC Investment Partners CLO 6,16 % 20.10.2029	153.364	0,04
484.278	Pret 2025-NPL2 LLC 5,84 % 25.03.2055	479.982	0,14
500.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES6 6,16 % 25.06.2055	500.000	0,14
350.526	VCAT 2025-NPL3 LLC 5,89 % 25.02.2055	348.904	0,10
		2.482.237	**0,70**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**46.630.410**	**13,17**
Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %)			
Australien: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,35 %)			
500.000	APA Infrastructure Ltd 2,00 % 15.07.2030	553.376	0,16
100.000	Coronado Finance Pty Ltd 9,25 % 01.10.2029	74.766	0,02
125.000	Mineral Resources Ltd 9,25 % 01.10.2028	127.620	0,04
400.000	NBN Co Ltd 3,50 % 22.03.2030	479.616	0,13
		1.235.378	**0,35**
Österreich: 0,08 % (30. Juni 2024: keine)			
285.000	LD Celulose International GmbH 7,95 % 26.01.2032	298.991	0,08
		298.991	**0,08**
Belgien: 0,77 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
600.000	Barry Callebaut Services NV 3,75 % 19.02.2028	710.282	0,20
900.000	Belfius Bank SA 5,25 % 19.04.2033	1.108.791	0,31
700.000	Crelan SA 6,00 % 28.02.2030	903.495	0,26
		2.722.568	**0,77**
Bermuda: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
287.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.03.2026	287.408	0,08
150.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.02.2027	150.481	0,04
80.000	NCL Corp Ltd 6,75 % 01.02.2032	81.724	0,02
150.000	NCL Corp Ltd 8,13 % 15.01.2029	158.067	0,05
175.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd 5,63 % 15.02.2029	174.778	0,05
		852.458	**0,24**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Brasilien: 0,13 % (30. Juni 2024: 0,30 %)			
295.000	Banco do Brasil SA 4,88 % 11.01.2029	291.085	0,08
97.720	Light SA 0,00 % 31.08.2027	14.658	0,00
94.749	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	21.197	0,01
227.903	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	121.295	0,04
		448.235	**0,13**
Kanada: 1,34 % (30. Juni 2024: 1,34 %)			
400.000	1011778 BC ULC 4,00 % 15.10.2030	373.020	0,10
325.000	Bombardier Inc 6,00 % 15.02.2028	326.628	0,09
50.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	51.793	0,01
55.000	Bombardier Inc 7,50 % 01.02.2029	57.717	0,02
55.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	55.301	0,01
350.000	Brookfield Residential Properties Inc 4,88 % 15.02.2030	314.737	0,09
300.000	Brookfield Residential Properties Inc 5,00 % 15.06.2029	273.393	0,08
100.000	Capstone Copper Corp 6,75 % 31.03.2033	102.407	0,03
650.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	656.747	0,18
200.000	Champion Iron Canada Inc 7,88 % 15.07.2032	202.602	0,06
175.000	Empire Communities Corp 9,75 % 01.05.2029	179.702	0,05
200.000	First Quantum Minerals Ltd 6,88 % 15.10.2027	200.102	0,06
200.000	First Quantum Minerals Ltd 8,00 % 01.03.2033	205.128	0,06
130.000	GFL Environmental Inc 6,75 % 15.01.2031	135.888	0,04
75.000	goeasy Ltd 7,38 % 01.10.2030	76.594	0,02
250.000	Hudbay Minerals Inc 4,50 % 01.04.2026	248.543	0,07
475.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	456.584	0,13
25.000	New Gold Inc 6,88 % 01.04.2032	25.758	0,01
200.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 2,50 % 15.10.2031	175.678	0,05
620.000	Rogers Communications Inc 5,00 % 15.02.2029	628.965	0,18
		4.747.287	**1,34**
Kaimaninseln: 0,46 % (30. Juni 2024: 0,67 %)			
874.000	Agile Group Holdings Ltd 6,05 % 13.10.2025	52.999	0,02
125.000	Azorra Finance Ltd 7,25 % 15.01.2031	127.486	0,04
96.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,33 % 15.02.2028	95.304	0,03
200.000	IHS Holding Ltd 6,25 % 29.11.2028	194.608	0,05
420.000	MGM China Holdings Ltd 4,75 % 01.02.2027	416.065	0,12
86.000	Transocean Inc 8,00 % 01.02.2027	84.698	0,02
55.000	Transocean Inc 8,25 % 15.05.2029	50.919	0,01
400.000	Wynn Macau Ltd 5,50 % 15.01.2026	399.360	0,11
200.000	Wynn Macau Ltd 5,50 % 01.10.2027	198.882	0,06
		1.620.321	**0,46**
Chile: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,50 %)			
429.800	Alfa Desarrollo SpA Reg S 4,55 % 27.09.2051	316.217	0,09
400.000	Falabella SA 3,38 % 15.01.2032	348.700	0,10
300.000	Telefonica Moviles Chile SA 3,54 % 18.11.2031	186.000	0,05
		850.917	**0,24**
Kolumbien: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,40 %)			
480.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	470.904	0,14
205.000	Ecopetrol SA 8,63 % 19.01.2029	216.511	0,06
74.000	Ecopetrol SA 8,88 % 13.01.2033	76.318	0,02
		763.733	**0,22**
Costa Rica: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,12 %)			
355.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,75 % 07.10.2031	364.603	0,10
		364.603	**0,10**
Dänemark: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,16 %)			
500.000	Orsted AS 1,75 % 09.12.3019	553.177	0,16
		553.177	**0,16**
Frankreich: 4,14 % (30. Juni 2024: 4,37 %)			
200.000	AXA SA 3,25 % 28.05.2049	234.927	0,07
700.000	Ayvens SA 4,00 % 05.07.2027	844.875	0,24
900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,88 % 16.06.2032	1.073.326	0,30
345.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	351.593	0,10
1.480.000	BPCE SA 5,88 % 14.01.2031	1.536.418	0,43

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Frankreich: 4,14 % (30. Juni 2024: 4,37 %) (Fortsetzung)			
500.000	Credit Agricole Assurances SA 2,00 % 17.07.2030	548.105	0,16
370.000	Credit Agricole SA 4,63 % 11.09.2028	370.418	0,10
1.565.000	Credit Agricole SA 5,23 % 09.01.2029	1.589.257	0,45
900.000	Credit Agricole SA 5,50 % 28.08.2033	1.124.300	0,32
500.000	Electricite de France SA 3,88 % 12.01.2027	597.830	0,17
400.000	Engie SA 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	442.001	0,13
400.000	Iliad Holding SASU 5,38 % 15.04.2030	482.137	0,14
900.000	Iliad Holding SASU 6,88 % 15.04.2031	1.127.332	0,32
200.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.10.2028	203.580	0,06
200.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.04.2032	204.806	0,06
900.000	ITM Entreprises SASU 4,13 % 29.01.2030	1.069.829	0,30
500.000	Societe Generale SA 1,00 % 24.11.2030	582.347	0,16
1.200.000	Societe Generale SA 1,49 % 14.12.2026	1.182.516	0,33
200.000	Societe Generale SA 2,89 % 09.06.2032	176.208	0,05
205.000	Societe Generale SA 3,34 % 21.01.2033	181.786	0,05
200.000	TotalEnergies SE 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	225.053	0,06
500.000	TotalEnergies SE 2,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	506.223	0,14
		14.654.867	**4,14**
Deutschland: 1,57 % (30. Juni 2024: 2,07 %)			
1.200.000	Allianz SE 4,60 % 07.09.2038	1.468.781	0,41
200.000	BASF SE 4,00 % 08.03.2029	244.860	0,07
300.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1,60 % (unbegrenzte Laufzeit)	319.412	0,09
500.000	Deutsche Bank AG 1,38 % 17.02.2032	524.012	0,15
1.360.000	Deutsche Bank AG 3,74 % 07.01.2033	1.222.518	0,34
500.000	Deutsche Bank AG 5,00 % 05.09.2030	625.785	0,18
985.000	TK Elevator Midco GmbH 4,38 % 15.07.2027	1.155.976	0,33
		5.561.344	**1,57**
Guatemala: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,14 %)			
260.000	CT Trust 5,13 % 03.02.2032	242.265	0,07
		242.265	**0,07**
Ungarn: 0,40 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
800.000	MVM Energetika Zrt 6,50 % 13.03.2031	828.472	0,23
555.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	584.393	0,17
		1.412.865	**0,40**
Indien: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
200.000	Delhi International Airport Ltd 6,45 % 04.06.2029	204.816	0,06
250.000	Power Finance Corp Ltd 1,84 % 21.09.2028	279.405	0,08
		484.221	**0,14**
Irland: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
500.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 5,13 % 23.11.2052	671.916	0,19
		671.916	**0,19**
Insel Man: keine (30. Juni 2024: 0,16 %)			
Israel: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,66 %)			
710.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	692.598	0,19
		692.598	**0,19**
Italien: 0,85 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
500.000	Leasys SpA 4,63 % 16.02.2027	604.527	0,17
675.000	TeamSystem SpA 5,00 % 01.07.2031	792.467	0,22
565.000	UniCredit SpA 1,98 % 03.06.2027	551.044	0,16
1.060.000	UniCredit SpA 5,86 % 19.06.2032	1.068.024	0,30
		3.016.062	**0,85**
Jamaika: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
269.508	Digicel Intermediate Holdings Ltd 12,00 % 25.05.2027	272.128	0,08
		272.128	**0,08**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Japan: keine (30. Juni 2024: 0,42 %)			
Jersey: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
200.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4,65 % 13.09.2029	199.518	0,06
150.000	Toucan FinCo Ltd 9,50 % 15.05.2030	153.171	0,04
		352.689	**0,10**
Liberia: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,20 %)			
225.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,50 % 31.08.2026	225.783	0,07
115.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,63 % 30.09.2031	115.711	0,03
		341.494	**0,10**
Luxemburg: 0,79 % (30. Juni 2024: 0,87 %)			
900.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3,63 % 29.10.2029	1.059.433	0,30
50.000	Camelot Finance SA 4,50 % 01.11.2026	49.327	0,01
550.000	Intelsat Jackson Holdings SA 6,50 % 15.03.2030	560.967	0,16
100.000	Logicor Financing Sarl 1,50 % 13.07.2026	115.894	0,03
300.000	Logicor Financing Sarl 1,63 % 15.07.2027	343.256	0,10
350.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,38 % 15.10.2040	289.606	0,08
200.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02.07.2049	148.879	0,04
200.000	P3 Group Sarl 4,00 % 19.04.2032	235.986	0,07
630.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6,95 % 17.10.2022	6.300	0,00
		2.809.648	**0,79**
Mauritius: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
770.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	764.240	0,22
		764.240	**0,22**
Mexiko: 0,86 % (30. Juni 2024: 1,19 %)			
550.000	Mexico City Airport Trust 144A 3,88 % 30.04.2028	532.604	0,15
200.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.10.2046	164.894	0,05
1.350.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.07.2047	1.113.845	0,31
205.000	Nemak SAB de CV 3,63 % 28.06.2031	168.854	0,05
425.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 6,80 % 13.05.2030	435.064	0,12
659.750	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 11,13 % 31.12.2032	626.993	0,18
		3.042.254	**0,86**
Niederlande: 2,44 % (30. Juni 2024: 2,10 %)			
800.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	804.136	0,23
600.000	American Medical Systems Europe BV 3,38 % 08.03.2029	719.551	0,20
700.000	Iberdrola International BV 1,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	814.603	0,23
900.000	ING Groep NV 4,13 % 24.08.2033	1.079.833	0,31
300.000	ING Groep NV 4,50 % 23.05.2029	368.850	0,10
900.000	Louis Dreyfus Co Finance BV 3,50 % 22.10.2031	1.046.270	0,30
169.400	Mong Duong Finance Holdings BV 5,13 % 07.05.2029	165.075	0,05
50.000	NXP BV 3,15 % 01.05.2027	48.962	0,01
50.000	NXP BV 3,40 % 01.05.2030	47.338	0,01
445.000	Prosus NV 4,19 % 19.01.2032	415.421	0,12
200.000	TenneT Holding BV 4,25 % 28.04.2032	249.779	0,07
850.000	VEON Holdings BV 3,38 % 25.11.2027	782.833	0,22
700.000	Volkswagen International Finance NV 5,49 % (unbegrenzte Laufzeit)	829.870	0,23
500.000	Volkswagen International Finance NV 5,99 % (unbegrenzte Laufzeit)	592.947	0,17
650.000	WPC Eurobond BV 0,95 % 01.06.2030	685.870	0,19
		8.651.338	**2,44**
Norwegen: 0,54 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
315.000	Aker BP ASA 5,60 % 13.06.2028	323.810	0,09
1.320.000	Var Energi ASA 5,88 % 22.05.2030	1.354.241	0,38
245.000	Yara International ASA 3,15 % 04.06.2030	226.424	0,07
		1.904.475	**0,54**
Panama: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
175.000	Carnival Corp 4,00 % 01.08.2028	171.278	0,04
100.000	Carnival Corp 5,75 % 01.03.2027	100.806	0,03
100.000	Carnival Corp 5,75 % 15.03.2030	101.746	0,03
		373.830	**0,10**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Peru: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
300.000	Banco de Credito del Peru SA 3,25 % 30.09.2031	290.562	0,08
390.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3,25 % 04.10.2026	382.021	0,11
		672.583	**0,19**
St. Lucia: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
643.933	Digicel MidCo Ltd 10,50 % 25.11.2028	640.436	0,18
		640.436	**0,18**
Südafrika: 0,25 % (30. Juni 2024: keine)			
840.000	Transnet SOC Ltd 8,25 % 06.02.2028	870.257	0,25
		870.257	**0,25**
Spanien: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,94 %)			
350.000	AI Candelaria Spain SA 5,75 % 15.06.2033	294.361	0,08
600.000	Banco Santander SA 3,49 % 28.05.2030	569.922	0,16
1.200.000	Banco Santander SA 6,03 % 17.01.2035	1.263.960	0,36
300.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	365.825	0,10
		2.494.068	**0,70**
Schweden: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
400.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	488.011	0,14
		488.011	**0,14**
Schweiz: 0,43 % (30. Juni 2024: 0,73 %)			
650.000	UBS AG 0,25 % 01.09.2028	710.256	0,20
255.000	UBS Group AG 2,10 % 11.02.2032	220.565	0,06
275.000	UBS Group AG 3,87 % 12.01.2029	270.710	0,08
325.000	UBS Group AG 4,28 % 09.01.2028	323.485	0,09
		1.525.016	**0,43**
Thailand: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
455.000	Bangkok Bank PCL 3,47 % 23.09.2036	404.363	0,11
		404.363	**0,11**
Türkei: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
432.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7,75 % 02.02.2027	429.179	0,12
		429.179	**0,12**
Vereinigtes Königreich: 4,32 % (30. Juni 2024: 4,51 %)			
665.000	Barclays Plc 4,84 % 10.09.2028	670.008	0,19
980.000	Barclays Plc 5,37 % 25.02.2031	1.000.688	0,28
100.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	117.615	0,03
475.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	612.694	0,17
800.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	1.095.337	0,31
700.000	BP Capital Markets Plc 3,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	822.163	0,23
1.125.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	1.589.141	0,45
400.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	517.668	0,15
300.000	eG Global Finance Plc 12,00 % 30.11.2028	331.227	0,09
370.000	HSBC Holdings Plc 5,24 % 13.05.2031	376.852	0,11
500.000	InterContinental Hotels Group Plc 2,13 % 15.05.2027	583.362	0,17
200.000	International Game Technology Plc 6,25 % 15.01.2027	202.182	0,06
600.000	Jerrold Finco Plc 7,50 % 15.06.2031	830.925	0,23
300.000	NatWest Group Plc 4,77 % 16.02.2029	370.992	0,11
900.000	NatWest Group Plc 5,76 % 28.02.2034	1.136.935	0,32
750.000	NatWest Markets Plc 5,02 % 21.03.2030	761.985	0,22
250.000	Pension Insurance Corp Plc 4,63 % 07.05.2031	320.360	0,09
700.000	Sherwood Financing Plc 7,48 % 15.12.2029	821.341	0,23
800.000	Standard Chartered Plc 1,46 % 14.01.2027	786.576	0,22
465.108	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	71.875	0,02
300.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2,75 % 27.04.2030	375.548	0,11
265.954	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8,25 % 09.07.2026	222.221	0,06
550.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	688.000	0,19
800.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,50 % 15.07.2031	979.986	0,28
		15.285.681	**4,32**
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %)			
1.575.000	Acrisure LLC 8,25 % 01.02.2029	1.629.227	0,46
375.000	AdaptHealth LLC 4,63 % 01.08.2029	353.569	0,10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %) (Fortsetzung)			
300.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	300.183	0,08
184.000	Adtalem Global Education Inc 5,50 % 01.03.2028	182.591	0,05
310.000	Advocate Health & Hospitals Corp 3,01 % 15.06.2050	202.597	0,06
200.000	Albertsons Cos Inc 3,50 % 15.03.2029	189.608	0,05
1.120.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,00 % 18.05.2032	929.634	0,26
950.000	Allied Universal Holdco LLC 6,00 % 01.06.2029	924.065	0,26
280.000	Allied Universal Holdco LLC 6,88 % 15.06.2030	283.769	0,08
200.000	Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15.02.2031	209.080	0,06
1.100.000	Allied Universal Holdco LLC 144A 4,63 % 01.06.2028	1.066.263	0,30
120.000	Alta Equipment Group Inc 9,00 % 01.06.2029	111.917	0,03
325.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	325.757	0,09
300.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	352.503	0,10
100.000	American International Group Inc 1,88 % 21.06.2027	115.763	0,03
135.000	American Tower Corp 3,80 % 15.08.2029	131.267	0,04
165.000	AmeriGas Partners LP 5,75 % 20.05.2027	163.715	0,05
175.000	AMN Healthcare Inc 4,00 % 15.04.2029	162.367	0,05
100.000	AMN Healthcare Inc 4,63 % 01.10.2027	97.574	0,03
280.000	Amrize Finance US LLC 4,95 % 07.04.2030	283.735	0,08
245.000	Antero Midstream Partners LP 6,63 % 01.02.2032	253.073	0,07
150.000	Antero Resources Corp 5,38 % 01.03.2030	150.990	0,04
200.000	APi Group DE Inc 4,13 % 15.07.2029	190.730	0,05
190.000	Ascension Health 2,53 % 15.11.2029	177.181	0,05
150.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 6,63 % 15.07.2033	152.253	0,04
133.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 9,00 % 01.11.2027	162.400	0,05
325.000	Ashland Inc 3,38 % 01.09.2031	288.626	0,08
500.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.08.2029	477.540	0,13
200.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.04.2030	190.142	0,05
600.000	AT&T Inc 3,95 % 30.04.2031	731.707	0,21
75.000	Avient Corp 6,25 % 01.11.2031	75.593	0,02
115.000	Axon Enterprise Inc 6,13 % 15.03.2030	118.306	0,03
90.000	Axon Enterprise Inc 6,25 % 15.03.2033	92.974	0,03
325.000	B&G Foods Inc 5,25 % 15.09.2027	295.747	0,08
900.000	B&G Foods Inc 8,00 % 15.09.2028	867.636	0,24
375.000	Ball Corp 6,00 % 15.06.2029	385.042	0,11
745.000	Bank of America Corp 1,90 % 23.07.2031	654.333	0,18
236.000	Bank of America Corp 2,57 % 20.10.2032	207.737	0,06
601.000	Bank of America Corp 2,69 % 22.04.2032	539.638	0,15
870.000	Bank of New York Mellon 4,73 % 20.04.2029	881.902	0,25
1.475.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	1.485.900	0,42
275.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	277.079	0,08
205.000	Bread Financial Holdings Inc 8,38 % 15.06.2035	205.879	0,06
150.000	Brinker International Inc 8,25 % 15.07.2030	159.930	0,04
40.000	Brixmor Operating Partnership LP 2,50 % 16.08.2031	34.868	0,01
935.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,05 % 01.07.2030	907.633	0,26
400.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,13 % 15.05.2029	393.488	0,11
317.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	267.393	0,08
525.000	Broadcom Inc 3,19 % 15.11.2036	435.178	0,12
900.000	Broadstone Net Lease LLC 2,60 % 15.09.2031	765.468	0,22
375.000	Caesars Entertainment Inc 4,63 % 15.10.2029	357.926	0,10
650.000	Calpine Corp 4,63 % 01.02.2029	641.407	0,18
325.000	Calpine Corp 5,00 % 01.02.2031	321.370	0,09
350.000	Camelot Return Merger Sub Inc 8,75 % 01.08.2028	322.805	0,09
42.971	Carvana Co 9,00 % 01.12.2028	44.096	0,01
350.000	Carvana Co 9,00 % 01.06.2030	368.067	0,10
125.000	Carvana Co 9,00 % 01.06.2031	148.011	0,04
425.000	CCM Merger Inc 6,38 % 01.05.2026	425.221	0,12
245.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 15.08.2030	233.512	0,07
495.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	482.689	0,14
130.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	131.147	0,04
1.100.000	Cedars-Sinai Health System 2,29 % 15.08.2031	960.696	0,27
75.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	78.797	0,02
125.000	Celanese US Holdings LLC 7,05 % 15.11.2030	131.536	0,04

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %) (Fortsetzung)			
90.000	Chemours Co 8,00 % 15.01.2033	84.212	0,02
625.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	553.681	0,16
650.000	Citigroup Inc 2,57 % 03.06.2031	589.426	0,17
305.000	Citigroup Inc 2,67 % 29.01.2031	279.438	0,08
110.000	Citigroup Inc 2,98 % 05.11.2030	102.891	0,03
210.000	Citigroup Inc 3,06 % 25.01.2033	187.755	0,05
450.000	Citigroup Inc 5,33 % 27.03.2036	453.478	0,13
120.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	122.327	0,03
600.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	616.044	0,17
50.000	Civitas Resources Inc 5,00 % 15.10.2026	49.359	0,01
50.000	Civitas Resources Inc 8,38 % 01.07.2028	51.258	0,01
50.000	Civitas Resources Inc 8,63 % 01.11.2030	50.749	0,01
175.000	Civitas Resources Inc 9,63 % 15.06.2033	179.361	0,05
50.000	Clarios Global LP 6,75 % 15.02.2030	51.992	0,01
40.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	39.388	0,01
35.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,38 % 01.05.2033	32.848	0,01
460.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,50 % 15.09.2031	443.684	0,13
1.017.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	1.077.949	0,30
75.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6,75 % 15.04.2032	76.865	0,02
170.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8,75 % 15.04.2030	173.849	0,05
210.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,04 % 15.11.2033	220.469	0,06
279.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	285.729	0,08
1.900.000	Corebridge Global Funding 4,85 % 06.06.2030	1.916.758	0,54
55.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	56.231	0,02
630.000	Cox Communications Inc 2,60 % 15.06.2031	551.691	0,16
400.000	Cox Communications Inc 5,45 % 15.09.2028	410.832	0,12
200.000	Crescent Energy Finance LLC 7,63 % 01.04.2032	195.350	0,05
125.000	Crescent Energy Finance LLC 8,38 % 15.01.2034	125.050	0,04
225.000	Crescent Energy Finance LLC 9,25 % 15.02.2028	234.499	0,07
200.000	Dana Inc 5,38 % 15.11.2027	200.136	0,06
1.200.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	1.091.316	0,31
1.275.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	1.221.858	0,34
165.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	167.092	0,05
560.000	Delta Air Lines Inc 4,75 % 20.10.2028	561.154	0,16
100.000	Digital Euro Finco LLC 2,50 % 16.01.2026	117.424	0,03
200.000	DISH DBS Corp 5,13 % 01.06.2029	133.288	0,04
125.000	DISH DBS Corp 7,38 % 01.07.2028	90.269	0,03
400.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	355.328	0,10
475.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	489.060	0,14
300.000	Diversified Healthcare Trust 4,75 % 15.02.2028	277.770	0,08
100.000	EchoStar Corp 10,75 % 30.11.2029	102.809	0,03
400.000	Equifax Inc 2,35 % 15.09.2031	348.764	0,10
790.000	ERP Operating LP 4,95 % 15.06.2032	798.453	0,23
350.000	Expand Energy Corp 4,75 % 01.02.2032	339.864	0,10
175.000	Fertitta Entertainment LLC 4,63 % 15.01.2029	167.771	0,05
400.000	Fidelity National Information Services Inc 1,50 % 21.05.2027	461.520	0,13
45.000	Fifth Third Bancorp 4,34 % 25.04.2033	42.984	0,01
30.000	Fifth Third Bancorp 4,90 % 06.09.2030	30.335	0,01
495.000	Fiserv Inc 4,75 % 15.03.2030	498.787	0,14
575.000	Five Point Operating Co LP 10,50 % 15.01.2028	585.126	0,17
400.000	Florida Gas Transmission Co LLC 2,55 % 01.07.2030	362.740	0,10
450.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,90 % 16.02.2028	422.010	0,12
1.000.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,38 % 13.11.2025	993.160	0,28
420.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,13 % 17.08.2027	410.382	0,12
400.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,88 % 07.11.2029	401.252	0,11
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,80 % 12.05.2028	206.728	0,06
345.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,80 % 07.11.2028	357.499	0,10
245.000	Forestar Group Inc 6,50 % 15.03.2033	246.855	0,07
300.000	Foundry JV Holdco LLC 6,20 % 25.01.2037	311.736	0,09
600.000	Freedom Mortgage Corp 6,63 % 15.01.2027	601.560	0,17
50.000	Freedom Mortgage Corp 12,00 % 01.10.2028	53.767	0,02
50.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8,38 % 01.04.2032	50.459	0,01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %) (Fortsetzung)			
325.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,00 % 01.05.2028	324.802	0,09
225.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 01.11.2029	227.488	0,06
325.000	Gap Inc 3,88 % 01.10.2031	291.057	0,08
70.000	Gartner Inc 4,50 % 01.07.2028	69.245	0,02
66.000	Gen Digital Inc 6,25 % 01.04.2033	67.849	0,02
465.000	General Motors Financial Co Inc 4,90 % 06.10.2029	464.419	0,13
600.000	General Motors Financial Co Inc 5,35 % 07.01.2030	607.002	0,17
350.000	Genuine Parts Co 4,95 % 15.08.2029	355.474	0,10
30.000	Goldman Sachs Group Inc 1,54 % 10.09.2027	28.969	0,01
1.070.000	Goldman Sachs Group Inc 2,62 % 22.04.2032	951.754	0,27
765.000	Goldman Sachs Group Inc 4,69 % 23.10.2030	767.241	0,22
225.000	Hecla Mining Co 7,25 % 15.02.2028	226.669	0,06
50.000	Herc Holdings Inc 7,00 % 15.06.2030	52.350	0,01
30.000	Herc Holdings Inc 7,25 % 15.06.2033	31.441	0,01
125.000	Hilcorp Energy I LP 5,75 % 01.02.2029	123.401	0,03
125.000	Hilcorp Energy I LP 6,00 % 01.02.2031	120.914	0,03
200.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 3,63 % 15.02.2032	181.070	0,05
500.000	Howard Hughes Corp 5,38 % 01.08.2028	496.650	0,14
475.000	Hunt Cos Inc 5,25 % 15.04.2029	457.966	0,13
145.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	152.112	0,04
700.000	Hyundai Capital America 2,88 % 26.06.2028	824.168	0,23
800.000	Hyundai Capital America 3,50 % 26.06.2031	939.136	0,27
850.000	Hyundai Capital America 4,90 % 23.06.2028	856.035	0,24
160.000	IDEX Corp 4,95 % 01.09.2029	162.482	0,05
235.000	Illumina Inc 4,65 % 09.09.2026	235.273	0,07
50.000	Ingles Markets Inc 4,00 % 15.06.2031	46.600	0,01
1.000.000	Inter-American Development Bank 4,50 % 15.05.2026	1.003.370	0,28
2.000.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 4,00 % 10.01.2031	2.008.240	0,57
1.700.000	International Development Association 4,88 % 01.11.2028	1.754.774	0,50
250.000	Jacobs Entertainment Inc (2022 begeben) 6,75 % 15.02.2029	241.700	0,07
200.000	Jefferies Finance LLC 5,00 % 15.08.2028	193.404	0,05
1.560.000	Jefferies Financial Group Inc 2,63 % 15.10.2031	1.357.356	0,38
225.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	209.405	0,06
780.000	JPMorgan Chase & Co 2,07 % 01.06.2029	732.022	0,21
190.000	JPMorgan Chase & Co 3,70 % 06.05.2030	184.976	0,05
1.500.000	JPMorgan Chase & Co 4,60 % 22.10.2030	1.505.250	0,43
1.150.000	JPMorgan Chase & Co 4,92 % 24.01.2029	1.165.306	0,33
850.000	JPMorgan Chase & Co 5,01 % 23.01.2030	865.682	0,24
1.650.000	JPMorgan Chase & Co 5,10 % 22.04.2031	1.690.854	0,48
565.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	575.204	0,16
350.000	JPMorgan Chase & Co 5,57 % 22.04.2036	363.072	0,10
700.000	KB Home 4,80 % 15.11.2029	688.170	0,19
484.000	KeyCorp 5,12 % 04.04.2031	489.634	0,14
185.000	Kimco Realty OP LLC 2,25 % 01.12.2031	160.284	0,05
175.000	Kontoor Brands Inc 4,13 % 15.11.2029	164.754	0,05
125.000	Kronos Acquisition Holdings Inc 10,75 % 30.06.2032	91.068	0,03
100.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,13 % 31.01.2030	95.346	0,03
325.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	304.197	0,09
120.000	Level 3 Financing Inc 6,88 % 30.06.2033	122.094	0,03
400.000	Level 3 Financing Inc 10,75 % 15.12.2030	453.400	0,13
1.165.806	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	1.341.551	0,38
180.000	LifePoint Health Inc 8,38 % 15.02.2032	192.019	0,05
175.000	Lithia Motors Inc 3,88 % 01.06.2029	167.015	0,05
425.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	422.233	0,12
320.000	Marriott International Inc 5,50 % 15.04.2037	320.045	0,09
600.000	Marsh & McLennan Cos Inc 1,98 % 21.03.2030	671.256	0,19
275.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,50 % 01.09.2028	290.282	0,08
675.000	McAfee Corp 7,38 % 15.02.2030	637.207	0,18
115.000	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 2,96 % 01.01.2050	75.006	0,02
50.000	Methanex US Operations Inc 6,25 % 15.03.2032	49.831	0,01
300.000	MGM Resorts International 4,75 % 15.10.2028	296.292	0,08
220.000	MGM Resorts International 6,50 % 15.04.2032	223.544	0,06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %) (Fortsetzung)			
175.000	Midwest Gaming Borrower LLC 4,88 % 01.05.2029	168.558	0,05
645.000	Morgan Stanley 1,59 % 04.05.2027	629.475	0,18
345.000	Morgan Stanley 1,93 % 28.04.2032	294.992	0,08
1.165.000	Morgan Stanley 2,70 % 22.01.2031	1.073.734	0,30
200.000	Morgan Stanley 2,94 % 21.01.2033	178.488	0,05
795.000	Morgan Stanley 4,65 % 18.10.2030	796.646	0,22
515.000	Morgan Stanley 5,17 % 16.01.2030	525.851	0,15
1.400.000	Morgan Stanley 5,19 % 17.04.2031	1.435.588	0,41
375.000	Morgan Stanley 5,66 % 17.04.2036	388.732	0,11
1.360.000	Motorola Solutions Inc 4,85 % 15.08.2030	1.375.082	0,39
1.115.000	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	1.009.387	0,28
25.000	MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15.02.2032	26.179	0,01
450.000	Mylan Inc 5,40 % 29.11.2043	378.189	0,11
25.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,13 % 15.12.2030	25.156	0,01
240.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,50 % 15.08.2028	239.724	0,07
120.000	Navient Corp 7,88 % 15.06.2032	124.843	0,04
210.000	NCR Atleos Corp 9,50 % 01.04.2029	229.864	0,06
150.000	New Flyer Holdings Inc 9,25 % 01.07.2030	158.280	0,04
105.000	New Home Co Inc 8,50 % 01.11.2030	106.955	0,03
30.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	29.174	0,01
15.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	14.348	0,00
50.000	Newell Brands Inc 8,50 % 01.06.2028	52.653	0,01
135.000	Newmont Corp 3,25 % 13.05.2030	128.790	0,04
350.000	Nordson Corp 4,50 % 15.12.2029	350.143	0,10
250.000	Novelis Corp 3,25 % 15.11.2026	245.907	0,07
70.000	Nuveen LLC 5,55 % 15.01.2030	72.919	0,02
475.000	Olympus Water US Holding Corp 4,25 % 01.10.2028	452.067	0,13
1.100.000	Olympus Water US Holding Corp 9,75 % 15.11.2028	1.158.245	0,33
325.000	OneMain Finance Corp 3,88 % 15.09.2028	311.392	0,09
100.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	92.256	0,03
175.000	OneMain Finance Corp 6,75 % 15.03.2032	178.397	0,05
325.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.09.2032	336.433	0,09
440.000	ONEOK Inc 3,40 % 01.09.2029	420.138	0,12
330.000	ONEOK Inc 6,05 % 01.09.2033	346.513	0,10
480.000	ONEOK Inc 6,50 % 01.09.2030	512.957	0,14
25.000	ONEOK Partners LP 6,20 % 15.09.2043	24.892	0,01
200.000	Organon & Co 5,13 % 30.04.2031	173.632	0,05
250.000	Park River Holdings Inc 5,63 % 01.02.2029	202.455	0,06
325.000	Penn Entertainment Inc 5,63 % 15.01.2027	324.002	0,09
925.000	PennyMac Financial Services Inc 4,25 % 15.02.2029	887.732	0,25
90.000	PennyMac Financial Services Inc 6,88 % 15.05.2032	92.112	0,03
100.000	PG&E Corp 7,38 % 15.03.2055	94.847	0,03
60.000	Phinia Inc 6,75 % 15.04.2029	61.871	0,02
200.000	Post Holdings Inc 4,63 % 15.04.2030	192.374	0,05
150.000	Post Holdings Inc 5,50 % 15.12.2029	149.405	0,04
90.000	Post Holdings Inc 6,25 % 15.10.2034	90.761	0,03
25.000	PRA Group Inc 8,88 % 31.01.2030	25.998	0,01
275.000	Premier Entertainment Sub LLC 5,88 % 01.09.2031	149.927	0,04
30.000	President and Fellows of Harvard College 3,15 % 15.07.2046	21.495	0,01
275.000	Puget Energy Inc 4,10 % 15.06.2030	265.848	0,07
360.000	Quanta Services Inc 4,75 % 09.08.2027	363.042	0,10
100.000	Quikrete Holdings Inc 6,38 % 01.03.2032	102.893	0,03
40.000	Quikrete Holdings Inc 6,75 % 01.03.2033	41.261	0,01
65.000	QXO Building Products Inc 6,75 % 30.04.2032	67.108	0,02
550.000	Radiate Holdco LLC 4,50 % 15.09.2026	471.289	0,13
35.000	Realty Income Corp 2,20 % 15.06.2028	33.059	0,01
800.000	Realty Income Corp 3,38 % 20.06.2031	935.924	0,26
400.000	Realty Income Corp 4,88 % 06.07.2030	503.431	0,14
645.000	Reworld Holding Corp 4,88 % 01.12.2029	613.505	0,17
295.000	RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01.04.2032	303.348	0,09
80.000	Rithm Capital Corp 8,00 % 15.07.2030	80.295	0,02
170.000	Rivers Enterprise Borrower LLC 6,63 % 01.02.2033	170.350	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %) (Fortsetzung)			
510.000	Rocket Cos Inc 6,13 % 01.08.2030	519.726	0,15
310.000	Rocket Cos Inc 6,38 % 01.08.2033	317.254	0,09
200.000	Rocket Mortgage LLC 2,88 % 15.10.2026	195.126	0,05
80.000	Rockies Express Pipeline LLC 6,75 % 15.03.2033	83.545	0,02
225.000	RXO Inc 7,50 % 15.11.2027	230.893	0,07
750.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	770.160	0,22
150.000	SBA Communications Corp 3,13 % 01.02.2029	141.677	0,04
75.000	SBA Communications Corp 3,88 % 15.02.2027	73.789	0,02
350.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,38 % 01.02.2032	321.303	0,09
25.000	Sealed Air Corp 6,13 % 01.02.2028	25.346	0,01
50.000	Select Medical Corp 6,25 % 01.12.2032	50.302	0,01
135.000	Sensata Technologies Inc 3,75 % 15.02.2031	123.213	0,03
60.000	Service Corp International 5,75 % 15.10.2032	60.660	0,02
775.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	767.831	0,22
140.000	Sinclair Television Group Inc 8,13 % 15.02.2033	141.800	0,04
280.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,00 % 01.11.2028	279.356	0,08
160.000	Snap Inc 6,88 % 01.03.2033	164.090	0,05
490.000	Southwest Airlines Co 5,13 % 15.06.2027	494.415	0,14
475.000	Sprint Capital Corp 8,75 % 15.03.2032	576.260	0,16
95.000	Standard Building Solutions Inc 6,50 % 15.08.2032	97.254	0,03
325.000	Standard Industries Inc 4,38 % 15.07.2030	307.599	0,09
320.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	317.242	0,09
100.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 01.07.2030	103.326	0,03
240.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 15.10.2030	247.805	0,07
200.000	Stellantis Finance US Inc 2,69 % 15.09.2031	168.696	0,05
300.000	Suburban Propane Partners LP 5,88 % 01.03.2027	300.054	0,08
100.000	Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15.01.2028	99.417	0,03
200.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 31.12.2030	196.382	0,06
690.000	Targa Resources Corp 4,90 % 15.09.2030	696.169	0,20
365.000	Targa Resources Corp 5,55 % 15.08.2035	366.836	0,10
150.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,75 % 15.01.2028	152.031	0,04
650.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,88 % 15.06.2027	660.393	0,19
175.000	Tenet Healthcare Corp 4,25 % 01.06.2029	169.852	0,05
325.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	314.915	0,09
85.000	Tenet Healthcare Corp 4,63 % 15.06.2028	83.898	0,02
25.000	Tenet Healthcare Corp 5,13 % 01.11.2027	24.950	0,01
1.250.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	1.236.037	0,35
85.000	Tidewater Inc 9,13 % 15.07.2030	87.444	0,02
135.000	Toyota Motor Credit Corp 4,55 % 09.08.2029	136.152	0,04
300.000	Tri Pointe Homes Inc 5,70 % 15.06.2028	302.814	0,09
340.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	350.146	0,10
70.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	73.091	0,02
260.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	281.291	0,08
100.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	99.289	0,03
75.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	72.821	0,02
100.000	United Rentals North America Inc 5,25 % 15.01.2030	100.283	0,03
768.000	Uniti Group LP 10,50 % 15.02.2028	813.727	0,23
375.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	380.565	0,11
105.000	UWM Holdings LLC 6,63 % 01.02.2030	105.139	0,03
30.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88 % 15.08.2029	28.307	0,01
30.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13 % 15.08.2031	27.788	0,01
400.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15.01.2030	412.536	0,12
46.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,50 % 01.05.2033	49.279	0,01
38.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75 % 01.05.2035	41.168	0,01
600.000	VICI Properties LP 4,50 % 01.09.2026	598.266	0,17
695.000	VICI Properties LP 4,95 % 15.02.2030	699.045	0,20
120.000	Voyager Parent LLC 9,25 % 01.07.2032	125.071	0,04
80.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	42.034	0,01
2.100.000	Wells Fargo & Co 5,15 % 23.04.2031	2.151.030	0,61
1.135.000	Wells Fargo & Co 5,24 % 24.01.2031	1.164.317	0,33
200.000	Welltower OP LLC 2,05 % 15.01.2029	185.268	0,05
365.000	Welltower OP LLC 2,75 % 15.01.2031	333.595	0,09

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Multi-Sector Credit Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 56,70 % (30. Juni 2024: 56,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 33,39 % (30. Juni 2024: 30,66 %) (Fortsetzung)			
500.000	Welltower OP LLC 2,80 % 01.06.2031	453.925	0,13
65.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2029	66.925	0,02
120.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2033	124.001	0,03
55.000	WESCO Distribution Inc 6,63 % 15.03.2032	57.163	0,02
70.000	WEX Inc 6,50 % 15.03.2033	70.608	0,02
30.000	Whirlpool Corp 6,13 % 15.06.2030	30.278	0,01
495.000	Williams Cos Inc 4,80 % 15.11.2029	501.227	0,14
70.000	Williams Scotsman Inc 6,63 % 15.04.2030	72.698	0,02
160.000	Windstream Services LLC 8,25 % 01.10.2031	167.574	0,05
150.000	Wolverine World Wide Inc 4,00 % 15.08.2029	134.433	0,04
50.000	XPOInc 7,13 % 01.06.2031	52.170	0,01
80.000	XPOInc 7,13 % 01.02.2032	83.789	0,02
290.000	Yale University 2,40 % 15.04.2050	172.431	0,05
		118.206.860	**33,39**
Summe Unternehmensanleihen		**200.722.356**	**56,70**
Staatsanleihen: 14,62 % (30. Juni 2024: 18,89 %)			
Angola: 0,38 % (30. Juni 2024: keine)			
600.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,00 % 26.11.2029	543.786	0,15
800.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,50 % 12.11.2025	802.960	0,23
		1.346.746	**0,38**
Argentinien: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
35.570	Argentina Bonar Bonds 0,75 % 09.07.2030	24.167	0,01
2.707	Argentina Bonar Bonds 1,00 % 09.07.2029	1.977	0,00
		26.144	**0,01**
Brasilien: 0,53 % (30. Juni 2024: keine)			
1.400.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	1.403.146	0,39
600.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,63 % 21.02.2047	486.054	0,14
		1.889.200	**0,53**
Kanada: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,47 %)			
1.000.000	Provinz Ontario Kanada 1,05 % 14.04.2026	976.077	0,28
		976.077	**0,28**
Kolumbien: 0,30 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
345.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	357.066	0,10
690.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 14.11.2035	693.640	0,20
		1.050.706	**0,30**
Dominikanische Republik: 0,71 % (30. Juni 2024: 0,59 %)			
945.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,50 % 22.02.2029	940.020	0,27
635.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,95 % 25.01.2027	641.294	0,18
410.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,60 % 01.06.2036	413.242	0,12
515.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,15 % 24.02.2055	514.792	0,14
		2.509.348	**0,71**
Ägypten: 0,37 % (30. Juni 2024: keine)			
800.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 3,88 % 16.02.2026	786.024	0,22
480.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	519.814	0,15
		1.305.838	**0,37**
El Salvador: 0,23 % (30. Juni 2024: keine)			
780.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,25 % 17.04.2030	826.821	0,23
		826.821	**0,23**
Deutschland: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
430.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30 % 15.02.2033	500.253	0,14
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04.07.2040	717.234	0,20
		1.217.487	**0,34**
Ungarn: 0,98 % (30. Juni 2024: keine)			
380.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 26.09.2030	383.128	0,11
1.605.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 23.09.2055	1.617.182	0,46

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 14,62 % (30. Juni 2024: 18,89 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Ungarn: 0,98 % (30. Juni 2024: keine) (Fortsetzung)			
600.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,00 % 16.05.2029	759.767	0,21
600.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4,38 % 27.06.2030	713.564	0,20
		3.473.641	**0,98**
Indonesien: keine (30. Juni 2024: 0,26 %)			
Italien: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,07 %)			
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,75 % 05.05.2026	201.963	0,06
		201.963	**0,06**
Elfenbeinküste: 0,79 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
513.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 4,88 % 30.01.2032	538.931	0,15
303.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	340.116	0,09
919.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,88 % 17.10.2031	1.019.425	0,29
470.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 8,08 % 01.04.2036	453.358	0,13
470.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste Reg S 8,08 % 01.04.2036	453.357	0,13
		2.805.187	**0,79**
Paraguay: 0,23 % (30. Juni 2024: keine)			
630.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,65 % 04.03.2055	633.128	0,18
200.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay Reg S 6,65 % 04.03.2055	200.993	0,05
		834.121	**0,23**
Peru: keine (30. Juni 2024: 0,07 %)			
Puerto Rico: keine (30. Juni 2024: 0,11 %)			
Rumänien: 0,50 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
1.480.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 10.03.2030	1.774.527	0,50
		1.774.527	**0,50**
Serbien: 0,80 % (30. Juni 2024: 0,85 %)			
515.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,50 % 26.06.2029	550.923	0,16
805.000	Internationale Anleihe von Serbien 2,13 % 01.12.2030	678.905	0,19
1.040.000	Internationale Anleihe von Serbien 3,13 % 15.05.2027	1.214.699	0,34
200.000	Internationale Staatsanleihe von Serbien (international gehandelt) 6,25 % 26.05.2028	206.496	0,06
180.000	Internationale Anleihe von Serbien 144A 1,65 % 03.03.2033	172.778	0,05
		2.823.801	**0,80**
Südafrika: 0,24 % (30. Juni 2024: keine)			
870.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	837.931	0,24
		837.931	**0,24**
Türkei: 0,51 % (30. Juni 2024: 0,30 %)			
900.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,13 % 13.07.2030	997.620	0,28
730.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 14.03.2029	803.972	0,23
		1.801.592	**0,51**
Ukraine: keine (30. Juni 2024: 0,17 %)			
USA: 7,36 % (30. Juni 2024: 14,76 %)			
280.000	Pennsylvania State University 2,84 % 01.09.2050	183.610	0,05
160.000	US-Schatzobligation 3,88 % 15.05.2043*	142.925	0,04
20.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055*	19.891	0,01
8.005.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026**	7.964.350	2,25
1.175.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033*	1.132.957	0,32
1.435.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033*	1.413.475	0,40
300.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026**	301.570	0,09
12.690.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026**	12.724.203	3,59
2.080.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.04.2031*	2.159.950	0,61
		26.042.931	**7,36**
Summe Staatsanleihen		**51.744.061**	**14,62**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 16,47 % (30. Juni 2024: 6,94 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Bermuda: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,50 %)			
950.000	Bellemeade Re 2022-1 Ltd 8,01 % 26.01.2032	977.737	0,28
259.568	Radnor RE 2021-2 Ltd 8,01 % 25.11.2031	263.563	0,07
		1.241.300	**0,35**
Irland: 3,13 % (30. Juni 2024: 3,10 %)			
2.910.817	Atom Mortgage Securities DAC 6,20 % 22.07.2031	3.734.500	1,05
979.447	Deco 2019-RAM DAC 6,26 % 07.08.2030	1.342.166	0,38
1.669.155	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4,03 % 17.08.2033	1.951.557	0,55
200.000	Lugo Funding DAC 4,05 % 26.05.2066	225.262	0,06
612.949	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC 6,46 % 23.01.2032	839.488	0,24
918.256	Taurus 2021-1 UK DAC 6,84 % 17.05.2031	1.260.338	0,36
324.075	Taurus 2021-4 UK DAC 5,99 % 17.08.2031	444.095	0,12
479.567	Taurus 2021-4 UK DAC 6,34 % 17.08.2031	658.010	0,19
250.000	Taurus 2025-3 UK Designated Activity Co Class D 144A 7,02 % 20.07.2035	342.587	0,10
200.000	Taurus 2025-3 UK Designated Activity Co Class E 144A 8,02 % 20.07.2035	274.070	0,08
		11.072.073	**3,13**
USA: 12,99 % (30. Juni 2024: 3,34 %)			
100.000	20 Times Square Trust 2018-20TS Class G 3,20 % 15.05.2035	78.500	0,02
100.000	20 Times Square Trust 2018-20TS Class H 3,20 % 15.05.2035	73.500	0,02
1.500.000	Anchor Mortgage Trust 2025-RTL1 5,72 % 25.05.2040	1.499.970	0,42
440.000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4,27 % 05.08.2038	381.083	0,11
3.200.000	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM6 5,33 % 25.06.2065	3.197.492	0,90
100.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 7,41 % 25.10.2041	102.424	0,03
700.000	Cross 2025-H5 Mortgage Trust 6,18 % 25.07.2070	703.347	0,20
29.746.000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust 0,05 % 15.11.2049	14.177	0,00
250.000	DBWF 2016-85T Mortgage Trust 3,81 % 10.12.2036	232.311	0,07
400.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 6,36 % 25.09.2044	401.872	0,11
6.221.113	Fannie Mae Pool 5,00 % 01.10.2054	6.099.407	1,72
36.349.000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0,32 % 25.11.2028	226.738	0,06
3.437.255	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0,87 % 25.06.2027	38.700	0,01
6.863.673	Freddie Mac Pool 6,00 % 01.05.2054	6.984.047	1,97
315.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5 8,31 % 25.11.2050	348.459	0,10
4.421.675	Ginnie Mae II Pool 4,00 % 20.03.2052	4.160.880	1,18
17.827.003	Ginnie Mae II Pool 5,50 % 20.09.2054	17.861.646	5,05
330.000	IP 2025-IP Mortgage Trust 6,85 % 10.06.2042	332.958	0,10
1.100.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-AON 4,61 % 05.07.2031	258.500	0,07
2.000.000	JP Morgan Mortgage Trust 2025-VIS2 5,74 % 25.01.2063	2.001.448	0,57
500.000	LHOME Mortgage Trust 2024-RTL5 5,32 % 25.09.2039	498.552	0,14
352.872	PRPM 2024-5 LLC 5,69 % 25.09.2029	353.067	0,10
14.600.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 0,47 % 15.08.2051	155.693	0,04
		46.004.771	**12,99**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**58.318.144**	**16,47**
Aktien: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
Luxemburg: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
2.329	Codere Group Topco	54.678	0,01
8	Codere Group Topco (in Luxemburg gehandelt)	75	0,00
7.111	Codere New Topco SA	-	0,00
7.496	Intelsat Emergence SA	320.454	0,09
		375.207	**0,10**
Vereinigtes Königreich: 0,02 % (30. Juni 2024: keine)			
3.278	Codere Group Topco	76.958	0,02
		76.958	**0,02**
USA: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,20 %)			
6.250	Diamond Sports	2.449	0,00
6.587	Digicel International Finance Ltd	46.109	0,02
431	Digicel International Finance Ltd Vorzugsaktie	5.070	0,00
3.341	DSG TopCo Inc	45.939	0,01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,29 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,20 %) (Fortsetzung)			
2.733	Expand Energy Corp	319.597	0,09
1.451	Ferrellgas Partners LP	350.820	0,10
		769.984	**0,22**
Summe Aktien		**1.222.149**	**0,34**

Darlehen: 0,43 % (30. Juni 2024: 0,87 %)

Vereinigtes Königreich: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,63 %)			
792.000	Eg Group Ltd 2024 EUR Term Loan B	931.697	0,26
		931.697	**0,26**
USA: 0,17 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
22.993	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	20.780	0,01
268.760	Hudson River Trading LLC 2024 USD Term Loan B	269.306	0,08
178.958	McAfee LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B	173.552	0,05
127.708	Tenneco Inc 2022 USD Term Loan A	124.223	0,03
		587.861	**0,17**
Summe Darlehen		**1.519.558**	**0,43**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**360.156.678**	**101,73**

Futures-Kontrakte: (0,10) % (30. Juni 2024: (0,35) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	19	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(14.943)	(0,00)
08.09.2025	189	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(34.388)	(0,01)
08.09.2025	174	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(60.653)	(0,02)
16.09.2025	(20)	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	6.750	0,00
19.09.2025	170	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	622.848	0,18
19.09.2025	(138)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(191.484)	(0,05)
19.09.2025	(104)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(210.492)	(0,06)
19.09.2025	(177)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(842.547)	(0,24)
30.09.2025	431	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	320.117	0,09
30.09.2025	46	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	35.720	0,01
16.12.2025	(20)	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	18.750	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**1.004.185**	**0,28**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(1.354.507)**	**(0,38)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(350.322)**	**(0,10)**

Devisenterminkontrakte: 1,01 % (30. Juni 2024: (0,79) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 5.778	GBP 4.207	13	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 86.991.673	USD 98.789.310	3.325.818	0,94
02.07.2025	1	Citibank	EUR 86.960.698	USD 98.789.310	3.289.458	0,93
02.07.2025	1	Citibank	CAD 60.977.177	USD 44.215.850	472.444	0,13
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 12.845.914	USD 2.254.816	98.842	0,03
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 1.252.340	USD 1.424.388	45.670	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 1.091.753	USD 1.328.976	42.573	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 1.668.747	USD 2.249.103	37.662	0,01
02.07.2025	1	Citibank	CAD 1.500.000	USD 1.093.034	6.269	0,00
02.07.2025	1	Citibank	CHF 110.119	USD 134.094	4.247	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 160.789	USD 216.831	3.507	0,00
02.07.2025	1	Citibank	NOK 7.693.448	USD 757.238	3.007	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CAD 413.366	USD 301.097	1.846	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 38.785	USD 52.481	668	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 13.942	USD 16.969	546	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 16.156	USD 21.769	371	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 14.301	USD 19.288	309	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1,01 % (30. Juni 2024: (0,79) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Goldman Sachs	SGD 34.169	USD 26.521	307	0,00
02.07.2025	1	Citibank	CHF 8.581	USD 10.494	286	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 11.379	USD 15.322	271	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 7.437	USD 9.073	269	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 7.062	USD 8.627	245	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 12.235	USD 16.552	215	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 10.112	USD 13.694	163	0,00
02.07.2025	1	Citibank	CHF 4.283	USD 5.219	161	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 137.752	USD 13.491	121	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 5.405	USD 7.290	116	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 5.538	USD 7.534	56	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 4.914	USD 6.680	54	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 6.196	USD 8.440	51	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 10.871	USD 7.918	49	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 42.053	USD 4.116	40	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 1.439	USD 1.959	13	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SGD 362	USD 281	3	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SGD 223	USD 173	2	0,00
02.07.2025	1	Citibank	USD 2.588	GBP 1.887	2	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 4.207	USD 5.778	(13)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 2.488	GBP 1.832	(23)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 5.692	GBP 4.217	(86)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 3.507	CHF 2.874	(104)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 381.000	BRL 2.117.065	(6.894)	(0,00)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.949.991	BRL 10.728.849	(15.774)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 744.101	EUR 654.242	(23.880)	(0,01)
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 38.132.186	USD 935.817	16.814	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 1.427.841	USD 1.622.120	56.164	0,02
22.07.2025	1	Citibank	EUR 847.336	USD 958.142	37.816	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 512.507	USD 569.487	32.914	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 701.719	USD 802.887	21.913	0,01
22.07.2025	1	J.P. Morgan	EUR 457.093	USD 522.228	15.039	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 336.000	USD 380.057	14.877	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 336.000	USD 381.180	13.755	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 57.015.030	USD 158.070	9.199	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 352.356	USD 406.000	8.159	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 123.282	JPY 19.772.521	7.713	0,00
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 1.491.000	EUR 344.875	7.020	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 501.593	USD 132.286	6.446	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 180.000	USD 205.658	5.914	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 170.843	USD 195.000	5.809	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 163.916	USD 187.000	5.667	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 165.395	USD 189.000	5.405	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 177.165	USD 204.000	4.239	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 162.000	JPY 22.925.535	2.931	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 184.447	USD 250.129	2.650	0,00
22.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 67.427	USD 89.902	2.505	0,00
22.07.2025	1	Goldman Sachs	JPY 21.398.796	USD 146.000	2.476	0,00
22.07.2025	1	Citibank	USD 164.000	JPY 23.363.653	1.891	0,00
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 117.263	EUR 99.831	(79)	(0,00)
22.07.2025	1	UBS	USD 30.826	GBP 22.801	(422)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 33.942.203	USD 238.000	(2.491)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	EUR 358.000	PLN 1.530.665	(2.564)	(0,00)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 387.180	EUR 331.988	(3.039)	(0,00)
22.07.2025	1	BNP Paribas	USD 273.405	GBP 202.121	(3.596)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 224.636	EUR 194.894	(4.442)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 4.625.826	EUR 3.939.930	(5.166)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 19.873.888	EUR 123.282	(7.010)	(0,00)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 248.026	EUR 217.432	(7.543)	(0,00)
22.07.2025	1	Barclays Bank	JPY 57.406.019	USD 406.511	(8.198)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 292.000	EUR 255.677	(8.522)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 502.134	EUR 438.114	(12.825)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1,01 % (30. Juni 2024: (0,79) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 39.785.690	EUR 246.564	(13.757)	(0,00)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 1.649.709	EUR 1.416.017	(14.677)	(0,00)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 447.449	EUR 393.242	(14.767)	(0,00)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 326.000	EUR 290.223	(15.127)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 733.283	EUR 640.000	(18.973)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 392.000	CZK 8.794.716	(25.908)	(0,01)
22.07.2025	1	Citibank	USD 613.105	CZK 13.466.696	(26.806)	(0,01)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.006.000	EUR 892.229	(42.726)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.217.514	EUR 1.083.906	(56.509)	(0,02)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.578.144	EUR 1.422.634	(94.019)	(0,03)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 2.433.129	EUR 2.167.000	(113.962)	(0,03)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 10.409.697	EUR 9.069.287	(250.339)	(0,07)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 22.823.433	EUR 19.931.075	(603.545)	(0,17)
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 16.997.687	GBP 12.847.176	(608.984)	(0,17)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 22.549.178	EUR 19.730.697	(642.275)	(0,18)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 19.981.532	EUR 18.159.581	(1.363.232)	(0,38)
23.07.2025	1	UBS	TRY 15.190.595	USD 371.000	4.223	0,00
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 12.660.966	USD 309.000	3.738	0,00
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 21.114.270	USD 512.594	6.029	0,00
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 10.728.849	USD 1.935.288	15.359	0,00
04.08.2025	1	Citibank	GBP 1.887	USD 2.589	(2)	(0,00)
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 47.091.230	USD 547.000	550	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 34.984.094	USD 606.390	12.803	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	MXN 11.638.242	USD 598.965	12.112	0,00
17.09.2025	1	Citibank	KRW 1.855.437.800	USD 1.366.000	10.974	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	PEN 1.507.128	USD 413.183	10.649	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 33.905.886.655	USD 2.076.231	8.041	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 20.038.053	USD 348.500	6.159	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 25.157.051	USD 439.110	6.151	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 1.255.796	USD 348.300	4.853	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 2.209.054	KRW 2.970.713.248	4.402	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 7.104.972	USD 246.000	2.578	0,00
17.09.2025	1	UBS	THB 7.252.532	USD 222.000	2.389	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 12.608.016.500	USD 773.000	2.043	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 483.657	USD 134.096	1.918	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 913.367	USD 255.087	1.769	0,00
17.09.2025	1	Citibank	IDR 1.671.499.500	USD 101.000	1.751	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 454.857	USD 127.055	859	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 674.919	USD 189.000	800	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 2.259.786	THB 73.027.238	367	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 186.000	MXN 3.565.248	(1.197)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 236.895.000	USD 255.000	(1.231)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	ZAR 9.673.309	USD 542.585	(1.293)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 264.900	MXN 5.089.709	(2.340)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 1.545.000	CNH 11.028.673	(3.713)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 282.000	ZAR 5.107.005	(3.774)	(0,00)
17.09.2025	1	UBS	INR 150.988.218	USD 1.758.007	(4.021)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 3.571.031	CNH 25.460.735	(4.319)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 309.050	MXN 5.997.897	(5.875)	(0,00)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 309.050	MXN 6.004.512	(6.223)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 50.955.142	USD 910.564	(8.695)	(0,00)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 1.408.103	SGD 1.797.092	(10.722)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 732.930	SGD 942.804	(11.425)	(0,00)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.064.000	INR 92.674.932	(12.578)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.488.070	SGD 1.901.143	(12.905)	(0,00)
17.09.2025	1	Citibank	USD 2.213.256	TWD 65.004.051	(61.005)	(0,02)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**7.743.507**	**2,12**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(4.169.595)**	**(1,11)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**3.573.912**	**1,01**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1,32 % (30. Juni 2024: 1,95 %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
AUD	20.000	6-Monats-BBSW	4,46 %	Citigroup	28.04.2035	420	0,00
CHF	800.000	12-Monats-SARON	0,37 %	Citigroup	13.12.2034	(11.314)	(0,00)
CHF	1.070.000	1,26 %	12-Monats-SARON	Citigroup	20.03.2034	(96.149)	(0,03)
CNY	20.000.000	1,77 %	0-Monats-CNRR	Citigroup	04.03.2026	(3.484)	(0,00)
DKK	810.000	6-Monats-CIBOR	3,20 %	Citigroup	10.07.2035	5.087	0,00
EUR	1.705.000	1,00 %	6-Monats-EURIBOR	Citigroup	11.05.2033	212.626	0,06
EUR	1.065.000	1,35 %	6-Monats-EURIBOR	Citigroup	11.05.2039	205.031	0,06
EUR	1.390.000	2,65 %	12-Monats-ESTR	Citigroup	11.05.2031	(45.662)	(0,01)
EUR	995.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	Citigroup	11.05.2034	25.931	0,01
EUR	2.785.000	1,47 %	6-Monats-EURIBOR	Citigroup	28.11.2054	191.095	0,05
GBP	965.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2030	147.800	0,04
GBP	4.995.000	1,00 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2026	161.315	0,05
GBP	4.840.000	12-Monats-SONIA	4,55 %	Citigroup	08.05.2026	37.468	0,01
GBP	1.660.000	12-Monats-SONIA	4,00 %	Citigroup	08.05.2029	31.341	0,01
GBP	835.000	12-Monats-SONIA	4,30 %	Citigroup	08.05.2027	13.451	0,00
GBP	430.000	3,90 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2031	(5.818)	(0,00)
JPY	95.000.000	12-Monats-TONAR	1,35 %	Citigroup	08.07.2039	(13.586)	(0,00)
JPY	195.000.000	0,80 %	12-Monats-TONAR	Citigroup	08.07.2031	11.977	0,00
JPY	130.000.000	12-Monats-TONAR	0,90 %	Citigroup	08.07.2032	(6.675)	(0,00)
JPY	55.000.000	12-Monats-TONAR	1,40 %	Citigroup	08.07.2040	(9.586)	(0,00)
JPY	553.000.000	0,61 %	12-Monats-TONAR	Citigroup	11.04.2028	18.189	0,01
KRW	1.658.000.000	3-Monats-KSDA	3,20 %	Citigroup	10.03.2035	63.188	0,02
PLN	7.000.000	6-Monats-WIBOR	5,17 %	Citigroup	18.10.2026	13.686	0,00
PLN	9.060.000	6-Monats-WIBOR	5,16 %	Citigroup	18.10.2026	17.606	0,00
THB	30.000.000	12-Monats-THOR	2,82 %	Citigroup	22.04.2034	100.601	0,03
THB	26.785.000	12-Monats-THOR	2,35 %	Citigroup	10.09.2034	58.085	0,02
TWD	45.000.000	1,39 %	3-Monats-CPTW	Citigroup	17.02.2028	4.433	0,00
USD	8.706.800	2,58 %	12-Monats-FEDL0	Citigroup	15.08.2028	198.906	0,06
USD	700.000	1,38 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	14.02.2030	59.087	0,02
USD	27.450.000	0,26 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	26.05.2027	1.634.198	0,46
USD	130.000	0,93 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	19.01.2031	16.179	0,00
USD	5.250.000	0,94 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	22.07.2031	726.744	0,21
USD	10.610.000	12-Monats-SOFR	0,70 %	Citigroup	11.05.2027	(536.634)	(0,15)
USD	1.300.000	4,22 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	07.11.2028	(33.782)	(0,01)
USD	7.930.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2044	2.779.128	0,78
USD	9.260.000	0,85 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2029	848.361	0,24
USD	1.270.000	12-Monats-SOFR	1,35 %	Citigroup	11.05.2049	(516.251)	(0,15)
USD	2.110.000	12-Monats-SOFR	0,55 %	Citigroup	11.05.2026	(60.574)	(0,02)
USD	2.475.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2054	1.102.725	0,31
USD	750.000	12-Monats-SOFR	1,00 %	Citigroup	11.05.2031	(98.016)	(0,03)
USD	9.005.000	12-Monats-SOFR	1,25 %	Citigroup	11.05.2039	(2.541.535)	(0,72)
USD	385.000	12-Monats-SOFR	1,15 %	Citigroup	11.05.2034	(72.548)	(0,02)
USD	1.340.000	4,14 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	17.05.2029	(36.386)	(0,01)
USD	8.795.000	4,10 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2039	(230.464)	(0,07)
USD	39.955.000	12-Monats-SOFR	4,50 %	Citigroup	11.05.2027	698.687	0,20
USD	6.635.000	12-Monats-SOFR	4,05 %	Citigroup	11.05.2044	78.645	0,02
USD	31.975.000	4,75 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2026	(211.880)	(0,06)
USD	1.050.000	12-Monats-SOFR	3,85 %	Citigroup	11.05.2054	(14.328)	(0,00)
USD	1.235.000	3,95 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2049	3.454	0,00
USD	18.205.000	4,25 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2029	(562.709)	(0,16)
USD	1.020.000	12-Monats-SOFR	4,10 %	Citigroup	11.05.2034	36.141	0,01
USD	3.785.000	12-Monats-SOFR	4,40 %	Citigroup	19.08.2025	(524)	(0,00)
USD	5.395.000	12-Monats-SOFR	4,20 %	Citigroup	06.09.2025	(2.839)	(0,00)
USD	2.745.000	3,66 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	06.09.2026	3.648	0,00
USD	990.000	12-Monats-SOFR	3,91 %	Citigroup	10.12.2034	19.443	0,01
USD	861.000	3,64 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	15.12.2054	41.047	0,01
USD	2.025.000	3,85 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2055	24.332	0,01
USD	9.740.000	3,14 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	14.12.2054	230.586	0,06
USD	2.945.000	12-Monats-SOFR	3,81 %	Citigroup	16.12.2049	(74.588)	(0,02)
USD	2.625.000	3,72 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	16.12.2054	93.680	0,03
USD	1.315.000	12-Monats-SOFR	4,00 %	Citigroup	11.05.2045	5.619	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1,32 % (30. Juni 2024: 1,95 %) (Fortsetzung)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	1.270.000	4,04 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	28.04.2035	(36.889)	(0,01)
USD	1.860.000	3,84 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	28.03.2032	(36.016)	(0,01)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**9.919.940**	**2,80**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(5.258.237)**	**(1,48)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**4.661.703**	**1,32**

Credit Default Swaps: 0,22 % (30. Juni 2024: (0,52) %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	800.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	6.330	0,00
USD	270.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	1.874	0,00
USD	590.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2026	5.937	0,00
USD	940.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Bank of America	20.12.2025	1.971	0,00
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(15.873)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(45.887)	(0,02)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(43.867)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(43.262)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(32.125)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(44.264)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(36.467)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(37.725)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(42.663)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(42.761)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(45.375)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(42.770)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(38.575)	(0,01)
USD	270.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	5.336	0,00
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(44.178)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(22.179)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(44.931)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(30.079)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(43.984)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(40.735)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(44.801)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(29.460)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(41.322)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(43.564)	(0,01)
USD	270.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(42.467)	(0,01)
USD	250.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	896	0,00
USD	250.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	884	0,00
USD	250.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	899	0,00
USD	410.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2029	(1.184)	(0,00)
USD	45.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2027	803	0,00
USD	60.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.06.2027	929	0,00
USD	290.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(1.165)	(0,00)
USD	238.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(956)	(0,00)
USD	41.044.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2030	907.401	0,25
USD	10.620.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Citigroup	20.06.2030	797.127	0,22
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**1.730.387**	**0,47**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(942.619)**	**(0,25)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**787.768**	**0,22**

Total Return Swap: keine (30. Juni 2024: 0,03 %)

Gekaufte Optionen: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.09.2025	5.047.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	17.023	0,00
25.09.2025	1.182.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	17.872	0,01
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**34.895**	**0,01**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Geschriebene Optionen: (0,06) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	(352.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	-	(0,00)
03.07.2025	(353.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	-	(0,00)
07.07.2025	(176.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(4)	(0,00)
14.07.2025	(354.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(3.316)	(0,00)
17.07.2025	(486.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(211)	(0,00)
21.07.2025	(362.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(1.205)	(0,00)
24.07.2025	(366.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(4.405)	(0,00)
30.07.2025	(366.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(3.707)	(0,00)
30.06.2025	(400.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(284)	(0,00)
30.06.2025	(400.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(85)	(0,00)
02.07.2025	(406.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	-	(0,00)
03.07.2025	(202.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(235)	(0,00)
03.07.2025	(202.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(54)	(0,00)
07.07.2025	(405.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(1.561)	(0,00)
07.07.2025	(1.126.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(114.956)	(0,03)
08.07.2025	(409.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(190)	(0,00)
10.07.2025	(409.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(252)	(0,00)
10.07.2025	(410.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(301)	(0,00)
10.07.2025	(204.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(2.706)	(0,00)
14.07.2025	(411.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(1.641)	(0,00)
18.07.2025	(208.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(1.211)	(0,00)
24.07.2025	(253.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(864)	(0,00)
29.07.2025	(849.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(7.417)	(0,00)
29.07.2025	(212.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(672)	(0,00)
29.07.2025	(212.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(672)	(0,00)
29.07.2025	(255.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(2.934)	(0,00)
27.08.2025	(212.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(1.546)	(0,00)
27.08.2025	(212.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(1.546)	(0,00)
24.09.2025	(5.047.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(12.330)	(0,01)
25.09.2025	(1.182.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(11.367)	(0,01)
12.12.2025	(27.500)	USD Call zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(6.875)	(0,00)
12.12.2025	(27.500)	USD Put zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(4.675)	(0,00)
08.01.2026	(1.094.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(18.659)	(0,01)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(205.881)**	**(0,06)**

Gekaufte Swaptions: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
07.08.2025	490.100.000	JPY	J.P. Morgan	1	0,00
07.08.2025	490.100.000	JPY	J.P. Morgan	358	0,00
25.09.2025	525.000	USD	Deutsche Bank	4.972	0,00
25.07.2025	1.970.000	USD	J.P. Morgan	392	0,00
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**5.723**	**0,00**

Geschriebene Swaptions: (0,00) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
07.08.2025	(980.200.000)	JPY	J.P. Morgan	(32)	(0,00)
25.09.2025	(1.050.000)	USD	Deutsche Bank	(3.306)	(0,00)
25.07.2025	(1.970.000)	USD	J.P. Morgan	(979)	(0,00)
16.07.2025	(1.130.000)	USD	Goldman Sachs	(42)	(0,00)
16.07.2025	(6.050.000)	USD	Goldman Sachs	(58)	(0,00)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(4.417)**	**(0,00)**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**368.660.059**	**104,13**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 0,53 %)	(12.302.800)	(3,47)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: 1,58 %)	(2.334.343)	(0,66)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**354.022.916**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.
** Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 3.782.320 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	90,42
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	1,49
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,26
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,96
Sonstige Vermögenswerte	2,87
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison U.S. Growth Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 97,71 % (30. Juni 2024: 99,38 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kanada: 0,51 % (30. Juni 2024: keine)			
20.965	Shopify Inc	2.418.313	0,51
		2.418.313	**0,51**
Dänemark: 1,05 % (30. Juni 2024: 2,38 %)			
72.525	Novo Nordisk AS ADR	5.005.676	1,05
		5.005.676	**1,05**
Frankreich: keine (30. Juni 2024: 1,96 %)			
Deutschland: 0,55 % (30. Juni 2024: keine)			
11.230	adidas AG	2.609.442	0,55
		2.609.442	**0,55**
Irland: keine (30. Juni 2024: 0,96 %)			
Luxemburg: 1,26 % (30. Juni 2024: keine)			
7.799	Spotify Technology SA	5.984.485	1,26
		5.984.485	**1,26**
Niederlande: keine (30. Juni 2024: 1,62 %)			
Spanien: 0,57 % (30. Juni 2024: keine)			
52.352	Industria de Diseno Textil SA	2.715.010	0,57
		2.715.010	**0,57**
Taiwan: 1,10 % (30. Juni 2024: keine)			
23.072	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.225.577	1,10
		5.225.577	**1,10**
Vereinigtes Königreich: 0,94 % (30. Juni 2024: 1,28 %)			
63.908	AstraZeneca Plc ADR	4.465.891	0,94
		4.465.891	**0,94**
USA: 91,73 % (30. Juni 2024: 91,18 %)			
16.525	Airbnb Inc	2.186.919	0,46
42.281	Alphabet Inc Class A	7.451.181	1,57
42.058	Alphabet Inc Class C	7.460.669	1,57
157.523	Amazon.com Inc	34.558.971	7,28
23.819	American Tower Corp	5.264.475	1,11
96.353	Apple Inc	19.768.745	4,16
8.937	AppLovin Corp	3.128.665	0,66
3.134	Axon Enterprise Inc	2.594.764	0,55
84.714	Broadcom Inc	23.351.414	4,92
28.305	Cadence Design Systems Inc	8.722.186	1,84
12.073	Cava Group Inc	1.016.909	0,21
23.230	Constellation Energy Corp	7.497.715	1,58
10.628	Costco Wholesale Corp	10.521.082	2,21
13.520	Crowdstrike Holdings Inc	6.885.871	1,45
19.428	Datadog Inc	2.609.763	0,55
38.422	Dexcom Inc	3.353.856	0,71
54.000	Edwards Lifesciences Corp	4.223.340	0,89
15.214	Eli Lilly & Co	11.859.769	2,50
17.094	Hilton Worldwide Holdings Inc	4.552.816	0,96
3.370	HubSpot Inc	1.875.843	0,40
8.947	Intuitive Surgical Inc	4.861.889	1,02
27.376	Keysight Technologies Inc	4.485.831	0,94
11.130	KKR & Co Inc	1.480.624	0,31
5.847	LPL Financial Holdings Inc	2.192.450	0,46
22.975	Mastercard Inc	12.910.571	2,72
2.612	MercadoLibre Inc	6.826.802	1,44
36.879	Meta Platforms Inc	27.220.021	5,73
72.796	Microsoft Corp	36.209.458	7,62
5.763	Moody’s Corp	2.890.663	0,61
18.546	Netflix Inc	24.835.505	5,23
45.708	NIKE Inc	3.247.096	0,68
314.230	NVIDIA Corp	49.645.198	10,45
59.225	O’Reilly Automotive Inc	5.337.949	1,12

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison U.S. Growth Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 97,71 % (30. Juni 2024: 99,38 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 91,73 % (30. Juni 2024: 91,18 %) (Fortsetzung)			
12.833	Progressive Corp	3.424.614	0,72
6.830	Salesforce Inc	1.862.473	0,39
6.936	ServiceNow Inc	7.130.763	1,50
22.140	Snowflake Inc	4.954.268	1,04
25.887	Starbucks Corp	2.372.026	0,50
31.405	Tesla Inc	9.976.112	2,10
25.067	Texas Instruments Inc	5.204.411	1,10
30.016	TJX Cos Inc	3.706.676	0,78
45.146	Trade Desk Inc	3.250.061	0,68
60.547	Uber Technologies Inc	5.649.035	1,19
18.702	Vertex Pharmaceuticals Inc	8.326.130	1,75
29.974	Visa Inc	10.642.269	2,24
90.151	Walmart Inc	8.814.965	1,86
75.647	Walt Disney Co	9.380.984	1,97
		435.723.797	**91,73**
Summe Aktien		**464.148.191**	**97,71**

Devisenterminkontrakte: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 26.286	USD 30.617	298	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 21.226	USD 28.922	169	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 21.207	USD 28.895	169	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 1.122	USD 1.304	15	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 930	USD 1.265	9	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 930	USD 1.266	9	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 598	USD 696	7	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 158	USD 216	1	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	GBP 158	USD 216	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**678**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**678**	**0,00**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**464.148.869**	**97,71**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 0,57 %)	6.927.006	1,46
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,05 %)	3.943.309	0,83
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**475.019.184**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97,55
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	2,45
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 20,52 % (30. Juni 2024: 23,66 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Argentinien: 0,14 % (30. Juni 2024: keine)			
1.045.000	YPF SA 8,25 % 17.01.2034	1.042.722	0,14
		1.042.722	**0,14**
Aserbaidschan: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
1.217.000	Southern Gas Corridor CJSC 6,88 % 24.03.2026	1.231.422	0,17
809.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6,95 % 18.03.2030	851.173	0,11
		2.082.595	**0,28**
Bahrain: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,19 %)			
630.000	Bapco Energies BSC Closed 7,50 % 25.10.2027	645.719	0,09
670.000	Bapco Energies BSC Closed 8,38 % 07.11.2028	709.362	0,09
		1.355.081	**0,18**
Bermuda: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
50.440	Digicel Group Holdings Ltd (1BRG Series) 0,00 % 31.12.2030	2.068	0,00
14.848	Digicel Group Holdings Ltd (3BRG Series) 0,00 % 31.12.2030	74	0,00
		2.142	**0,00**
Brasilien: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
210.000	Banco do Brasil SA 4,88 % 11.01.2029	207.214	0,03
980.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4,88 % 22.01.2030	926.825	0,13
112.375	Light SA 0,00 % 31.08.2027	16.856	0,00
108.962	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	24.377	0,00
262.089	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	139.489	0,02
		1.314.761	**0,18**
Britische Jungferninseln: 0,40 % (30. Juni 2024: 0,63 %)			
1.865.000	CAS Capital No 1 Ltd 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.818.468	0,24
595.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd 3,38 % 12.05.2026	586.682	0,08
490.000	Sinochem Offshore Capital Co Ltd 0,75 % 25.11.2025	569.498	0,08
		2.974.648	**0,40**
Kanada: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
395.000	MEGlobal Canada ULC 5,88 % 18.05.2030	410.077	0,06
		410.077	**0,06**
Kaimaninseln: 0,85 % (30. Juni 2024: 1,06 %)			
316.500	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,33 % 15.02.2028	314.205	0,04
1.925.000	DP World Salaam 6,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.922.074	0,26
700.000	Grupo Aval Ltd 4,38 % 04.02.2030	641.991	0,09
200.000	ICD Funding Ltd 3,22 % 28.04.2026	196.796	0,03
820.000	MAF Global Securities Ltd 7,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	843.477	0,11
685.000	MGM China Holdings Ltd 4,75 % 01.02.2027	678.582	0,09
1.617.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5,49 % 18.02.2035	1.645.394	0,22
490.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,30 % 27.05.2025	34.751	0,00
490.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,38 % 30.10.2024	35.280	0,01
		6.312.550	**0,85**
Chile: 1,19 % (30. Juni 2024: 1,20 %)			
197.609	Alfa Desarrollo SpA 4,55 % 27.09.2051	145.387	0,02
637.290	Alfa Desarrollo SpA Reg S 4,55 % 27.09.2051	468.873	0,06
365.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,20 % 29.01.2030	347.279	0,05
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3,15 % 14.01.2030	371.736	0,05
1.030.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4,25 % 17.07.2042	810.414	0,11
1.900.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4,88 % 04.11.2044	1.577.114	0,21
910.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5,13 % 02.02.2033	882.819	0,12
910.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5,63 % 21.09.2035	901.373	0,12
1.980.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6,44 % 26.01.2036	2.069.595	0,28
800.000	Empresa Nacional del Petroleo 3,45 % 16.09.2031	712.200	0,10
410.000	Inversiones CMPC SA 3,85 % 13.01.2030	390.480	0,05
201.000	VTR Comunicaciones SpA 5,13 % 15.01.2028	189.686	0,02
		8.866.956	**1,19**
Kolumbien: 0,73 % (30. Juni 2024: 0,62 %)			
540.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4,95 % 17.07.2030	464.627	0,06
549.000	Ecopetrol SA 4,63 % 02.11.2031	462.478	0,06
372.000	Ecopetrol SA 6,88 % 29.04.2030	368.157	0,05
920.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	902.566	0,12

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 20,52 % (30. Juni 2024: 23,66 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kolumbien: 0,73 % (30. Juni 2024: 0,62 %) (Fortsetzung)			
1.650.000	Ecopetrol SA 8,63 % 19.01.2029	1.742.647	0,24
1.425.000	Ecopetrol SA 8,88 % 13.01.2033	1.469.645	0,20
		5.410.120	**0,73**
Costa Rica: 0,13 % (30. Juni 2024: 0,14 %)			
601.327	Autopistas del Sol SA 7,38 % 30.12.2030	596.245	0,08
350.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,75 % 07.10.2031	359.468	0,05
		955.713	**0,13**
Guatemala: 0,05 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
420.000	CT Trust 5,13 % 03.02.2032	391.352	0,05
		391.352	**0,05**
Hongkong: 0,05 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
420.000	Dah Sing Bank Ltd 3,00 % 02.11.2031	406.619	0,05
		406.619	**0,05**
Ungarn: 0,33 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
849.000	MVM Energetika Zrt 6,50 % 13.03.2031	879.216	0,12
1.464.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	1.541.533	0,21
		2.420.749	**0,33**
Indien: 0,67 % (30. Juni 2024: 0,86 %)			
540.000	Delhi International Airport Ltd 6,13 % 31.10.2026	543.683	0,07
710.000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5,25 % 28.04.2027	703.454	0,09
450.000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5,45 % 22.10.2026	448.137	0,06
895.000	NTPC Ltd 2,75 % 01.02.2027	1.046.886	0,14
800.000	Power Finance Corp Ltd 4,50 % 18.06.2029	788.408	0,11
1.695.000	Summit Digitel Infrastructure Ltd 2,88 % 12.08.2031	1.495.939	0,20
		5.026.507	**0,67**
Indonesien: 1,52 % (30. Juni 2024: 2,43 %)			
720.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3,75 % 30.03.2026	711.382	0,10
500.000	Freeport Indonesia PT 4,76 % 14.04.2027	500.215	0,07
500.000	Freeport Indonesia PT 5,32 % 14.04.2032	500.955	0,07
980.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3,40 % 09.06.2031	900.924	0,12
1.435.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,45 % 15.05.2030	1.463.183	0,20
1.075.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6,53 % 15.11.2028	1.134.447	0,15
810.000	Pertamina Persero PT 3,10 % 21.01.2030	754.385	0,10
250.000	Pertamina Persero PT 4,15 % 25.02.2060	175.580	0,02
475.000	Pertamina Persero PT 4,70 % 30.07.2049	387.059	0,05
325.000	Pertamina Persero PT 6,50 % 07.11.2048	334.688	0,04
350.000	Pertamina Persero PT 144A 6,50 % 27.05.2041	363.881	0,05
910.000	Pertamina Persero PT Reg S 6,50 % 27.05.2041	946.091	0,13
600.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,00 % 30.06.2030	553.578	0,07
230.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,25 % 24.10.2042	204.560	0,03
800.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,38 % 25.01.2029	816.760	0,11
890.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,45 % 21.05.2028	906.340	0,12
710.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6,15 % 21.05.2048	692.740	0,09
		11.346.768	**1,52**
Irland: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
580.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5,95 % 15.04.2030	5.800	0,00
1.825.000	GTLK Europe Capital DAC 4,95 % 18.02.2026	18.250	0,00
		24.050	**0,00**
Insel Man: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
630.000	Gohl Capital Ltd 4,25 % 24.01.2027	619.448	0,08
		619.448	**0,08**
Israel: 0,25 % (30. Juni 2024: 0,42 %)			
979.000	Energean Israel Finance Ltd 5,88 % 30.03.2031	903.999	0,12
970.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	946.225	0,13
		1.850.224	**0,25**
Jamaika: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
78.601	Digicel Intermediate Holdings Ltd 12,00 % 25.05.2027	79.365	0,01
		79.365	**0,01**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 20,52 % (30. Juni 2024: 23,66 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Jersey: 0,31 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
2.857.281	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,94 % 30.09.2040	2.341.142	0,31
		2.341.142	**0,31**
Kasachstan: 0,52 % (30. Juni 2024: 0,66 %)			
1.750.000	KazMunayGas National Co JSC 5,38 % 24.04.2030	1.758.995	0,24
815.000	KazMunayGas National Co JSC 5,75 % 19.04.2047	706.026	0,09
1.525.000	KazMunayGas National Co JSC 6,38 % 24.10.2048	1.408.506	0,19
		3.873.527	**0,52**
Luxemburg: 0,54 % (30. Juni 2024: 0,77 %)			
537.628	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,58 % 20.10.2035	539.649	0,07
1.389.700	EIG Pearl Holdings Sarl 3,55 % 31.08.2036	1.236.555	0,17
1.115.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,13 % 23.02.2038	1.147.937	0,15
640.000	Millicom International Cellular SA 4,50 % 27.04.2031	584.000	0,08
556.193	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl 5,75 % 01.12.2040	523.344	0,07
		4.031.485	**0,54**
Malaysia: 0,97 % (30. Juni 2024: 0,91 %)			
1.290.000	GENM Capital Labuan Ltd 3,88 % 19.04.2031	1.156.498	0,16
895.000	Petronas Capital Ltd 4,50 % 18.03.2045	774.971	0,10
470.000	Petronas Capital Ltd 4,80 % 21.04.2060	406.710	0,05
1.075.000	Petronas Capital Ltd 5,85 % 03.04.2055	1.089.942	0,15
1.625.000	Petronas Capital Ltd 144A 4,55 % 21.04.2050	1.382.924	0,19
2.820.000	Petronas Capital Ltd Reg S 4,55 % 21.04.2050	2.399.905	0,32
		7.210.950	**0,97**
Mauritius: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
230.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	228.280	0,03
394.450	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,25 % 25.03.2027	382.995	0,05
797.500	Greenko Power II Ltd 4,30 % 13.12.2028	748.422	0,10
		1.359.697	**0,18**
Mexiko: 4,18 % (30. Juni 2024: 4,75 %)			
465.000	Banco Mercantil del Norte SA 7,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	463.805	0,06
1.015.000	BBVA Bancomer SA 5,88 % 13.09.2034	995.766	0,13
371.420	Cometa Energia SA de CV 6,38 % 24.04.2035	382.306	0,05
1.080.000	Comision Federal de Electricidad 3,88 % 26.07.2033	918.130	0,12
1.911.000	Comision Federal de Electricidad 4,69 % 15.05.2029	1.867.334	0,25
584.377	Fermaca Enterprises S de RL de CV 6,38 % 30.03.2038	566.232	0,08
251.045	Fermaca Enterprises S de RL de CV Reg S 6,38 % 30.03.2038	243.250	0,03
382.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.10.2046	314.947	0,04
2.928.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.07.2047	2.415.805	0,32
1.080.000	Mexico City Airport Trust Reg S 3,88 % 30.04.2028	1.045.840	0,14
492.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.10.2046	405.639	0,06
3.785.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.07.2047	3.122.890	0,42
340.000	Nemak SAB de CV 3,63 % 28.06.2031	280.051	0,04
200.000	Petroleos Mexicanos 2,75 % 21.04.2027	223.546	0,03
400.000	Petroleos Mexicanos 4,88 % 21.02.2028	457.801	0,06
1.381.000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12.02.2028	1.327.459	0,18
300.000	Petroleos Mexicanos 5,95 % 28.01.2031	270.882	0,04
1.031.000	Petroleos Mexicanos 6,35 % 12.02.2048	717.710	0,10
375.000	Petroleos Mexicanos 6,38 % 23.01.2045	265.582	0,04
1.560.000	Petroleos Mexicanos 6,49 % 23.01.2027	1.551.170	0,21
1.836.000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 13.03.2027	1.824.488	0,25
1.480.000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 02.06.2041	1.094.460	0,15
365.000	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15.06.2035	307.772	0,04
160.000	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15.06.2038	124.912	0,02
5.242.000	Petroleos Mexicanos 6,70 % 16.02.2032	4.867.826	0,65
1.463.000	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21.09.2047	1.058.349	0,14
130.000	Petroleos Mexicanos 6,84 % 23.01.2030	125.463	0,02
1.000.000	Petroleos Mexicanos 6,88 % 04.08.2026	999.450	0,13
130.000	Petroleos Mexicanos 6,95 % 28.01.2060	93.522	0,01
2.113.000	Petroleos Mexicanos 7,69 % 23.01.2050	1.662.170	0,22

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 20,52 % (30. Juni 2024: 23,66 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Mexiko: 4,18 % (30. Juni 2024: 4,75 %) (Fortsetzung)			
850.000	Petroleos Mexicanos 8,75 % 02.06.2029	880.277	0,12
216.000	Petroleos Mexicanos 10,00 % 07.02.2033	231.224	0,03
		31.106.058	**4,18**
Marokko: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
315.000	OCP SA 3,75 % 23.06.2031	282.199	0,04
1.310.000	OCP SA 6,75 % 02.05.2034	1.357.985	0,18
		1.640.184	**0,22**
Niederlande: 0,74 % (30. Juni 2024: 0,80 %)			
1.485.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,50 % 12.01.2031	1.292.306	0,17
360.000	MEGlobal BV 2,63 % 28.04.2028	338.591	0,05
847.001	Mong Duong Finance Holdings BV 5,13 % 07.05.2029	825.377	0,11
495.000	Prosus NV 3,68 % 21.01.2030	466.003	0,06
935.000	Prosus NV 4,19 % 19.01.2032	872.851	0,12
1.880.000	VEON Holdings BV 3,38 % 25.11.2027	1.731.442	0,23
		5.526.570	**0,74**
Panama: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
767.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4,00 % 11.08.2041	577.214	0,08
525.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,13 % 11.08.2061	369.290	0,05
950.247	AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31.05.2030	869.998	0,11
365.000	Banco Nacional de Panama 2,50 % 11.08.2030	306.093	0,04
		2.122.595	**0,28**
Peru: 0,55 % (30. Juni 2024: 0,55 %)			
1.175.000	Banco de Credito del Peru SA 3,25 % 30.09.2031	1.138.034	0,15
290.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3,25 % 04.10.2026	284.067	0,04
767.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4,00 % 08.07.2030	764.868	0,10
207.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank Reg S 3,25 % 04.10.2026	202.765	0,03
1.225.000	Petroleos del Peru SA 4,75 % 19.06.2032	946.349	0,13
1.196.000	Petroleos del Peru SA 5,63 % 19.06.2047	755.597	0,10
		4.091.680	**0,55**
Philippinen: 0,17 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
1.580.000	Globe Telecom Inc 3,00 % 23.07.2035	1.276.403	0,17
		1.276.403	**0,17**
Katar: 0,33 % (30. Juni 2024: 0,44 %)			
1.920.000	QatarEnergy Trading LLC 3,13 % 12.07.2041	1.412.179	0,19
1.500.000	QatarEnergy Trading LLC 3,30 % 12.07.2051	1.010.520	0,14
		2.422.699	**0,33**
St. Lucia: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
59.202	Digicel MidCo Ltd 10,50 % 25.11.2028	58.881	0,01
		58.881	**0,01**
Saudi-Arabien: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,14 %)			
430.000	Saudi Arabian Oil Co 2,25 % 24.11.2030	381.827	0,05
740.000	Saudi Arabian Oil Co 4,25 % 16.04.2039	644.777	0,09
		1.026.604	**0,14**
Südafrika: 0,92 % (30. Juni 2024: 1,44 %)			
3.828.000	Eskom Holdings SOC Ltd 6,35 % 10.08.2028	3.856.748	0,52
915.000	Eskom Holdings SOC Ltd 8,45 % 10.08.2028	960.146	0,13
1.985.000	Transnet SOC Ltd 8,25 % 06.02.2028	2.056.500	0,27
		6.873.394	**0,92**
Spanien: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
835.000	AI Candelaria Spain SA 5,75 % 15.06.2033	702.260	0,09
		702.260	**0,09**
Thailand: 0,47 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
425.000	Bangkok Bank PCL 3,47 % 23.09.2036	377.702	0,05
980.000	Bangkok Bank PCL 3,73 % 25.09.2034	910.459	0,12
1.470.000	Bangkok Bank PCL 6,06 % 25.03.2040	1.466.986	0,20
760.000	Kasikornbank PCL 3,34 % 02.10.2031	739.784	0,10
		3.494.931	**0,47**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 20,52 % (30. Juni 2024: 23,66 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Trinidad und Tobago: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
605.000	Heritage Petroleum Co Ltd 9,00 % 12.08.2029	620.125	0,08
		620.125	**0,08**
Türkei: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
720.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7,75 % 02.02.2027	715.298	0,10
		715.298	**0,10**
Vereinigte Arabische Emirate: 1,39 % (30. Juni 2024: 1,33 %)			
875.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,60 % 02.11.2047	780.666	0,11
340.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,00 % 03.10.2049	260.076	0,04
300.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,75 % 09.03.2037	286.506	0,04
1.257.000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5,13 % 11.09.2054	1.141.494	0,15
5.290.000	DP World Ltd 6,85 % 02.07.2037	5.766.999	0,77
755.000	MDGH GMTN RSC Ltd 3,70 % 07.11.2049	556.375	0,07
1.310.000	MDGH GMTN RSC Ltd 3,95 % 21.05.2050	1.004.128	0,13
215.000	MDGH GMTN RSC Ltd 5,08 % 22.05.2053	196.482	0,03
355.000	Ruwais Power Co PJSC 6,00 % 31.08.2036	366.570	0,05
		10.359.296	**1,39**
Vereinigtes Königreich: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,45 %)			
862.508	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,13 % 19.07.2026	872.899	0,12
326.917	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,63 % 08.11.2028	256.175	0,03
780.130	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8,25 % 09.07.2026	651.845	0,09
		1.780.919	**0,24**
USA: 0,56 % (30. Juni 2024: 0,42 %)			
1.360.000	DAE Funding LLC 3,38 % 20.03.2028	1.304.743	0,17
1.164.000	Periama Holdings LLC 5,95 % 19.04.2026	1.163.616	0,16
1.050.000	Sasol Financing USA LLC 8,75 % 03.05.2029	1.038.534	0,14
650.000	Sasol Financing USA LLC Reg S 8,75 % 03.05.2029	642.902	0,09
		4.149.795	**0,56**
Venezuela: 0,43 % (30. Juni 2024: 0,53 %)			
2.055.000	Petroleos de Venezuela SA 5,38 % 12.04.2027	260.184	0,04
145.000	Petroleos de Venezuela SA 5,50 % 12.04.2037	18.445	0,00
3.105.000	Petroleos de Venezuela SA 6,00 % 16.05.2024	392.099	0,05
3.630.000	Petroleos de Venezuela SA 6,00 % 15.11.2026	457.344	0,06
1.835.000	Petroleos de Venezuela SA 8,50 % 27.10.2020	1.693.320	0,23
530.000	Petroleos de Venezuela SA 9,00 % 17.11.2021	69.271	0,01
455.000	Petroleos de Venezuela SA 9,75 % 17.05.2035	66.161	0,01
1.505.000	Petroleos de Venezuela SA 12,75 % 17.02.2022	226.352	0,03
		3.183.176	0,43
Summe Unternehmensanleihen		**152.860.116**	**20,52**
Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %)			
Angola: 1,64 % (30. Juni 2024: 1,74 %)			
4.120.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,00 % 26.11.2029	3.733.997	0,51
4.641.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,25 % 09.05.2028	4.382.396	0,59
765.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,75 % 14.04.2032	677.453	0,09
755.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,13 % 26.11.2049	586.084	0,08
1.993.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,38 % 08.05.2048	1.587.046	0,21
1.245.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,50 % 12.11.2025	1.249.607	0,16
		12.216.583	**1,64**
Argentinien: 3,28 % (30. Juni 2024: 2,07 %)			
90.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 0,00 % 15.12.2035	1.978	0,00
4.973.793	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 0,75 % 09.07.2030	3.943.426	0,53
1.482.485	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 1,00 % 09.07.2029	1.236.719	0,17
3.070.707	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 3,50 % 09.07.2041	1.907.613	0,26
8.707.286	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2035	5.843.721	0,78
1.773.750	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2046	1.161.099	0,16
7.885.495	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 5,00 % 09.01.2038	5.608.744	0,75
44.562.930	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 6,06 % 15.12.2035	4.716.804	0,63
		24.420.104	**3,28**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Bahrain: 1,50 % (30. Juni 2024: 1,72 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 6,00 % 19.09.2044	165.140	0,02
1.270.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 6,25 % 25.01.2051	1.048.626	0,14
2.745.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 6,75 % 20.09.2029	2.789.606	0,37
3.350.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 7,00 % 12.10.2028	3.431.014	0,46
2.635.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 7,38 % 14.05.2030	2.737.054	0,37
1.010.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 7,50 % 12.02.2036	1.033.179	0,14
		11.204.619	**1,50**
Brasilien: 3,42 % (30. Juni 2024: 3,36 %)			
1.950.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 3,88 % 12.06.2030	1.840.016	0,25
1.961.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 4,75 % 14.01.2050	1.383.612	0,19
5.037.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,00 % 27.01.2045	3.836.095	0,51
2.210.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	2.214.967	0,30
1.235.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,63 % 07.01.2041	1.098.649	0,15
2.525.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,00 % 20.10.2033	2.507.753	0,34
3.893.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,13 % 22.01.2032	3.979.612	0,53
1.747.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,25 % 18.03.2031	1.808.941	0,24
2.375.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,63 % 15.03.2035	2.401.464	0,32
1.255.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 7,13 % 13.05.2054	1.201.075	0,16
2.785.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 8,25 % 20.01.2034	3.172.702	0,43
		25.444.886	**3,42**
Chile: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,35 %)			
685.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 3,25 % 21.09.2071	416.319	0,06
75.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 3,63 % 30.10.2042	60.128	0,01
305.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 3,86 % 21.06.2047	236.198	0,03
205.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 4,00 % 31.01.2052	158.188	0,02
1.425.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 4,34 % 07.03.2042	1.233.686	0,16
		2.104.519	**0,28**
Kolumbien: 3,33 % (30. Juni 2024: 3,26 %)			
5.008.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,00 % 30.01.2030	4.330.275	0,58
425.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,25 % 22.04.2032	336.530	0,05
2.070.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,88 % 25.04.2027	2.027.612	0,27
622.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,13 % 22.02.2042	394.560	0,05
2.431.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 15.03.2029	2.304.500	0,31
3.160.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,00 % 15.06.2045	2.134.452	0,29
800.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,20 % 15.05.2049	535.593	0,07
1.498.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,63 % 26.02.2044	1.105.593	0,15
2.820.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 6,13 % 18.01.2041	2.296.652	0,31
2.590.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	2.680.584	0,36
500.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 18.09.2037	477.465	0,06
1.620.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,50 % 02.02.2034	1.613.018	0,22
1.185.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 20.04.2033	1.227.266	0,17
1.180.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,38 % 07.11.2054	1.123.139	0,15
1.315.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,50 % 25.04.2035	1.367.992	0,18
690.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,75 % 14.11.2053	684.341	0,09
120.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 10,38 % 28.01.2033	139.899	0,02
		24.779.471	**3,33**
Costa Rica: 1,10 % (30. Juni 2024: 1,13 %)			
425.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 5,63 % 30.04.2043	380.549	0,05
300.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,13 % 19.02.2031	308.837	0,04
2.775.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,55 % 03.04.2034	2.893.599	0,39
968.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 7,00 % 04.04.2044	988.805	0,13
1.907.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 7,30 % 13.11.2054	1.974.676	0,27
1.586.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 144A 7,30 % 13.11.2054	1.642.285	0,22
		8.188.751	**1,10**
Dominikanische Republik: 4,01 % (30. Juni 2024: 4,23 %)			
6.272.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 4,50 % 30.01.2030	5.942.476	0,80
1.176.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 4,88 % 23.09.2032	1.086.411	0,14
1.166.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,30 % 21.01.2041	1.002.116	0,13
5.144.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,50 % 22.02.2029	5.116.896	0,69
1.275.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,95 % 25.01.2027	1.287.638	0,17

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Dominikanische Republik: 4,01 % (30. Juni 2024: 4,23 %) (Fortsetzung)			
2.423.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,00 % 19.07.2028	2.458.440	0,33
1.250.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,40 % 05.06.2049	1.172.780	0,16
1.885.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,85 % 27.01.2045	1.863.500	0,25
1.232.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,95 % 15.03.2037	1.255.313	0,17
3.890.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	4.080.645	0,55
1.030.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,15 % 24.02.2055	1.029.584	0,14
2.980.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,45 % 30.04.2044	3.116.472	0,42
200.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 8,63 % 20.04.2027	207.129	0,03
248.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik Reg S 6,95 % 15.03.2037	252.693	0,03
		29.872.093	**4,01**
Ecuador: 1,72 % (30. Juni 2024: 1,67 %)			
713.884	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 0,00 % 31.07.2030	516.395	0,07
3.137.175	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 5,00 % 31.07.2040	1.975.981	0,27
2.094.859	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 5,50 % 31.07.2035	1.522.460	0,21
3.546.847	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	3.068.271	0,41
1.330.000	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 144A 5,00 % 31.07.2040	837.714	0,11
6.698.066	Internationale Staatsanleihe von Ecuador Reg S 5,50 % 31.07.2035	4.867.886	0,65
		12.788.707	**1,72**
Ägypten: 3,09 % (30. Juni 2024: 2,86 %)			
6.562.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	7.106.295	0,96
705.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,80 % 30.09.2027	690.068	0,09
5.475.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 6,38 % 11.04.2031	5.954.968	0,80
1.965.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,05 % 15.01.2032	1.790.606	0,24
1.780.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,63 % 29.05.2032	1.646.767	0,22
570.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,90 % 21.02.2048	437.743	0,06
530.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,50 % 31.01.2047	429.266	0,06
1.795.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,70 % 01.03.2049	1.469.189	0,20
1.605.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,88 % 29.05.2050	1.331.765	0,18
1.875.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten (international gehandelt) 8,50 % 31.01.2047	1.518.637	0,20
205.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten (in Luxemburg gehandelt) 8,50 % 31.01.2047	166.038	0,02
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten (im Vereinigten Königreich gehandelt) 7,90 % 21.02.2048	153.594	0,02
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten (im Vereinigten Königreich gehandelt) 8,50 % 31.01.2047	161.988	0,02
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten (in den USA gehandelt) 8,70 % 01.03.2049	163.698	0,02
		23.020.622	**3,09**
El Salvador: 1,53 % (30. Juni 2024: 1,00 %)			
3.325.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 0,25 % 17.04.2030	65.392	0,01
75.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 7,63 % 21.09.2034	72.541	0,01
520.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 7,63 % 01.02.2041	478.786	0,07
940.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 7,65 % 15.06.2035	910.299	0,12
240.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 8,25 % 10.04.2032	242.875	0,03
1.318.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 8,63 % 28.02.2029	1.369.721	0,18
5.503.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,25 % 17.04.2030	5.833.325	0,78
2.330.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,65 % 21.11.2054	2.413.468	0,33
		11.386.407	**1,53**
Gabun: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,31 %)			
695.000	Internationale Staatsanleihe von Gabun 6,63 % 06.02.2031	551.607	0,08
590.000	Internationale Staatsanleihe von Gabun 7,00 % 24.11.2031	465.988	0,06
		1.017.595	**0,14**
Ghana: 1,65 % (30. Juni 2024: 1,36 %)			
463.728	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.07.2026	448.685	0,06
961.265	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.01.2030	800.455	0,11
6.655.924	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2029	6.210.243	0,83
6.199.056	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2035	4.797.698	0,65
		12.257.081	**1,65**
Guatemala: 1,70 % (30. Juni 2024: 1,32 %)			
2.148.000	Staatsanleihe von Guatemala 3,70 % 07.10.2033	1.817.642	0,24
932.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,38 % 05.06.2027	916.040	0,12
605.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,50 % 03.05.2026	598.981	0,08
240.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,65 % 07.10.2041	190.506	0,03
1.708.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,88 % 13.02.2028	1.685.127	0,23

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Guatemala: 1,70 % (30. Juni 2024: 1,32 %) (Fortsetzung)			
895.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,90 % 01.06.2030	876.462	0,12
485.000	Staatsanleihe von Guatemala 5,25 % 10.08.2029	481.053	0,06
210.000	Staatsanleihe von Guatemala 5,38 % 24.04.2032	204.780	0,03
625.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,05 % 06.08.2031	635.330	0,08
1.535.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,13 % 01.06.2050	1.393.552	0,19
1.110.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,55 % 06.02.2037	1.120.401	0,15
804.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,60 % 13.06.2036	817.314	0,11
1.839.000	Staatsanleihe von Guatemala 7,05 % 04.10.2032	1.955.944	0,26
		12.693.132	**1,70**
Honduras: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
789.000	Internationale Staatsanleihe von Honduras 6,25 % 19.01.2027	787.255	0,11
		787.255	**0,11**
Ungarn: 2,39 % (30. Juni 2024: 2,79 %)			
1.050.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,25 % 16.06.2029	1.057.371	0,14
570.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 26.09.2030	574.691	0,08
4.062.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,50 % 26.03.2036	3.917.109	0,53
650.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	670.443	0,09
2.895.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,25 % 22.09.2032	3.015.316	0,40
1.325.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 25.09.2052	1.351.659	0,18
1.495.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 23.09.2055	1.506.347	0,20
2.184.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 7,63 % 29.03.2041	2.457.091	0,33
900.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 144A 6,25 % 22.09.2032	937.400	0,13
685.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,00 % 16.05.2029	867.401	0,12
900.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,13 % 04.12.2027	919.089	0,12
485.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,50 % 29.06.2028	500.607	0,07
		17.774.524	**2,39**
Indien: keine (30. Juni 2024: 0,27 %)			
Indonesien: 1,47 % (30. Juni 2024: 2,18 %)			
1.175.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 4,63 % 15.04.2043	1.053.696	0,14
1.065.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 4,65 % 20.09.2032	1.056.638	0,14
350.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 5,13 % 15.01.2045	334.555	0,04
980.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 5,25 % 17.01.2042	962.357	0,13
1.330.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 6,63 % 17.02.2037	1.482.194	0,20
840.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 6,75 % 15.01.2044	938.317	0,13
2.085.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 7,75 % 17.01.2038	2.533.289	0,34
2.045.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 8,50 % 12.10.2035	2.587.798	0,35
		10.948.844	**1,47**
Elfenbeinküste: 1,61 % (30. Juni 2024: 1,64 %)			
745.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 4,88 % 30.01.2032	782.658	0,10
4.324.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	4.853.662	0,65
239.426	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,75 % 31.12.2032	226.885	0,03
3.010.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,88 % 17.10.2031	3.338.921	0,45
805.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 6,88 % 17.10.2040	802.422	0,11
650.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 7,63 % 30.01.2033	640.712	0,09
870.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 8,25 % 30.01.2037	837.262	0,11
565.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste Reg S 8,08 % 01.04.2036	544.993	0,07
		12.027.515	**1,61**
Jamaika: 0,32 % (30. Juni 2024: 0,64 %)			
900.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 7,88 % 28.07.2045	1.048.575	0,14
1.120.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 8,00 % 15.03.2039	1.318.000	0,18
		2.366.575	**0,32**
Jordanien: 0,77 % (30. Juni 2024: 0,67 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 5,75 % 31.01.2027	198.388	0,03
835.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 5,85 % 07.07.2030	802.176	0,11
1.200.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 6,13 % 29.01.2026	1.194.109	0,16
1.074.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 7,38 % 10.10.2047	948.987	0,13
915.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 7,50 % 13.01.2029	934.480	0,12
1.595.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 7,75 % 15.01.2028	1.645.115	0,22
		5.723.255	**0,77**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kasachstan: 0,04 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
330.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5,25 % 23.10.2029	330.574	0,04
		330.574	**0,04**
Kenia: 0,41 % (30. Juni 2024: 0,34 %)			
1.955.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Kenia 9,50 % 05.03.2036	1.839.753	0,25
1.210.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Kenia 9,75 % 16.02.2031	1.226.952	0,16
		3.066.705	**0,41**
Libanon: 0,84 % (30. Juni 2024: 0,13 %)			
1.885.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 5,80 % 14.04.2020	353.889	0,05
609.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,00 % 27.01.2023	114.443	0,02
430.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,20 % 26.02.2025	80.857	0,01
980.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 27.05.2022	183.855	0,02
575.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 04.11.2024	108.215	0,01
295.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,38 % 09.03.2020	55.368	0,00
1.400.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,40 % 26.05.2023	263.002	0,04
250.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,65 % 22.04.2024	46.968	0,01
1.664.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,65 % 03.11.2028	312.749	0,04
2.295.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,75 % 29.11.2027	431.484	0,06
1.166.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,85 % 23.03.2027	219.021	0,03
1.360.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,85 % 25.05.2029	254.780	0,04
3.222.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,00 % 20.03.2028	605.349	0,08
2.546.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,00 % 23.03.2032	480.736	0,06
575.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,05 % 02.11.2035	108.548	0,01
655.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,15 % 20.11.2031	123.258	0,02
3.975.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,25 % 23.03.2037	750.003	0,10
2.145.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,25 % 12.04.2021	403.066	0,05
740.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,25 % 17.05.2034	139.298	0,02
6.610.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon (international gehandelt) 8,25 % 12.04.2021	1.242.085	0,17
		6.276.974	**0,84**
Mexiko: 2,50 % (30. Juni 2024: 2,21 %)			
101.000.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	4.889.989	0,66
1.005.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 2,66 % 24.05.2031	869.809	0,12
650.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,25 % 16.04.2030	599.349	0,08
2.662.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,50 % 12.02.2034	2.245.933	0,30
238.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,00 % 15.03.2115	184.785	0,02
500.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,28 % 14.08.2041	385.299	0,05
202.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,60 % 10.02.2048	150.377	0,02
464.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,75 % 08.03.2044	366.020	0,05
300.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,88 % 19.05.2033	283.492	0,04
1.042.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 5,75 % 12.10.2110	824.558	0,11
1.435.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 13.05.2030	1.488.524	0,20
1.913.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 07.05.2036	1.888.426	0,25
1.376.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,05 % 11.01.2040	1.314.207	0,18
1.485.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,35 % 09.02.2035	1.519.211	0,20
1.305.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,40 % 07.05.2054	1.202.286	0,16
405.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 7,38 % 13.05.2055	418.633	0,06
		18.630.898	**2,50**
Mongolei: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,16 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 3,50 % 07.07.2027	187.260	0,03
1.050.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 4,45 % 07.07.2031	910.827	0,12
235.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 6,63 % 25.02.2030	230.943	0,03
730.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 7,88 % 05.06.2029	758.290	0,10
500.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei Reg S 3,50 % 07.07.2027	468.150	0,06
		2.555.470	**0,34**
Montenegro: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
616.000	Internationale Staatsanleihe von Montenegro 7,25 % 12.03.2031	638.016	0,09
		638.016	**0,09**
Marokko: 0,73 % (30. Juni 2024: 0,76 %)			
465.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 2,38 % 15.12.2027	438.309	0,06
425.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 3,00 % 15.12.2032	359.163	0,05
870.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 4,00 % 15.12.2050	590.260	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Marokko: 0,73 % (30. Juni 2024: 0,76 %) (Fortsetzung)			
915.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 5,95 % 08.03.2028	937.235	0,12
2.660.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 6,50 % 08.09.2033	2.800.315	0,38
450.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 144A 4,00 % 15.12.2050	305.308	0,04
		5.430.590	**0,73**
Mosambik: keine (30. Juni 2024: 0,11 %)			
Nigeria: 1,24 % (30. Juni 2024: 1,33 %)			
740.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 6,50 % 28.11.2027	729.109	0,10
775.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,14 % 23.02.2030	737.242	0,09
300.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,38 % 28.09.2033	267.846	0,04
370.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,63 % 28.11.2047	295.153	0,04
680.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,70 % 23.02.2038	588.798	0,08
1.135.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,88 % 16.02.2032	1.073.608	0,14
400.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 8,25 % 28.09.2051	331.284	0,04
1.440.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 8,38 % 24.03.2029	1.446.984	0,19
959.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 8,75 % 21.01.2031	962.865	0,13
610.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 9,63 % 09.06.2031	638.530	0,09
2.095.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 10,38 % 09.12.2034	2.204.589	0,30
		9.276.008	**1,24**
Oman: 2,26 % (30. Juni 2024: 2,88 %)			
1.945.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 5,38 % 08.03.2027	1.960.487	0,26
3.470.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 5,63 % 17.01.2028	3.544.779	0,48
3.535.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,00 % 01.08.2029	3.700.862	0,50
2.215.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,50 % 08.03.2047	2.241.426	0,30
2.600.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 28.10.2027	2.711.306	0,36
930.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 17.01.2048	958.680	0,13
1.610.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 7,00 % 25.01.2051	1.707.743	0,23
		16.825.283	**2,26**
Pakistan: 0,87 % (30. Juni 2024: 1,20 %)			
3.310.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,00 % 08.04.2026	3.252.141	0,43
869.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,88 % 05.12.2027	820.258	0,11
1.735.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 7,38 % 08.04.2031	1.544.115	0,21
881.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 8,25 % 30.09.2025	877.793	0,12
		6.494.307	**0,87**
Panama: 1,82 % (30. Juni 2024: 2,39 %)			
220.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 2,25 % 29.09.2032	167.893	0,02
2.440.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	2.198.656	0,29
1.070.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,30 % 19.01.2033	871.957	0,12
810.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,87 % 23.07.2060	459.675	0,06
1.064.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	1.031.177	0,14
1.697.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,30 % 29.04.2053	1.095.181	0,15
203.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 16.04.2050	136.930	0,02
4.156.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 01.04.2056	2.699.677	0,36
957.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 19.01.2063	615.226	0,08
770.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 6,40 % 14.02.2035	749.743	0,10
207.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 6,85 % 28.03.2054	189.708	0,03
1.893.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 7,50 % 01.03.2031	2.017.301	0,27
220.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 8,13 % 28.04.2034	234.963	0,03
970.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 9,38 % 01.04.2029	1.093.873	0,15
		13.561.960	**1,82**
Papua-Neuguinea: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,15 %)			
714.000	Internationale Staatsanleihe von Papua-Neuguinea 8,38 % 04.10.2028	725.175	0,10
		725.175	**0,10**
Paraguay: 0,55 % (30. Juni 2024: 0,49 %)			
300.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 4,95 % 28.04.2031	298.172	0,04
545.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 5,40 % 30.03.2050	467.788	0,06
385.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,00 % 09.02.2036	391.218	0,05
2.280.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,10 % 11.08.2044	2.184.530	0,30

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Paraguay: 0,55 % (30. Juni 2024: 0,49 %) (Fortsetzung)			
290.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,65 % 04.03.2055	291.440	0,04
460.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay Reg S 6,65 % 04.03.2055	462.284	0,06
		4.095.432	**0,55**
Peru: 1,67 % (30. Juni 2024: 1,76 %)			
300.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 2,40 % 28.09.2027	283.705	0,04
3.015.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,78 % 23.01.2031	2.704.216	0,36
1.880.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,78 % 01.12.2060	1.012.768	0,14
1.165.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,00 % 15.01.2034	979.727	0,13
595.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,23 % 28.07.2121	319.432	0,04
1.260.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,60 % 15.01.2072	777.470	0,10
190.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,38 % 08.02.2035	189.718	0,03
975.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,63 % 18.11.2050	927.637	0,12
1.021.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,88 % 08.08.2054	986.309	0,13
1.080.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,55 % 14.03.2037	1.170.644	0,16
2.540.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 8,75 % 21.11.2033	3.103.494	0,42
		12.455.120	**1,67**
Philippinen: 1,36 % (30. Juni 2024: 1,49 %)			
250.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 1,20 % 28.04.2033	246.952	0,03
1.080.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 1,75 % 28.04.2041	901.870	0,12
855.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 2,95 % 05.05.2045	583.108	0,08
958.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,56 % 29.09.2032	889.055	0,12
1.875.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,70 % 01.03.2041	1.519.714	0,20
980.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,70 % 02.02.2042	785.438	0,10
540.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,95 % 20.01.2040	465.244	0,06
967.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 4,20 % 29.03.2047	787.791	0,11
1.325.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,00 % 13.01.2037	1.314.913	0,18
600.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,50 % 17.01.2048	585.918	0,08
1.070.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 6,38 % 15.01.2032	1.170.647	0,16
790.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 6,38 % 23.10.2034	869.070	0,12
		10.119.720	**1,36**
Polen: 1,45 % (30. Juni 2024: 0,92 %)			
1.485.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38 % 22.05.2033	1.494.252	0,20
1.140.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,75 % 09.07.2034	1.169.549	0,16
1.595.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6,25 % 09.07.2054	1.574.520	0,21
1.250.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,38 % 12.02.2035	1.274.448	0,17
2.540.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 04.04.2053	2.361.631	0,32
3.166.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 18.03.2054	2.935.162	0,39
		10.809.562	**1,45**
Katar: 0,95 % (30. Juni 2024: 1,93 %)			
3.283.000	Internationale Staatsanleihe von Katar 4,82 % 14.03.2049	2.944.523	0,40
7.000	Internationale Staatsanleihe von Katar 5,10 % 23.04.2048	6.599	0,00
860.000	Internationale Staatsanleihe von Katar 5,75 % 20.01.2042	912.787	0,12
3.415.000	Internationale Staatsanleihe von Katar Reg S 5,10 % 23.04.2048	3.219.308	0,43
		7.083.217	**0,95**
Rumänien: 3,42 % (30. Juni 2024: 3,02 %)			
2.192.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,00 % 14.04.2033	1.968.405	0,26
4.230.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,13 % 07.03.2028	4.777.046	0,64
330.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 3,00 % 14.02.2031	281.629	0,04
230.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 4,00 % 14.02.2051	143.582	0,02
385.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 10.03.2030	461.617	0,06
2.790.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 30.05.2032	3.219.430	0,43
500.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,38 % 22.03.2031	588.392	0,08
800.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,88 % 30.01.2029	803.928	0,11
200.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,13 % 22.01.2044	180.436	0,02
1.638.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,38 % 30.01.2034	1.603.373	0,22
2.550.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	2.630.070	0,35
1.685.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	2.128.774	0,29
2.980.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,13 % 17.01.2033	3.096.607	0,42

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Rumänien: 3,42 % (30. Juni 2024: 3,02 %) (Fortsetzung)			
1.246.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,50 % 10.02.2037	1.294.282	0,17
2.250.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,63 % 17.01.2053	2.278.845	0,31
		25.456.416	**3,42**
Russland: keine (30. Juni 2024: 0,06 %)			
Saudi-Arabien: 2,25 % (30. Juni 2024: 2,68 %)			
6.220.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 4,50 % 26.10.2046	5.115.511	0,69
1.960.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 4,63 % 04.10.2047	1.630.517	0,22
1.270.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,00 % 17.04.2049	1.100.277	0,15
605.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,00 % 18.01.2053	513.948	0,07
3.435.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,25 % 16.01.2050	3.093.151	0,41
5.145.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,75 % 16.01.2054	4.899.172	0,66
460.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 144A 5,00 % 17.04.2049	398.526	0,05
		16.751.102	**2,25**
Senegal: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,57 %)			
1.264.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal 5,38 % 08.06.2037	919.922	0,12
625.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal 6,25 % 23.05.2033	411.881	0,06
400.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal Reg S 4,75 % 13.03.2028	371.857	0,05
		1.703.660	**0,23**
Serbien: 1,83 % (30. Juni 2024: 1,69 %)			
599.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,00 % 23.09.2028	647.659	0,09
5.949.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,50 % 26.06.2029	6.363.958	0,85
924.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,65 % 03.03.2033	886.929	0,12
735.000	Internationale Anleihe von Serbien 2,13 % 01.12.2030	619.870	0,08
1.200.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,00 % 12.06.2034	1.212.672	0,16
2.598.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,50 % 26.09.2033	2.734.005	0,37
559.000	Internationale Anleihe von Serbien (international gehandelt) 6,25 % 26.05.2028	577.156	0,08
590.000	Internationale Anleihe von Serbien 144A 6,00 % 12.06.2034	596.232	0,08
		13.638.481	**1,83**
Südafrika: 2,24 % (30. Juni 2024: 1,64 %)			
3.525.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	3.405.541	0,46
3.575.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	3.443.224	0,46
535.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,65 % 27.09.2047	403.406	0,05
4.335.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,75 % 30.09.2049	3.253.790	0,44
1.065.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,88 % 22.06.2030	1.060.874	0,14
1.470.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,10 % 19.11.2036	1.458.710	0,20
2.060.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,30 % 20.04.2052	1.857.289	0,25
1.920.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,95 % 19.11.2054	1.830.605	0,24
		16.713.439	**2,24**
Sri Lanka: 1,00 % (30. Juni 2024: 1,02 %)			
1.448.744	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,10 % 15.01.2030	1.287.803	0,17
2.498.205	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,35 % 15.03.2033	2.003.261	0,27
836.583	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.06.2035	571.068	0,08
1.556.542	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.05.2036	1.257.328	0,17
1.491.739	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.02.2038	1.205.012	0,16
1.172.934	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 4,00 % 15.04.2028	1.099.379	0,15
		7.423.851	**1,00**
Türkei: 4,30 % (30. Juni 2024: 4,19 %)			
1.540.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 4,88 % 09.10.2026	1.530.859	0,20
2.775.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,25 % 13.03.2030	2.638.676	0,35
3.565.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,75 % 11.05.2047	2.671.326	0,36
2.975.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,95 % 15.01.2031	2.858.113	0,38
1.375.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,00 % 25.03.2027	1.382.123	0,19
827.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,00 % 14.01.2041	680.640	0,09
660.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,13 % 24.10.2028	661.563	0,09
4.370.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,13 % 13.07.2030	4.844.001	0,65
5.291.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 14.03.2029	5.827.141	0,78
1.770.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 19.01.2033	1.999.721	0,27
895.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,88 % 15.01.2028	977.704	0,13

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Türkei: 4,30 % (30. Juni 2024: 4,19 %) (Fortsetzung)			
2.435.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,13 % 17.07.2032	2.435.913	0,33
3.400.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,63 % 26.04.2029	3.552.998	0,48
		32.060.778	**4,30**
Ukraine: 1,06 % (30. Juni 2024: 0,98 %)			
1.431.545	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2029	881.617	0,12
4.228.442	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2034	2.170.713	0,29
2.994.222	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2035	1.516.484	0,21
1.837.604	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2036	909.834	0,12
519.031	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2030	249.810	0,03
1.939.555	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2034	750.705	0,10
1.484.061	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2035	693.531	0,09
1.610.883	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2036	753.555	0,10
		7.926.249	**1,06**
Vereinigte Arabische Emirate: 1,11 % (30. Juni 2024: 1,33 %)			
3.868.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 3,13 % 30.09.2049	2.625.637	0,35
290.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 4,13 % 11.10.2047	237.849	0,03
1.304.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi (international gehandelt) 3,88 % 16.04.2050	1.007.171	0,13
465.000	Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai 5,25 % 30.01.2043	436.031	0,06
315.000	Internationale Staatsanleihen des Emirats Dubai 3,90 % 09.09.2050	223.140	0,03
785.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,00 % 28.07.2050	499.802	0,07
2.740.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 6,50 % 23.11.2032	2.855.655	0,38
455.000	Internationale Staatsanleihe der VAE 4,95 % 07.07.2052	412.953	0,06
		8.298.238	**1,11**
USA: 2,46 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
690.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 30.10.2025*	680.303	0,09
85.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026*	84.794	0,01
1.600.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 30.04.2027**	1.599.875	0,22
775.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.03.2027*	776.302	0,11
250.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.05.2027	250.596	0,03
3.250.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2026*	3.259.141	0,44
5.050.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027*	5.096.949	0,68
300.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2029*	304.336	0,04
6.010.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026*	6.041.458	0,81
200.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026**	201.187	0,03
		18.294.941	**2,46**
Uruguay: 1,38 % (30. Juni 2024: 1,38 %)			
600.000	Republik Östlich des Uruguay 5,25 % 10.09.2060	543.174	0,07
2.159.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 4,98 % 20.04.2055	1.912.989	0,26
3.599.545	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 5,10 % 18.06.2050	3.320.666	0,45
2.550.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 7,63 % 21.03.2036	3.040.982	0,41
1.210.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 7,88 % 15.01.2033	1.432.009	0,19
		10.249.820	**1,38**
Usbekistan: 0,34 % (30. Juni 2024: keine)			
420.000	Internationale Anleihe der Republik Usbekistan 3,70 % 25.11.2030	373.943	0,05
600.000	Internationale Anleihe der Republik Usbekistan 5,38 % 20.02.2029	589.740	0,08
1.525.000	Internationale Anleihe der Republik Usbekistan 6,90 % 28.02.2032	1.567.090	0,21
		2.530.773	**0,34**
Venezuela: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
2.453.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 6,00 % 09.12.2020	332.996	0,04
247.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 7,65 % 21.04.2025	39.503	0,01
320.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 7,75 % 13.10.2019	47.019	0,01
400.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 8,25 % 13.10.2024	64.132	0,01
1.540.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 9,00 % 07.05.2023	246.494	0,03
1.630.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 9,25 % 15.09.2027	319.084	0,04
885.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 9,25 % 07.05.2028	153.512	0,02
1.225.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 9,38 % 13.01.2034	274.770	0,04
1.580.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 11,75 % 21.10.2026	312.696	0,04
1.718.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 11,95 % 05.08.2031	316.127	0,04
2.570.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 12,75 % 23.08.2022	459.398	0,06
		2.565.731	**0,34**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 74,93 % (30. Juni 2024: 72,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Sambia: 0,69 % (30. Juni 2024: 0,73 %)			
1.013.354	Internationale Staatsanleihe von Sambia 0,50 % 31.12.2053	687.145	0,09
4.897.938	Internationale Staatsanleihe von Sambia 5,75 % 30.06.2033	4.484.797	0,60
		5.171.942	**0,69**
Summe Staatsanleihen		**558.182.970**	**74,93**
Aktien: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
USA: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
618	Digicel International Finance Ltd	4.326	0,00
		4.326	**0,00**
Summe Aktien		**4.326**	**0,00**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**711.047.412**	**95,45**

Futures-Kontrakte: 0,23 % (30. Juni 2024: (0,02) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(69)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	47.629	0,01
08.09.2025	(200)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	14.074	0,00
08.09.2025	(47)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(1.379)	(0,00)
19.09.2025	176	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	411.152	0,05
19.09.2025	187	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	356.039	0,05
19.09.2025	100	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	243.562	0,03
19.09.2025	(15)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(19.219)	(0,00)
30.09.2025	560	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	376.930	0,05
30.09.2025	488	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	322.141	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**1.771.527**	**0,23**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(20.598)**	**(0,00)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**1.750.929**	**0,23**

Devisenterminkontrakte: 0,46 % (30. Juni 2024: (0,35) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 65.087.711	USD 73.914.464	2.488.710	0,33
02.07.2025	1	Goldman Sachs	DKK 415.477.398	USD 63.265.936	2.103.868	0,28
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 70.239.858	USD 12.329.055	540.456	0,07
02.07.2025	1	Goldman Sachs	SGD 28.971.945	USD 22.487.060	260.120	0,04
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 5.551.576	USD 7.482.303	125.295	0,02
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 408.240	USD 464.325	14.888	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	DKK 2.573.511	USD 392.484	12.424	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 586.000	USD 676.003	11.873	0,00
02.07.2025	1	Deutsche Bank	SGD 350.126	USD 272.014	2.886	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SGD 306.428	USD 238.012	2.578	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 52.000	USD 58.896	2.144	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	SGD 229.041	USD 177.934	1.897	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 48.469	USD 65.307	1.112	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 39.552	USD 53.345	854	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	AUD 24.030	USD 15.433	315	0,00
02.07.2025	1	Citibank	CAD 30.921	USD 22.421	240	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	AUD 176	USD 113	2	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CAD 217	USD 158	1	0,00
02.07.2025	1	UBS	AUD 105	USD 68	1	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 3.423.672	USD 23.805	(103)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 3.040.854	USD 21.178	(126)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 307.439	EUR 264.541	(3.092)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 249.415	DKK 1.635.349	(7.886)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 322.003	EUR 283.118	(10.334)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	JPY 498.733.238	USD 3.478.237	(25.482)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,46 % (30. Juni 2024: (0,35) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.786.000	BRL 9.924.088	(32.314)	(0,00)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 10.962.517	BRL 60.315.770	(88.679)	(0,01)
09.07.2025	1	Citibank	EGP 322.416.414	USD 5.956.335	532.499	0,07
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 100.361.604	USD 2.463.013	44.254	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 7.140.571	USD 8.112.153	280.871	0,04
22.07.2025	1	Citibank	EUR 1.578.000	USD 1.784.910	69.870	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 1.578.000	USD 1.790.183	64.598	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 4.566.230	USD 1.204.260	58.684	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 1.139.263	USD 1.301.721	37.369	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 1.570.846	USD 1.810.000	36.372	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 579.121	JPY 92.882.032	36.234	0,01
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 7.518.003	EUR 1.738.950	35.395	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 731.570	USD 827.237	32.650	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 199.869.369	USD 554.123	32.247	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 819.170	USD 935.000	27.853	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 788.901	USD 900.000	27.274	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 797.000	USD 910.609	26.185	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 780.594	USD 892.000	25.509	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 787.688	USD 907.000	18.848	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 778.000	JPY 110.099.175	14.074	0,00
22.07.2025	1	Goldman Sachs	JPY 100.691.597	USD 687.000	11.651	0,00
22.07.2025	1	Citibank	USD 791.000	JPY 112.686.888	9.119	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	JPY 90.375.937	USD 625.000	2.076	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 291.465	EUR 254.484	(7.656)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 249.452	EUR 218.842	(7.775)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	EUR 1.722.000	PLN 7.362.583	(12.332)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 169.568.402	USD 1.189.000	(12.445)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 93.358.202	EUR 579.121	(32.930)	(0,00)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 750.000	EUR 667.690	(34.802)	(0,00)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 821.000	EUR 733.369	(41.002)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.450.000	EUR 1.269.627	(42.319)	(0,01)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 318.365.627	USD 2.252.879	(43.891)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 186.894.508	EUR 1.158.242	(64.625)	(0,01)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 2.878.251	EUR 2.527.057	(92.051)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.937.000	CZK 43.457.563	(128.018)	(0,02)
22.07.2025	1	Citibank	USD 3.307.141	CZK 72.640.515	(144.595)	(0,02)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 3.510.000	EUR 3.113.046	(149.073)	(0,02)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 8.778.129	EUR 7.818.000	(411.145)	(0,05)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 15.484.744	EUR 13.549.265	(441.057)	(0,06)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 16.708.081	EUR 14.590.707	(441.830)	(0,06)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 16.833.966	EUR 15.299.016	(1.148.491)	(0,15)
23.07.2025	1	UBS	TRY 68.930.908	USD 1.683.500	19.162	0,00
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 38.925.300	USD 950.000	11.493	0,00
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 174.611.789	USD 4.239.076	49.858	0,01
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 60.315.770	USD 10.879.860	86.344	0,01
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 289.047.175	USD 3.357.500	3.379	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 154.642.747	USD 2.680.470	56.594	0,01
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	KRW 7.946.043.700	USD 5.845.000	51.988	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	PEN 6.870.631	USD 1.883.603	48.547	0,01
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 187.094.000.000	USD 11.456.722	44.369	0,01
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 88.575.669	USD 1.540.500	27.225	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 111.203.550	USD 1.941.030	27.192	0,00
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	PEN 5.968.564	USD 1.656.600	21.872	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 10.562.241	KRW 14.203.996.335	21.047	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 53.489.464	USD 1.852.000	19.406	0,00
17.09.2025	1	Citibank	COP 2.758.598.500	USD 653.000	15.184	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 2.300.385	USD 637.791	9.120	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 56.189.672.500	USD 3.445.000	9.106	0,00
17.09.2025	1	UBS	THB 26.984.645	USD 826.000	8.889	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 4.344.204	USD 1.213.258	8.414	0,00
17.09.2025	1	Citibank	IDR 7.513.473.000	USD 454.000	7.870	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 5.924.205	USD 1.406.072	6.470	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,46 % (30. Juni 2024: (0,35) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
17.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 5.924.205	USD 1.407.843	4.700	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 2.163.412	USD 604.305	4.087	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 2.318.722	USD 649.320	2.748	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 10.449.374	THB 337.681.954	1.697	0,00
17.09.2025	1	Citibank	USD 163.054	COP 675.695.498	(612)	(0,00)
17.09.2025	1	Citibank	PEN 3.184.559	USD 896.680	(1.122)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 1.030.261.000	USD 1.109.000	(5.352)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 875.000	MXN 16.772.000	(5.630)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	ZAR 57.622.872	USD 3.232.119	(7.704)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 1.156.800	MXN 22.226.408	(10.219)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 4.269.000	CNH 30.473.403	(10.259)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.245.000	ZAR 22.546.884	(16.661)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 868.955	MXN 16.884.306	(17.572)	(0,00)
17.09.2025	1	UBS	INR 678.958.168	USD 7.905.342	(18.082)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 18.255.356	CNH 130.157.038	(22.080)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 1.349.600	MXN 26.192.402	(25.658)	(0,00)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 1.349.600	MXN 26.221.288	(27.174)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 258.677.002	USD 4.622.534	(44.139)	(0,01)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 3.239.940	SGD 4.167.697	(50.506)	(0,01)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 4.494.000	INR 391.429.647	(53.124)	(0,01)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 7.280.726	SGD 9.292.027	(55.439)	(0,01)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 6.578.060	SGD 8.404.064	(57.047)	(0,01)
17.09.2025	1	Credit Agricole	USD 10.569.196	TWD 310.707.948	(301.370)	(0,04)
18.09.2025	1	Citibank	EGP 21.036.294	USD 401.456	10.477	0,00
30.09.2025	1	Citibank	EGP 20.874.724	USD 401.437	5.435	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**7.575.969**	**0,99**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(4.153.803)**	**(0,53)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**3.422.166**	**0,46**

Zinsswaps: 0,04 % (30. Juni 2024: (0,04) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
BRL	1.025.015	0-Monats-BRCDI	11,12 %	Citigroup	04.01.2027	(13.581)	(0,00)
BRL	8.099.348	0-Monats-BRCDI	10,00 %	Citigroup	04.01.2027	(155.873)	(0,02)
BRL	25.190.178	0-Monats-BRCDI	9,90 %	Citigroup	04.01.2027	(436.187)	(0,06)
BRL	25.550.000	0-Monats-BRCDI	13,29 %	Citigroup	02.01.2029	41.237	0,01
BRL	4.108.363	0-Monats-BRCDI	13,26 %	Citigroup	02.01.2029	5.622	0,00
BRL	69.368.233	0-Monats-BRCDI	14,09 %	Citigroup	04.01.2027	768	0,00
BRL	18.356.265	0-Monats-BRCDI	13,40 %	Citigroup	03.01.2028	15.884	0,00
BRL	13.011.227	0-Monats-BRCDI	13,22 %	Citigroup	02.01.2029	18.681	0,00
CZK	77.580.000	6-Monats-PRIBO	3,22 %	Citigroup	18.06.2030	(69.991)	(0,01)
HUF	461.190.000	6-Monats-BUBOR	7,42 %	Citigroup	20.12.2033	89.075	0,01
HUF	967.567.639	6,20 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	20.03.2026	9.239	0,00
HUF	664.418.375	5,91 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	18.12.2029	12.730	0,00
KRW	4.000.000.000	3,64 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	21.09.2027	(80.446)	(0,01)
KRW	2.500.000.000	3-Monats-KSDA	2,97 %	Citigroup	15.03.2028	27.722	0,00
KRW	4.350.000.000	3-Monats-KSDA	4,20 %	Citigroup	21.12.2027	140.373	0,02
KRW	2.062.216.576	3-Monats-KSDA	3,83 %	Citigroup	20.12.2028	72.162	0,01
KRW	4.117.823.000	2,89 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	18.12.2029	(55.283)	(0,01)
KRW	5.661.494.000	3-Monats-KSDA	2,42 %	Citigroup	18.06.2030	(11.059)	(0,00)
KRW	2.109.991.896	3-Monats-KSDA	2,49 %	Citigroup	17.09.2030	317	0,00
MXN	60.001.565	1-Monats-TIEF	7,65 %	Citigroup	11.09.2030	(6.884)	(0,00)
PLN	10.835.000	6-Monats-WIBOR	4,97 %	Citigroup	15.06.2027	36.156	0,01
PLN	17.585.500	5,49 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.09.2027	(114.739)	(0,01)
PLN	35.304.000	6,55 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.09.2027	(444.506)	(0,06)
PLN	12.276.000	6-Monats-WIBOR	6,83 %	Citigroup	06.10.2027	177.247	0,02
PLN	30.373.000	6-Monats-WIBOR	7,90 %	Citigroup	25.10.2027	655.991	0,09
PLN	166.000	6-Monats-WIBOR	6,85 %	Citigroup	21.12.2027	2.738	0,00
PLN	1.689.000	6-Monats-WIBOR	4,81 %	Citigroup	19.06.2029	10.483	0,00
THB	121.568.000	12-Monats-THOR	1,36 %	Citigroup	18.06.2030	14.709	0,00
ZAR	206.825.000	7,49 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.09.2027	(124.316)	(0,02)
ZAR	119.994.000	3-Monats-JIBAR	8,00 %	Citigroup	21.09.2027	142.086	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0,04 % (30. Juni 2024: (0,04) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
ZAR	21.205.000	3-Monats-JIBAR	9,16 %	Citigroup	10.11.2032	88.139	0,01
ZAR	12.063.159	8,46 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.06.2028	(26.352)	(0,00)
ZAR	84.300.000	3-Monats-JIBAR	7,83 %	Citigroup	18.12.2029	111.066	0,02
ZAR	45.660.000	3-Monats-JIBAR	8,68 %	Citigroup	18.12.2034	67.360	0,01
ZAR	25.848.000	8,06 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(46.594)	(0,01)
ZAR	36.211.000	3-Monats-JIBAR	7,98 %	Citigroup	19.03.2030	58.826	0,01
ZAR	46.881.000	3-Monats-JIBAR	8,83 %	Citigroup	19.03.2035	87.564	0,01
ZAR	18.797.000	7,77 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(21.385)	(0,00)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**1.886.175**	**0,25**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(1.607.196)**	**(0,21)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**278.979**	**0,04**

Credit Default Swaps: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,13 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	33.304.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.12.2026	141.975	0,02
USD	30.189.880	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2027	82.177	0,01
USD	15.598.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2028	(10.653)	(0,00)
USD	520.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(5.645)	(0,00)
USD	585.234	1-Monats-EVENT	3,75 %	Goldman Sachs	24.12.2025	1.850	0,00
USD	1.200.000	1-Monats-EVENT	4,10 %	Goldman Sachs	23.03.2026	7.999	0,00
USD	1.142.400	1-Monats-EVENT	4,75 %	Goldman Sachs	07.05.2026	12.928	0,00
USD	890.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(3.577)	(0,00)
USD	738.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(2.966)	(0,00)
USD	1.220.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Goldman Sachs	20.06.2030	(135.458)	(0,02)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**246.929**	**0,03**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(158.299)**	**(0,02)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**88.630**	**0,01**

Gekaufte Optionen: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,01 %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.09.2025	21.977.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	74.129	0,01
25.09.2025	5.152.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	77.898	0,01
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**152.027**	**0,02**

Geschriebene Optionen: (0,12) % (30. Juni 2024: (0,13) %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	(1.582.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	(2)	(0,00)
03.07.2025	(1.581.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(2)	(0,00)
07.07.2025	(790.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(17)	(0,00)
14.07.2025	(1.575.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(14.755)	(0,00)
17.07.2025	(2.132.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(926)	(0,00)
21.07.2025	(1.591.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(5.297)	(0,00)
24.07.2025	(1.593.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(19.174)	(0,00)
30.07.2025	(1.582.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(16.022)	(0,00)
30.06.2025	(1.796.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(1.273)	(0,00)
30.06.2025	(1.796.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(383)	(0,00)
02.07.2025	(1.810.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	(2)	(0,00)
03.07.2025	(900.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(1.049)	(0,00)
03.07.2025	(900.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(240)	(0,00)
07.07.2025	(1.817.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(7.003)	(0,00)
07.07.2025	(5.317.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(542.823)	(0,07)
08.07.2025	(1.816.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(844)	(0,00)
10.07.2025	(1.813.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(1.117)	(0,00)
10.07.2025	(1.820.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(1.334)	(0,00)
10.07.2025	(907.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(12.030)	(0,00)
14.07.2025	(1.827.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(7.293)	(0,00)
18.07.2025	(915.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(5.327)	(0,00)
24.07.2025	(1.104.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(3.768)	(0,00)
29.07.2025	(3.696.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(32.288)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Geschriebene Optionen: (0,12) % (30. Juni 2024: (0,13) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
29.07.2025	(924.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(2.929)	(0,00)
29.07.2025	(924.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(2.929)	(0,00)
29.07.2025	(1.109.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(12.758)	(0,00)
27.08.2025	(924.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(6.739)	(0,00)
27.08.2025	(924.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(6.739)	(0,00)
24.09.2025	(21.977.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(53.690)	(0,01)
25.09.2025	(5.152.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(49.547)	(0,01)
08.01.2026	(6.715.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(114.531)	(0,02)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(922.831)**	**(0,12)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**715.817.312**	**96,09**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 3,52 %)	19.648.384	2,64
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,61 %)	9.479.948	1,27
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**744.945.644**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 12.233.855 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.
** Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	93,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,23
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,30
Sonstige Vermögenswerte	5,09
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 4,32 % (30. Juni 2024: 4,35 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Bermuda: 0,59 % (30. Juni 2024: keine)			
1.500.000	Tikehau US CLO VII Ltd 5,49 % 25.02.2038	1.499.344	0,59
		1.499.344	**0,59**
Kaimaninseln: 1,43 % (30. Juni 2024: 1,31 %)			
2.000.000	AGL Core CLO 38 Ltd 5,56 % 22.01.2038	2.002.000	0,79
1.627.500	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 5,69 % 20.10.2031	1.630.276	0,64
		3.632.276	**1,43**
Irland: 0,92 % (30. Juni 2024: 0,95 %)			
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXI DAC 2,97 % 22.09.2034	2.343.939	0,92
		2.343.939	**0,92**
Jersey: 1,38 % (30. Juni 2024: 2,02 %)			
2.000.000	Golub Capital Partners CLO 62B Ltd 5,69 % 15.10.2037	2.007.715	0,79
1.500.000	Regatta XXVII Funding Ltd 5,81 % 26.04.2037	1.505.521	0,59
		3.513.236	**1,38**
USA: keine (30. Juni 2024: 0,07 %)			
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**10.988.795**	**4,32**
Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %)			
Australien: 0,45 % (30. Juni 2024: keine)			
1.160.000	NBN Co Ltd 4,00 % 01.10.2027	1.152.796	0,45
		1.152.796	**0,45**
Belgien: 0,08 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	KBC Group NV 4,93 % 16.10.2030	202.200	0,08
		202.200	**0,08**
Kanada: 5,08 % (30. Juni 2024: 4,08 %)			
1.000.000	Alimentation Couche-Tard Inc 3,55 % 26.07.2027	983.700	0,39
565.000	Bank of Montreal 7,30 % 26.11.2084	574.871	0,23
900.000	Bank of Nova Scotia 5,45 % 01.08.2029	934.758	0,37
665.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 6,95 % 28.01.2085	666.915	0,26
540.000	Canadian National Railway Co 3,85 % 05.08.2032	513.556	0,20
1.150.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	1.161.937	0,46
1.000.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4,63 % 29.04.2030	996.580	0,39
500.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,63 % 16.08.2032	514.460	0,20
558.000	Fortis Inc 3,06 % 04.10.2026	548.302	0,21
545.000	Kinross Gold Corp 6,25 % 15.07.2033	586.033	0,23
1.750.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 4,13 % 01.02.2029	1.722.857	0,68
1.270.000	Royal Bank of Canada 4,51 % 18.10.2027	1.272.197	0,50
200.000	Royal Bank of Canada 4,65 % 18.10.2030	200.400	0,08
770.000	Royal Bank of Canada 4,97 % 24.01.2029	781.096	0,31
625.000	Royal Bank of Canada 6,75 % 24.08.2085	624.869	0,24
838.000	Yamana Gold Inc 4,63 % 15.12.2027	834.145	0,33
		12.916.676	**5,08**
Dänemark: 0,12 % (30. Juni 2024: keine)			
300.000	Danske Bank AS 4,61 % 02.10.2030	298.689	0,12
		298.689	**0,12**
Frankreich: 1,57 % (30. Juni 2024: 2,32 %)			
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,79 % 13.07.2028	1.141.514	0,45
375.000	BNP Paribas SA 2,16 % 15.09.2029	347.670	0,14
1.000.000	BNP Paribas SA 3,05 % 13.01.2031	928.780	0,36
755.000	BPCE SA 4,88 % 01.04.2026	754.887	0,30
305.000	BPCE SA 5,39 % 28.05.2031	310.563	0,12
250.000	Credit Agricole SA 5,22 % 27.05.2031	254.670	0,10
250.000	Credit Agricole SA 5,86 % 09.01.2036	259.170	0,10
		3.997.254	**1,57**
Deutschland: 0,68 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
165.000	Deutsche Bank AG 2,31 % 16.11.2027	160.108	0,06
660.000	Deutsche Bank AG 3,73 % 14.01.2032	604.091	0,24

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Deutschland: 0,68 % (30. Juni 2024: 0,75 %) (Fortsetzung)			
740.000	Deutsche Bank AG 5,37 % 10.01.2029	753.143	0,30
215.000	Deutsche Bank AG 5,56 % 16.11.2027	215.032	0,08
		1.732.374	**0,68**
Irland: 0,69 % (30. Juni 2024: 1,21 %)			
505.000	Icon Investments Six DAC 5,81 % 08.05.2027	515.560	0,20
1.015.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 5,20 % 15.01.2030	1.040.517	0,41
200.000	Smurfit Westrock Financing DAC 5,42 % 15.01.2035	202.518	0,08
		1.758.595	**0,69**
Italien: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,43 %)			
335.000	UniCredit SpA 3,13 % 03.06.2032	303.406	0,12
		303.406	**0,12**
Japan: 2,47 % (30. Juni 2024: 3,49 %)			
765.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 5,24 % 19.04.2029	781.769	0,31
1.320.000	Mizuho Financial Group Inc 3,15 % 16.07.2030	1.249.288	0,49
650.000	Mizuho Financial Group Inc 5,78 % 06.07.2029	674.836	0,26
525.000	Nomura Holdings Inc 2,33 % 22.01.2027	507.728	0,20
360.000	Nomura Holdings Inc 4,90 % 01.07.2030	361.188	0,14
1.240.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5,80 % 13.07.2028	1.291.559	0,51
615.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 2,80 % 10.03.2027	600.308	0,24
245.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5,20 % 07.03.2027	248.709	0,10
575.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,65 % 05.07.2044	572.527	0,22
		6.287.912	**2,47**
Luxemburg: 0,64 % (30. Juni 2024: 0,70 %)			
1.668.000	Genpact Luxembourg Sarl 1,75 % 10.04.2026	1.627.484	0,64
		1.627.484	**0,64**
Niederlande: 0,38 % (30. Juni 2024: 0,48 %)			
80.000	NXP BV 3,40 % 01.05.2030	75.740	0,03
865.000	Siemens Funding BV 5,20 % 28.05.2035	881.790	0,35
		957.530	**0,38**
Norwegen: 1,57 % (30. Juni 2024: 1,36 %)			
645.000	Aker BP ASA 3,10 % 15.07.2031	575.611	0,23
685.000	DNB Bank ASA 4,85 % 05.11.2030	693.295	0,27
890.000	Var Energi ASA 5,00 % 18.05.2027	895.758	0,35
425.000	Var Energi ASA 5,88 % 22.05.2030	436.025	0,17
1.500.000	Yara International ASA 3,15 % 04.06.2030	1.386.270	0,55
		3.986.959	**1,57**
Puerto Rico: 0,38 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
895.000	Popular Inc 7,25 % 13.03.2028	952.504	0,38
		952.504	**0,38**
Spanien: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
385.000	CaixaBank SA 6,68 % 13.09.2027	394.267	0,16
		394.267	**0,16**
Schweiz: 0,71 % (30. Juni 2024: 1,30 %)			
250.000	UBS Group AG 1,31 % 02.02.2027	245.318	0,10
840.000	UBS Group AG 4,19 % 01.04.2031	821.604	0,32
750.000	UBS Group AG 4,28 % 09.01.2028	746.505	0,29
		1.813.427	**0,71**
Vereinigtes Königreich: 2,49 % (30. Juni 2024: 2,41 %)			
500.000	AstraZeneca Plc 6,45 % 15.09.2037	561.270	0,22
460.000	Barclays Plc 5,09 % 20.06.2030	461.711	0,18
350.000	Barclays Plc 5,37 % 25.02.2031	357.389	0,14
600.000	Barclays Plc 6,69 % 13.09.2034	655.404	0,26
540.000	Experian Finance Plc 2,75 % 08.03.2030	501.719	0,20
1.000.000	HSBC Holdings Plc 2,80 % 24.05.2032	888.010	0,35
970.000	Lloyds Banking Group Plc 5,09 % 26.11.2028	982.746	0,38
295.000	Lloyds Banking Group Plc 6,07 % 13.06.2036	303.080	0,12
425.000	National Grid Plc 5,42 % 11.01.2034	436.568	0,17
1.110.000	Standard Chartered Plc 7,02 % 08.02.2030	1.192.773	0,47
		6.340.670	**2,49**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 72,70 % (30. Juni 2024: 71,91 %)			
750.000	AbbVie Inc 4,05 % 21.11.2039	657.127	0,26
465.000	AbbVie Inc 4,50 % 14.05.2035	449.241	0,18
300.000	AbbVie Inc 4,55 % 15.03.2035	291.309	0,11
925.000	Accenture Capital Inc 4,25 % 04.10.2031	915.472	0,36
1.750.000	AEP Texas Inc 4,70 % 15.05.2032	1.724.065	0,68
115.000	AGCO Corp 5,45 % 21.03.2027	116.626	0,05
1.500.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1,88 % 01.02.2033	1.200.555	0,47
125.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,50 % 01.10.2035	126.309	0,05
215.000	Ally Financial Inc 5,54 % 17.01.2031	217.827	0,09
75.000	Alphabet Inc 5,30 % 15.05.2065	73.448	0,03
1.215.000	Amcor Flexibles North America Inc 2,63 % 19.06.2030	1.104.957	0,43
74.928	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,38 % 01.05.2027	73.026	0,03
780.000	American Express Co 5,02 % 25.04.2031	796.731	0,31
510.000	American Express Co 5,09 % 30.01.2031	521.603	0,21
285.000	American International Group Inc 5,45 % 07.05.2035	291.994	0,11
385.000	American Tower Corp 5,80 % 15.11.2028	401.705	0,16
565.000	American Water Capital Corp 5,15 % 01.03.2034	573.277	0,23
650.000	Amphenol Corp 5,00 % 15.01.2035	656.766	0,26
430.000	AT&T Inc 4,30 % 15.02.2030	428.732	0,17
565.000	Atlantic City Electric Co 2,30 % 15.03.2031	500.630	0,20
870.000	Atmos Energy Corp 5,90 % 15.11.2033	933.536	0,37
600.000	AutoNation Inc 5,89 % 15.03.2035	608.304	0,24
500.000	Bank of America Corp 2,50 % 13.02.2031	456.775	0,18
235.000	Bank of America Corp 2,57 % 20.10.2032	206.856	0,08
5.615.000	Bank of America Corp 2,69 % 22.04.2032	5.041.708	1,98
3.150.000	Bank of America Corp 3,59 % 21.07.2028	3.101.332	1,22
1.450.000	Bank of New York Mellon Corp 5,19 % 14.03.2035	1.468.516	0,58
665.000	BMW US Capital LLC 5,05 % 21.03.2030	677.389	0,27
215.000	Boston Gas Co 5,84 % 10.01.2035	223.641	0,09
1.000.000	Brandywine Operating Partnership LP 3,95 % 15.11.2027	973.800	0,38
255.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,35 % 13.11.2040	175.109	0,07
2.000.000	Brixmor Operating Partnership LP 3,90 % 15.03.2027	1.982.200	0,78
70.000	Brixmor Operating Partnership LP 5,75 % 15.02.2035	71.883	0,03
1.175.000	Broadcom Inc 3,42 % 15.04.2033	1.064.268	0,42
605.000	Broadcom Inc 4,55 % 15.02.2032	599.434	0,24
1.875.000	Cantor Fitzgerald LP 4,50 % 14.04.2027	1.854.187	0,73
1.500.000	Capital One Financial Corp 6,18 % 30.01.2036	1.524.585	0,60
500.000	Capital One NA 3,45 % 27.07.2026	494.385	0,19
200.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 15.08.2030	190.622	0,07
325.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 01.05.2032	302.468	0,12
1.565.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	1.526.078	0,60
430.000	Cencora Inc 4,85 % 15.12.2029	436.575	0,17
460.000	CF Industries Inc 5,15 % 15.03.2034	458.169	0,18
340.000	Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30.03.2029	343.417	0,13
1.085.000	Cigna Group 2,38 % 15.03.2031	964.543	0,38
1.000.000	Citadel Finance LLC 5,90 % 10.02.2030	1.009.570	0,40
3.500.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	3.100.615	1,22
490.000	Citigroup Inc 2,57 % 03.06.2031	444.337	0,17
1.000.000	Citigroup Inc 2,67 % 29.01.2031	916.190	0,36
1.325.000	Citigroup Inc 4,45 % 29.09.2027	1.325.848	0,52
165.000	Citigroup Inc 5,61 % 04.03.2056	161.847	0,06
250.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	254.848	0,10
750.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	770.055	0,30
415.000	CNH Industrial Capital LLC 5,10 % 20.04.2029	423.570	0,17
140.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 5,93 % 15.08.2030	147.792	0,06
1.560.000	Comcast Corp 4,25 % 15.01.2033*	1.507.069	0,59
370.000	Comcast Corp 5,30 % 01.06.2034	379.043	0,15
950.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	972.914	0,38
665.000	CommonSpirit Health 5,21 % 01.12.2031	682.337	0,27
455.000	Commonwealth Edison Co 4,90 % 01.02.2033	458.549	0,18
300.000	Constellation Brands Inc 4,80 % 01.05.2030	302.229	0,12
435.000	COPT Defense Properties LP 2,90 % 01.12.2033	358.997	0,14

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,70 % (30. Juni 2024: 71,91 %) (Fortsetzung)			
1.125.000	Corebridge Financial Inc 3,65 % 05.04.2027	1.110.870	0,44
945.000	Corebridge Financial Inc 3,90 % 05.04.2032	887.015	0,35
1.095.000	Cousins Properties LP 5,25 % 15.07.2030	1.114.896	0,44
750.000	Cox Communications Inc 1,80 % 01.10.2030	641.910	0,25
705.000	Cox Communications Inc 2,60 % 15.06.2031	617.368	0,24
1.500.000	Crown Castle Inc 2,25 % 15.01.2031	1.304.970	0,51
610.000	CSX Corp 5,05 % 15.06.2035	613.105	0,24
220.000	Cummins Inc 5,15 % 20.02.2034	224.499	0,09
190.000	CVS Health Corp 2,70 % 21.08.2040	131.168	0,05
940.000	CVS Health Corp 3,25 % 15.08.2029	893.188	0,35
310.000	CVS Health Corp 4,30 % 25.03.2028	308.689	0,12
300.000	CVS Health Corp 4,78 % 25.03.2038	275.235	0,11
160.000	CVS Health Corp 7,00 % 10.03.2055	165.363	0,06
425.000	DCP Midstream Operating LP 3,25 % 15.02.2032	375.186	0,15
750.000	DCP Midstream Operating LP 5,13 % 15.05.2029	761.550	0,30
1.830.000	Delta Air Lines Inc 4,75 % 20.10.2028	1.833.770	0,72
280.000	Dentsply Sirona Inc 8,38 % 12.09.2055	281.481	0,11
850.000	Diamondback Energy Inc 3,13 % 24.03.2031	779.076	0,31
390.000	Digital Realty Trust LP 3,60 % 01.07.2029	378.039	0,15
325.000	Duke Energy Corp 3,10 % 15.06.2028	383.958	0,15
585.000	East Ohio Gas Co 2,00 % 15.06.2030	520.147	0,20
735.000	Elevance Health Inc 4,63 % 15.05.2042	643.867	0,25
889.000	Eli Lilly & Co 4,60 % 14.08.2034	881.017	0,35
176.000	Eli Lilly & Co 4,70 % 09.02.2034	175.891	0,07
995.000	Enterprise Products Operating LLC 2,80 % 31.01.2030	932.743	0,37
880.000	Enterprise Products Operating LLC 5,38 % 15.02.2078	865.102	0,34
250.000	ERAC USA Finance LLC 6,70 % 01.06.2034	279.438	0,11
935.000	ERP Operating LP 4,95 % 15.06.2032	945.004	0,37
805.000	Essex Portfolio LP 1,70 % 01.03.2028	750.324	0,30
500.000	Essex Portfolio LP 5,38 % 01.04.2035	507.500	0,20
1.030.000	Eversource Energy 4,60 % 01.07.2027	1.034.923	0,41
265.000	Ferguson Enterprises Inc 5,00 % 03.10.2034	262.949	0,10
1.000.000	Fifth Third Bancorp 6,36 % 27.10.2028	1.042.550	0,41
170.000	First Horizon Corp 5,51 % 07.03.2031	172.451	0,07
1.260.000	Fiserv Inc 3,50 % 01.07.2029	1.213.229	0,48
335.000	Fiserv Inc 5,45 % 02.03.2028	344.236	0,14
750.000	Florida Gas Transmission Co LLC 2,55 % 01.07.2030	680.137	0,27
360.000	Florida Gas Transmission Co LLC 5,75 % 15.07.2035	368.510	0,14
850.000	FMC Corp 3,45 % 01.10.2029	791.809	0,31
120.000	FMC Corp 8,45 % 01.11.2055	123.095	0,05
475.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	400.520	0,16
465.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,00 % 13.11.2030	424.303	0,17
480.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,85 % 17.05.2027	483.778	0,19
405.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,13 % 08.03.2034	394.045	0,15
440.000	Ford Motor Credit Co LLC 7,20 % 10.06.2030	462.779	0,18
1.800.000	Fortinet Inc 1,00 % 15.03.2026	1.752.444	0,69
200.000	Fox Corp 6,50 % 13.10.2033	216.288	0,08
300.000	General Motors Co 5,00 % 01.04.2035	282.957	0,11
810.000	General Motors Co 5,35 % 15.04.2028	822.417	0,32
445.000	General Motors Co 6,60 % 01.04.2036	470.494	0,18
300.000	General Motors Financial Co Inc 3,85 % 05.01.2028	293.676	0,12
1.135.000	Gilead Sciences Inc 1,65 % 01.10.2030	991.593	0,39
680.000	GLP Capital LP 3,25 % 15.01.2032	599.821	0,24
555.000	GLP Capital LP 4,00 % 15.01.2031	523.459	0,21
750.000	GLP Capital LP 5,38 % 15.04.2026	750.667	0,30
1.000.000	Goldman Sachs Group Inc 2,38 % 21.07.2032	873.350	0,34
3.750.000	Goldman Sachs Group Inc 2,62 % 22.04.2032	3.335.587	1,31
1.500.000	Goldman Sachs Group Inc 4,22 % 01.05.2029	1.491.585	0,59
405.000	Goldman Sachs Group Inc 5,21 % 28.01.2031	414.372	0,16
185.000	Gulfstream Natural Gas System LLC 4,60 % 15.09.2025	184.528	0,07
415.000	HCA Inc 5,45 % 01.04.2031	427.828	0,17
115.000	HCA Inc 5,45 % 15.09.2034	115.875	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,70 % (30. Juni 2024: 71,91 %) (Fortsetzung)			
850.000	HCA Inc 5,75 % 01.03.2035	873.910	0,34
720.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,45 % 15.06.2034	730.526	0,29
540.000	Healthpeak OP LLC 3,00 % 15.01.2030	506.439	0,20
405.000	Healthpeak OP LLC 5,25 % 15.12.2032	411.731	0,16
800.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4,55 % 15.10.2029	796.072	0,31
620.000	Highwoods Realty LP 3,05 % 15.02.2030	566.246	0,22
135.000	Host Hotels & Resorts LP 2,90 % 15.12.2031	118.322	0,05
890.000	Humana Inc 5,38 % 15.04.2031	909.989	0,36
470.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	493.054	0,19
425.000	Illumina Inc 4,65 % 09.09.2026	425.493	0,17
1.105.000	Infor LLC 1,75 % 15.07.2025	1.103.276	0,43
170.000	Intel Corp 4,10 % 11.05.2047	127.490	0,05
750.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 2,30 % 15.11.2028	702.075	0,28
170.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,88 % 01.02.2035	164.725	0,06
300.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 5,45 % 15.08.2030	310.278	0,12
775.000	IQVIA Inc 5,70 % 15.05.2028	794.894	0,31
310.000	IQVIA Inc 6,25 % 01.02.2029	323.938	0,13
270.000	ITC Holdings Corp 4,95 % 22.09.2027	272.943	0,11
480.000	Jefferies Financial Group Inc 5,88 % 21.07.2028	497.827	0,20
260.000	JPMorgan Chase & Co 1,04 % 04.02.2027	254.644	0,10
2.450.000	JPMorgan Chase & Co 1,58 % 22.04.2027	2.393.405	0,94
2.000.000	JPMorgan Chase & Co 1,95 % 04.02.2032	1.735.060	0,68
2.625.000	JPMorgan Chase & Co 2,52 % 22.04.2031	2.399.092	0,94
660.000	JPMorgan Chase & Co 2,58 % 22.04.2032	589.446	0,23
275.000	JPMorgan Chase & Co 2,96 % 25.01.2033	247.088	0,10
2.150.000	JPMorgan Chase & Co 3,78 % 01.02.2028	2.131.209	0,84
285.000	JPMorgan Chase & Co 5,57 % 22.04.2036	295.645	0,12
170.000	Kennametal Inc 2,80 % 01.03.2031	152.522	0,06
208.000	KeyCorp 5,12 % 04.04.2031	210.421	0,08
425.000	KeyCorp 6,40 % 06.03.2035	453.352	0,18
1.000.000	Kimco Realty OP LLC 1,90 % 01.03.2028	946.070	0,37
785.000	Kimco Realty OP LLC 2,70 % 01.10.2030	720.708	0,28
350.000	Kimco Realty OP LLC 6,40 % 01.03.2034	380.793	0,15
750.000	Laboratory Corp of America Holdings 2,95 % 01.12.2029	705.225	0,28
701.000	Liberty Mutual Group Inc 4,57 % 01.02.2029	701.771	0,28
155.000	Lincoln Financial Global Funding 5,30 % 13.01.2030	159.483	0,06
415.000	LPL Holdings Inc 4,90 % 03.04.2028	418.075	0,16
685.000	LPL Holdings Inc 6,75 % 17.11.2028	730.751	0,29
220.000	LSEG US Finance Corp 5,30 % 28.03.2034	225.606	0,09
1.800.000	Marathon Petroleum Corp 5,70 % 01.03.2035	1.825.074	0,72
375.000	Markel Group Inc 3,50 % 01.11.2027	367.980	0,14
1.000.000	Marriott International Inc 3,50 % 15.10.2032	909.290	0,36
105.000	Marriott International Inc 5,50 % 15.04.2037	105.015	0,04
525.000	Mars Inc 2,38 % 16.07.2040	367.878	0,14
1.000.000	Mars Inc 4,55 % 20.04.2028	1.009.950	0,40
310.000	Mars Inc 5,20 % 01.03.2035	313.649	0,12
465.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,00 % 15.03.2035	464.675	0,18
1.175.000	Marvell Technology Inc 4,75 % 15.07.2030	1.180.334	0,46
500.000	Masco Corp 3,50 % 15.11.2027	489.345	0,19
650.000	Massachusetts Institute of Technology 3,96 % 01.07.2038	591.734	0,23
1.250.000	Meritage Homes Corp 3,88 % 15.04.2029	1.205.487	0,47
410.000	MetLife Inc 5,30 % 15.12.2034	421.058	0,17
805.000	Metropolitan Life Global Funding I 4,40 % 30.06.2027	809.983	0,32
5.100.000	Morgan Stanley 1,79 % 13.02.2032	4.362.132	1,72
1.930.000	Morgan Stanley 1,93 % 28.04.2032	1.650.246	0,65
225.000	Morgan Stanley 6,41 % 01.11.2029	238.336	0,09
1.390.000	Morgan Stanley Bank NA 5,02 % 12.01.2029	1.411.531	0,56
655.000	Motorola Solutions Inc 5,55 % 15.08.2035	667.943	0,26
375.000	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	339.480	0,13
495.000	MPLX LP 4,13 % 01.03.2027	492.550	0,19
986.000	Newmont Corp 2,25 % 01.10.2030	890.161	0,35
1.265.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,45 % 15.03.2035	1.290.452	0,51

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,70 % (30. Juni 2024: 71,91 %) (Fortsetzung)			
270.000	NSTAR Electric Co 5,40 % 01.06.2034	276.953	0,11
1.250.000	ONEOK Inc 4,00 % 13.07.2027	1.242.375	0,49
605.000	ONEOK Inc 4,55 % 15.07.2028	606.972	0,24
210.000	ONEOK Inc 6,00 % 15.06.2035	218.119	0,09
700.000	Oracle Corp 3,85 % 15.07.2036	615.391	0,24
710.000	Orlando Health Obligated Group 5,48 % 01.10.2035	727.239	0,29
200.000	Pacific Gas & Electric Co 6,00 % 15.08.2035	202.208	0,08
305.000	Pacific Gas & Electric Co 6,15 % 15.01.2033	314.339	0,12
820.000	PeaceHealth Obligated Group 1,38 % 15.11.2025	808.217	0,32
670.000	PECO Energy Co 4,90 % 15.06.2033	680.593	0,27
730.000	Penske Truck Leasing Co LP 4,40 % 01.07.2027	729.577	0,29
330.000	PG&E Corp 7,38 % 15.03.2055	312.995	0,12
330.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 4,95 % 15.01.2035	319.651	0,13
595.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 5,25 % 15.08.2032	600.313	0,24
1.000.000	Piedmont Natural Gas Co Inc 5,40 % 15.06.2033	1.030.010	0,40
615.000	Pioneer Natural Resources Co 1,90 % 15.08.2030	545.271	0,21
515.000	PNC Financial Services Group Inc 5,58 % 29.01.2036	530.914	0,21
180.000	PPL Electric Utilities Corp 4,85 % 15.02.2034	180.216	0,07
520.000	Principal Life Global Funding II 5,00 % 16.01.2027	525.611	0,21
170.000	Progress Energy Inc 7,00 % 30.10.2031	192.015	0,08
1.040.000	Prologis LP 5,13 % 15.01.2034	1.053.104	0,41
310.000	Prologis LP 5,25 % 15.05.2035	314.052	0,12
790.000	Protective Life Global Funding 4,80 % 05.06.2030	799.978	0,31
240.000	Public Service Co of New Hampshire 5,35 % 01.10.2033	248.491	0,10
2.100.000	Public Service Enterprise Group Inc 5,85 % 15.11.2027	2.173.857	0,85
285.000	Realty Income Corp 2,10 % 15.03.2028	269.904	0,11
205.000	Realty Income Corp 2,20 % 15.06.2028	193.633	0,08
350.000	Realty Income Corp 4,45 % 15.09.2026	350.788	0,14
415.000	Realty Income Corp 4,70 % 15.12.2028	420.993	0,17
605.000	Realty Income Corp 5,13 % 15.04.2035	605.805	0,24
1.000.000	Reliance Inc 2,15 % 15.08.2030	886.330	0,35
651.000	RELX Capital Inc 4,00 % 18.03.2029	646.183	0,25
235.000	RELX Capital Inc 5,25 % 27.03.2035	240.252	0,09
385.000	Skyworks Solutions Inc 1,80 % 01.06.2026	374.339	0,15
800.000	Smithfield Foods Inc 4,25 % 01.02.2027	792.832	0,31
200.000	Sodexo Inc 5,15 % 15.08.2030	203.260	0,08
850.000	Southern California Edison Co 2,25 % 01.06.2030	747.209	0,29
680.000	Southern California Edison Co 4,90 % 01.06.2026	680.469	0,27
555.000	Southern California Edison Co 5,85 % 01.11.2027	568.742	0,22
935.000	Southern California Gas Co 5,05 % 01.09.2034	941.152	0,37
980.000	State Street Corp 5,15 % 28.02.2036	989.898	0,39
550.000	Steel Dynamics Inc 5,25 % 15.05.2035	550.369	0,22
210.000	Stryker Corp 2,13 % 30.11.2027	244.448	0,10
630.000	Stryker Corp 5,20 % 10.02.2035	641.491	0,25
380.000	Sun Communities Operating LP 4,20 % 15.04.2032	360.799	0,14
278.000	Sutter Health 5,16 % 15.08.2033	281.458	0,11
160.000	Sutter Health 5,21 % 15.08.2032	164.341	0,06
155.000	Targa Resources Corp 5,50 % 15.02.2035	155.615	0,06
325.000	Targa Resources Corp 5,55 % 15.08.2035	326.635	0,13
800.000	Targa Resources Corp 6,15 % 01.03.2029	841.616	0,33
955.000	Texas Eastern Transmission LP 3,50 % 15.01.2028	936.387	0,37
350.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0,50 % 01.03.2028	390.256	0,15
235.000	Time Warner Cable Enterprises LLC 8,38 % 15.07.2033	273.392	0,11
500.000	T-Mobile USA Inc 2,55 % 15.02.2031	447.935	0,18
565.000	T-Mobile USA Inc 3,00 % 15.02.2041	413.077	0,16
2.000.000	T-Mobile USA Inc 3,75 % 15.04.2027	1.979.820	0,78
410.000	Toyota Motor Credit Corp 4,80 % 05.01.2034	409.693	0,16
580.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	597.307	0,23
555.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	600.449	0,24
240.000	UnitedHealth Group Inc 2,75 % 15.05.2040	174.012	0,07
870.000	UnitedHealth Group Inc 4,50 % 15.04.2033	847.737	0,33
725.000	UnitedHealth Group Inc 4,95 % 15.01.2032	734.055	0,29

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90,29 % (30. Juni 2024: 91,45 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 72,70 % (30. Juni 2024: 71,91 %) (Fortsetzung)			
45.000	UnitedHealth Group Inc 5,30 % 15.06.2035	45.860	0,02
500.000	University of Notre Dame du Lac 3,39 % 15.02.2048	369.365	0,15
875.000	UPMC 5,04 % 15.05.2033	877.607	0,35
500.000	US Bancorp 5,42 % 12.02.2036	509.820	0,20
1.270.000	US Bank NA 4,73 % 15.05.2028	1.276.807	0,50
750.000	Verisk Analytics Inc 5,25 % 05.06.2034	765.142	0,30
1.535.000	Verizon Communications Inc 3,88 % 08.02.2029	1.515.383	0,60
748.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	441.582	0,17
145.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	76.187	0,03
2.000.000	Welltower OP LLC 2,75 % 15.01.2031	1.827.920	0,72
1.565.000	Western Midstream Operating LP 4,05 % 01.02.2030	1.505.859	0,59
460.000	Workday Inc 3,70 % 01.04.2029	449.411	0,18
480.000	WP Carey Inc 2,25 % 01.04.2033	390.979	0,15
365.000	WP Carey Inc 2,45 % 01.02.2032	313.152	0,12
230.000	WP Carey Inc 5,38 % 30.06.2034	232.194	0,09
		184.857.901	**72,70**
Summe Unternehmensanleihen		**229.580.644**	**90,29**

Staatsanleihen: 1,15 % (30. Juni 2024: 0,62 %)

USA: 1,15 % (30. Juni 2024: 0,62 %)			
955.000	New York State Dormitory Authority 5,23 % 01.07.2035	975.142	0,38
300.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 4,13 % 15.05.2032	289.799	0,12
290.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.05.2054	281.753	0,11
35.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	34.808	0,01
465.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026*	467.434	0,19
975.000	University of California 1,61 % 15.05.2030	870.865	0,34
		2.919.801	**1,15**
Summe Staatsanleihen		**2.919.801**	**1,15**

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 1,43 % (30. Juni 2024: 2,71 %)

USA: 1,43 % (30. Juni 2024: 2,71 %)			
68.122	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3,27 % 10.06.2050	66.856	0,03
845.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP6 3,22 % 15.07.2050	825.083	0,32
297.829	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 2,53 % 15.08.2049	291.445	0,11
1.535.081	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C4 3,30 % 15.10.2050	1.504.289	0,59
969.794	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3,37 % 15.12.2059	954.019	0,38
		3.641.692	**1,43**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**3.641.692**	**1,43**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**247.130.932**	**97,19**

Futures-Kontrakte: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,03 %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
08.09.2025	(2)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	1.585	0,00
19.09.2025	109	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	201.805	0,08
19.09.2025	(27)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(56.922)	(0,02)
19.09.2025	(42)	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(155.499)	(0,06)
30.09.2025	65	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	53.609	0,02
30.09.2025	3	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	3.070	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**260.069**	**0,10**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(212.421)**	**(0,08)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**47.648**	**0,02**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,20 % (30. Juni 2024: (0,78) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Citibank	NOK 699.857.564	USD 68.850.515	307.421	0,12
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 699.685.093	USD 68.850.515	290.378	0,11
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 2.898.640	USD 3.364.742	37.826	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 29.182.392	USD 2.857.995	25.726	0,01
02.07.2025	1	Citibank	NOK 5,000,000	USD 493.253	833	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 3.000.000	USD 301.600	(5.148)	(0,00)
02.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 3.291.841	EUR 2.898.640	(110.727)	(0,04)
04.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 3.372.138	EUR 2.898.640	(37.853)	(0,01)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**662.184**	**0,25**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(153.728)**	**(0,05)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**508.456**	**0,20**

Zinsswaps: (0,01) % (30. Juni 2024: (0,00) %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.030.000	0-Monats-SOFR	4,25 %	Citigroup	13.05.2029	63.084	0,02
USD	3.265.000	4,50 %	0-Monats-SOFR	Citigroup	13.05.2027	(57.160)	(0,02)
USD	3.620.000	4,67 %	0-Monats-SOFR	Citigroup	17.05.2026	(22.425)	(0,01)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**63.084**	**0,02**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(79.585)**	**(0,03)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(16.501)**	**(0,01)**

Credit Default Swaps: keine (30. Juni 2024: (0,09) %)

Gekaufte Swaptions: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
20.08.2025	30.000.000	USD	Goldman Sachs	11.694	0,01
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**11.694**	**0,01**

Geschriebene Swaptions: (0,05) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
20.08.2025	(30.000.000)	USD	Goldman Sachs	(5.771)	(0,00)
20.08.2025	(30.000.000)	USD	Goldman Sachs	(117.967)	(0,05)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(123.738)**	**(0,05)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**247.558.491**	**97,36**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,13 %)	4.431.351	1,75
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,58 %)	2.271.298	0,89
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**254.261.140**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 663.011 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	**% des Gesamt-vermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	96,08
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,38
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,11
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,28
Sonstige Vermögenswerte	3,15
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 99,50 % (30. Juni 2024: 99,23 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Argentinien: 2,33 % (30. Juni 2024: keine)			
41.810	Grupo Financiero Galicia SA ADR	2.107.949	2,33
		2.107.949	**2,33**
Brasilien: 8,46 % (30. Juni 2024: 2,40 %)			
233.550	Banco BTG Pactual SA	1.807.944	1,99
103.021	Embraer SA ADR	5.862.925	6,47
		7.670.869	**8,46**
Kaimaninseln: 41,60 % (30. Juni 2024: 24,21 %)			
24.155	Alchip Technologies Ltd	2.558.016	2,82
37.716	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.277.372	4,72
24.479	Futu Holdings Ltd ADR	3.024.172	3,33
180.156	Kanzhun Ltd ADR	3.214.768	3,55
71.824	KE Holdings Inc ADR	1.274.908	1,41
189.714	NU Holdings Ltd	2.601.800	2,87
7.015	Sea Ltd ADR	1.121.842	1,24
87.598	Tencent Holdings Ltd ADR	5.650.071	6,23
134.463	Tencent Music Entertainment Group ADR	2.620.120	2,89
35.102	Trip.com Group Ltd ADR	2.058.381	2,27
620.254	Xiaomi Corp	4.736.237	5,22
153.991	XP Inc	3.109.237	3,43
42.089	Zai Lab Ltd ADR	1.471.852	1,62
		37.718.776	**41,60**
China: 8,65 % (30. Juni 2024: 2,25 %)			
237.608	BYD Co Ltd	3.708.827	4,09
28.307	Laopu Gold Co Ltd	3.626.354	4,00
28.947	Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd	504.524	0,56
		7.839.705	**8,65**
Hongkong: 3,05 % (30. Juni 2024: keine)			
51.892	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.769.089	3,05
		2.769.089	**3,05**
Indien: 11,77 % (30. Juni 2024: 26,37 %)			
95.748	Bharti Airtel Ltd	2.243.908	2,48
78.354	BSE Ltd	2.531.314	2,79
516.353	Devyani International Ltd	1.010.802	1,11
369.489	Eternal Ltd	1.137.904	1,26
127.564	ICICI Bank Ltd	2.151.119	2,37
28.915	Mahindra & Mahindra Ltd	1.073.440	1,18
89.974	Max Estates Ltd	524.886	0,58
		10.673.373	**11,77**
Indonesien: 0,83 % (30. Juni 2024: 3,13 %)			
4.741.112	Bank Syariah Indonesia Tbk PT	753.695	0,83
		753.695	**0,83**
Korea: 5,83 % (30. Juni 2024: 4,82 %)			
35.247	Classys Inc	1.637.041	1,81
4.596	HD Hyundai Electric Co Ltd	1.725.785	1,90
6.680	Hugel Inc	1.918.625	2,12
		5.281.451	**5,83**
Mauritius: 3,28 % (30. Juni 2024: 7,42 %)			
30.316	MakeMyTrip Ltd	2.971.574	3,28
		2.971.574	**3,28**
Mexiko: keine (30. Juni 2024: 1,39 %)			
Taiwan: 11,86 % (30. Juni 2024: 24,40 %)			
18.198	ASPEED Technology Inc	2.956.631	3,26
54.768	MediaTek Inc	2.345.116	2,58
119.815	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.348.890	4,80
4.883	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.105.951	1,22
		10.756.588	**11,86**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,50 % (30. Juni 2024: 99,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 1,84 % (30. Juni 2024: 2,84 %)			
16.473	Southern Copper Corp	1.666.574	1,84
		1.666.574	**1,84**
Summe Aktien		**90.209.643**	**99,50**

Devisenterminkontrakte: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 27.160	USD 31.635	308	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 618	USD 719	7	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**315**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**315**	**0,00**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**90.209.958**	**99,50**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 0,86 %)	1.814.721	2,00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: (0,09) %)	(1.358.708)	(1,50)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**90.665.971**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97,70
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	2,30
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Staatsanleihen: 1,17 % (30. Juni 2024: 0,17 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 1,17 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
1.955.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 18.09.2025*	1.936.895	1,17
		1.936.895	1,17
Summe Staatsanleihen		**1.936.895**	**1,17**
Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %)			
Bermuda: 0,55 % (30. Juni 2024: 0,87 %)			
94.000	China Water Affairs Group Ltd	75.320	0,05
2.150.000	Concord New Energy Group Ltd	139.682	0,08
444.000	Kunlun Energy Co Ltd	430.991	0,26
15.500	Orient Overseas International Ltd	263.401	0,16
		909.394	**0,55**
Brasilien: 5,15 % (30. Juni 2024: 5,86 %)			
341.600	Ambev SA	833.682	0,50
344.800	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	921.092	0,55
28.826	Banco Bradesco SA	76.636	0,05
306.000	Banco Bradesco SA Vorzugsaktie	943.591	0,57
163.900	Banco do Brasil SA	663.366	0,40
429.838	Cia Energetica de Minas Gerais Vorzugsaktie	850.564	0,51
126.100	CPFL Energia SA	944.043	0,57
200.590	Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	1.358.007	0,82
10.800	Lojas Renner SA	38.943	0,02
30.600	Metalurgica Gerdau SA Vorzugsaktie	50.067	0,03
16.500	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	103.060	0,06
29.400	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras Vorzugsaktie	169.036	0,10
139.160	Telefonica Brasil SA	787.609	0,47
154.000	TIM SA	622.168	0,38
49.000	Vibra Energia SA	194.461	0,12
		8.556.325	**5,15**
Kanada: 0,53 % (30. Juni 2024: keine)			
97.500	China Gold International Resources Corp Ltd	881.847	0,53
		881.847	**0,53**
Kaimaninseln: 16,33 % (30. Juni 2024: 12,85 %)			
194.000	3SBio Inc	584.471	0,35
5.000	Advanced Energy Solution Holding Co Ltd	181.432	0,11
311.100	Alibaba Group Holding Ltd	4.351.437	2,62
37.200	ANTA Sports Products Ltd	447.822	0,27
16.000	Bizlink Holding Inc	464.467	0,28
21.000	Chailease Holding Co Ltd	90.939	0,05
142.200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	243.099	0,15
135.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	112.815	0,07
440.000	Geely Automobile Holdings Ltd	894.573	0,54
288.000	Greentown China Holdings Ltd	346.701	0,21
108.000	Greentown Service Group Co Ltd	60.260	0,04
33.000	Haitian International Holdings Ltd	85.758	0,05
202.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	765.541	0,46
78.500	Innovent Biologics Inc	784.000	0,47
128.650	JD Health International Inc	704.707	0,42
46.250	JD.com Inc	753.551	0,45
40.600	Kingsoft Corp Ltd	211.534	0,13
10.000	Kuaishou Technology	80.637	0,05
67.500	Meitu Inc	77.646	0,05
72.610	Meituan	1.158.985	0,70
66.000	NetEase Inc	1.774.013	1,07
2.600	PDD Holdings Inc ADR	272.116	0,16
31.600	Pop Mart International Group Ltd	1.073.192	0,65
9.000	Qifu Technology Inc ADR	390.240	0,23
448.000	Sino Biopharmaceutical Ltd	300.189	0,18
44.000	SY Holdings Group Ltd	65.916	0,04
116.600	Tencent Holdings Ltd	7.471.312	4,50

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kaimaninseln: 16,33 % (30. Juni 2024: 12,85 %) (Fortsetzung)			
13.300	Trip.com Group Ltd	772.586	0,46
22.400	Vipshop Holdings Ltd ADR	337.120	0,20
65.500	Wuxi Biologics Cayman Inc	214.022	0,13
269.400	Xiaomi Corp	2.057.392	1,24
		27.128.473	**16,33**
Chile: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,07 %)			
5.202.942	Banco Santander Chile	326.137	0,20
51.200	Empresas CMPC SA	78.109	0,05
141.585	Falabella SA	750.832	0,45
		1.155.078	**0,70**
China: 9,58 % (30. Juni 2024: 7,80 %)			
551.000	Agricultural Bank of China Ltd	393.070	0,24
1.413.000	Bank of China Ltd	820.800	0,49
26.000	Bank of Communications Co Ltd	24.178	0,01
170.000	Bank of Shanghai Co Ltd	251.720	0,15
3.198	Bestechnic Shanghai Co Ltd	155.305	0,09
36.000	BYD Co Ltd	561.783	0,34
1.726.000	China Construction Bank Corp	1.741.391	1,05
1.953.000	China Everbright Bank Co Ltd	975.256	0,59
390.000	China Petroleum & Chemical Corp	204.191	0,12
81.900	China Yangtze Power Co Ltd	344.493	0,21
265.000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	264.057	0,16
354.000	CMOC Group Ltd	359.862	0,22
84.100	CNOOC Energy Technology & Services Ltd	47.886	0,03
7.800	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	274.554	0,16
412.000	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	715.883	0,43
169.800	Goldwind Science & Technology Co Ltd	242.893	0,15
10.500	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	65.824	0,04
125.400	Guotai Haitong Securities Co Ltd	335.310	0,20
161.600	Haier Smart Home Co Ltd	462.155	0,28
343.200	Hangzhou SF Intra-City Industrial Co Ltd	828.052	0,50
14.677	Hygon Information Technology Co Ltd	289.403	0,17
76.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	60.219	0,04
93.200	Industrial Bank Co Ltd	303.578	0,18
67.700	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	263.412	0,16
39.000	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	282.479	0,17
2.500	Kweichow Moutai Co Ltd	491.773	0,29
63.800	Midea Group Co Ltd	605.084	0,36
39.500	New China Life Insurance Co Ltd	215.112	0,13
153.000	People's Insurance Co Group of China Ltd	116.358	0,07
161.000	Ping An Bank Co Ltd	271.198	0,16
201.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.276.414	0,77
72.600	Sany Heavy Industry Co Ltd	181.867	0,11
14.400	Seres Group Co Ltd	269.933	0,16
38.300	SF Holding Co Ltd	260.625	0,16
5.700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	178.784	0,11
226.400	Sinopharm Group Co Ltd	530.093	0,32
27.940	Sungrow Power Supply Co Ltd	264.251	0,16
45.800	Sunwoda Electronic Co Ltd	128.218	0,08
10.600	WuXi AppTec Co Ltd	106.203	0,06
21.500	Zangge Mining Co Ltd	128.031	0,08
76.800	Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	242.978	0,15
55.500	Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	386.733	0,23
		15.921.409	**9,58**
Kolumbien: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,01 %)			
3.306	Grupo Cibest SA	41.275	0,02
		41.275	**0,02**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Tschechische Republik: 0,36 % (30. Juni 2024: keine)			
4.170	Komercni Banka AS	201.002	0,12
58.417	Moneta Money Bank AS	401.704	0,24
		602.706	**0,36**
Ägypten: 0,27 % (30. Juni 2024: keine)			
264.367	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	449.771	0,27
		449.771	**0,27**
Griechenland: 0,64 % (30. Juni 2024: 0,45 %)			
156.402	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	535.356	0,32
75.939	Piraeus Financial Holdings SA	524.327	0,32
		1.059.683	**0,64**
Hongkong: 0,69 % (30. Juni 2024: 1,42 %)			
133.500	China Overseas Land & Investment Ltd	231.627	0,14
157.500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	102.726	0,06
236.000	Lenovo Group Ltd	283.200	0,17
54.000	Simcere Pharmaceutical Group Ltd	76.494	0,05
76.000	Sinotruk Hong Kong Ltd	221.707	0,13
788.500	Sun Art Retail Group Ltd	230.021	0,14
		1.145.775	**0,69**
Ungarn: keine (30. Juni 2024: 0,06 %)			
Indien: 16,72 % (30. Juni 2024: 16,35 %)			
28.268	APL Apollo Tubes Ltd	573.238	0,35
226.145	Ashok Leyland Ltd	661.638	0,40
15.900	Asian Paints Ltd	434.043	0,26
71.839	Axis Bank Ltd	1.004.540	0,60
221.265	Bharat Petroleum Corp Ltd	856.447	0,52
87.999	Bharti Airtel Ltd	2.062.066	1,24
1.352	Bosch Ltd	515.198	0,31
18.196	BSE Ltd	587.742	0,35
229.078	Castrol India Ltd	592.275	0,36
9.522	Cipla Ltd	167.201	0,10
4.233	CRISIL Ltd	298.521	0,18
504	Divi’s Laboratories Ltd	40.019	0,02
22.849	DLF Ltd	223.215	0,13
28.016	Dr Reddy’s Laboratories Ltd	419.227	0,25
3.969	eClerx Services Ltd	162.037	0,10
6.736	Eicher Motors Ltd	444.289	0,27
55.561	EPL Ltd	157.814	0,10
75.450	Eternal Ltd	232.394	0,14
1.450	Gillette India Ltd	184.454	0,11
26.289	Gulf Oil Lubricants India Ltd	387.039	0,23
45.423	HCL Technologies Ltd	915.557	0,55
109.116	HDFC Bank Ltd	2.546.591	1,53
8.838	Hero MotoCorp Ltd	436.654	0,26
36.851	Hindalco Industries Ltd	297.717	0,18
14.007	Hindustan Unilever Ltd	374.772	0,23
119.911	ICICI Bank Ltd	2.021.541	1,22
91.271	Infosys Ltd	1.704.733	1,03
2.549	InterGlobe Aviation Ltd	177.636	0,11
14.081	Lupin Ltd	318.202	0,19
42.364	Macrotech Developers Ltd	683.772	0,41
123.103	Marico Ltd	1.036.887	0,62
8.645	Narayana Hrudayalaya Ltd	218.786	0,13
79.236	NBCC India Ltd	113.384	0,07
10.656	One 97 Communications Ltd	114.810	0,07
3.559	Persistent Systems Ltd	250.719	0,15
12.674	Pidilite Industries Ltd	451.393	0,27
74.470	PTC India Ltd	156.642	0,09
67.262	Reliance Industries Ltd	1.176.928	0,71
13.923	Reliance Industries Ltd 144A	971.825	0,58
8.160	Schneider Electric Infrastructure Ltd	79.202	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Indien: 16,72 % (30. Juni 2024: 16,35 %) (Fortsetzung)			
35.909	Shriram Finance Ltd	295.969	0,18
21.440	Strides Pharma Science Ltd	224.912	0,14
10.442	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	204.031	0,12
88.708	Suzlon Energy Ltd	70.048	0,04
5.928	Tata Consultancy Services Ltd	239.304	0,14
40.131	Tech Mahindra Ltd	789.424	0,48
8.717	TVS Motor Co Ltd	296.598	0,18
67.007	Union Bank of India Ltd	120.013	0,07
5.015	United Spirits Ltd	83.511	0,05
25.637	Welspun Corp Ltd	276.369	0,17
349.525	Wipro Ltd	1.084.033	0,65
4.400	Zydus Lifesciences Ltd	50.790	0,03
		27.786.150	**16,72**
Indonesien: 0,08 % (30. Juni 2024: keine)			
5.446.200	Avia Avian Tbk PT	140.893	0,08
		140.893	**0,08**
Korea: 10,09 % (30. Juni 2024: 13,84 %)			
9.004	Coway Co Ltd	645.811	0,39
671	Doosan Enerbility Co Ltd	34.007	0,02
19.966	Hana Financial Group Inc	1.276.723	0,77
5.148	Hanwha Systems Co Ltd	221.239	0,13
868	HD Hyundai Electric Co Ltd	326.079	0,20
8.856	HMM Co Ltd	147.644	0,09
368	Hyosung Heavy Industries Corp	242.952	0,15
2.092	Hyosung TNC Corp	387.522	0,23
3.153	Hyundai Mobis Co Ltd	670.503	0,40
219	Hyundai Motor Co stimmrechtslose Vorzugsaktie	25.071	0,01
638	Hyundai Motor Co Vorzugsaktie	75.117	0,04
17.242	Industrial Bank of Korea	233.283	0,14
15.167	KB Financial Group Inc	1.246.310	0,75
1.105	LS Electric Co Ltd	244.810	0,15
15.232	Mirae Asset Securities Co Ltd	242.091	0,15
4.243	NAVER Corp	825.272	0,50
6.203	Samsung C&T Corp	741.823	0,45
9.020	Samsung E&A Co Ltd	147.705	0,09
90.531	Samsung Electronics Co Ltd	4.011.377	2,41
14.169	Samsung Electronics Co Ltd Vorzugsaktie	519.684	0,31
25.797	Shinhan Financial Group Co Ltd	1.173.634	0,71
1.028	SK Gas Ltd	196.520	0,12
8.481	SK Hynix Inc	1.834.953	1,10
11.570	SL Corp	267.903	0,16
620	SM Entertainment Co Ltd	64.775	0,04
58.224	Woori Financial Group Inc	968.531	0,58
		16.771.339	**10,09**
Luxemburg: keine (30. Juni 2024: 0,06 %)			
Malaysia: 2,28 % (30. Juni 2024: 3,22 %)			
211.200	AMMB Holdings Bhd	255.818	0,15
2.034.800	Bumi Armada Bhd	217.471	0,13
35.800	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	163.929	0,10
129.700	CIMB Group Holdings Bhd	209.159	0,13
42.900	Heineken Malaysia Bhd	256.758	0,15
281.200	Malayan Banking Bhd	647.818	0,39
443.200	My EG Services Bhd	99.998	0,06
122.200	Petronas Dagangan Bhd	624.568	0,38
113.100	RHB Bank Bhd	169.227	0,10
1.295.600	Sime Darby Bhd	507.716	0,31
243.600	Sunway Construction Group Bhd	347.132	0,21
155.000	Sunway Real Estate Investment Trust	77.307	0,05
132.800	Telekom Malaysia Bhd	206.588	0,12
		3.783.489	**2,28**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Mexiko: 1,92 % (30. Juni 2024: 1,14 %)			
25.300	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	57.572	0,03
32.700	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	334.408	0,20
65.800	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	858.548	0,52
124.100	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.126.701	0,68
122.500	Orbia Advance Corp SAB de CV	84.749	0,05
104.000	Prologis Property Mexico SA de CV	390.413	0,24
100.800	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	331.607	0,20
		3.183.998	**1,92**
Polen: 0,71 % (30. Juni 2024: 0,92 %)			
2.535	Bank Handlowy w Warszawie SA	83.758	0,05
3.772	CD Projekt SA	293.097	0,18
31.451	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	548.298	0,33
1.862	Santander Bank Polska SA	254.329	0,15
		1.179.482	**0,71**
Katar: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
34.068	Qatar National Bank QPSC	162.340	0,10
		162.340	**0,10**
Russland: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
22.400	GMK Norilskiy Nickel PAO	-	0,00
976.000	Inter RAO UES PJSC	-	0,00
1.398	Lukoil OAO	-	0,00
1.786	Magnit PJSC	-	0,00
164	PhosAgro PJSC	-	0,00
3	PhosAgro PJSC (im Vereinigten Königreich gehandelt)	-	0,00
1	PhosAgro PJSC GDR	-	0,00
1.240	Polyus PJSC	-	0,00
5.341	Rosneft Oil Co PJSC	-	0,00
37.320	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
13.200	Surgutneftegas PAO	-	0,00
26.100	Surgutneftegas PAO Vorzugsaktie	-	0,00
		-	**0,00**
Saudi-Arabien: 1,41 % (30. Juni 2024: 1,74 %)			
10.419	Etihad Etisalat Co	164.737	0,10
15.286	SABIC Agri-Nutrients Co	436.918	0,26
10.580	Saudi Aramco Base Oil Co	288.302	0,17
11.907	Saudi National Bank	114.673	0,07
117.993	Saudi Telecom Co	1.338.334	0,81
		2.342.964	**1,41**
Südafrika: 3,70 % (30. Juni 2024: 4,70 %)			
8.496	Absa Group Ltd	84.141	0,05
1.626	Capitec Bank Holdings Ltd	324.899	0,20
33.877	Coronation Fund Managers Ltd	75.355	0,05
8.576	DataTec Ltd	31.483	0,02
224.292	FirstRand Ltd	955.288	0,57
13.691	Gold Fields Ltd	320.318	0,19
86.912	Growthpoint Properties Ltd	65.485	0,04
38.885	JSE Ltd	291.584	0,18
10.807	Kumba Iron Ore Ltd	173.338	0,10
130.013	Momentum Metropolitan Holdings	250.863	0,15
4.100	Naspers Ltd	1.272.452	0,77
21.076	Nedbank Group Ltd	288.248	0,17
306.511	Netcare Ltd	240.604	0,14
43.349	Old Mutual Ltd	29.442	0,02
30.327	Omnia Holdings Ltd	135.668	0,08
91.762	Sanlam Ltd	457.848	0,28
47.050	Standard Bank Group Ltd	602.394	0,36
71.261	Telkom SA SOC Ltd	216.455	0,13
26.520	Vodacom Group Ltd	203.997	0,12
117.096	Vukile Property Fund Ltd	129.343	0,08
		6.149.205	**3,70**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Schweiz: 0,24 % (30. Juni 2024: keine)			
21.100	BeOne Medicines Ltd	397.271	0,24
		397.271	**0,24**
Taiwan: 16,85 % (30. Juni 2024: 18,63 %)			
25.000	Accton Technology Corp	624.743	0,38
57.000	ASE Technology Holding Co Ltd	287.810	0,17
43.000	Asustek Computer Inc	947.967	0,57
21.000	Cathay Financial Holding Co Ltd	45.146	0,03
29.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	134.020	0,08
634.000	Compal Electronics Inc	629.399	0,38
139.000	CTBC Financial Holding Co Ltd	207.938	0,13
81.000	Delta Electronics Inc	1.145.180	0,69
820.000	E.sun Financial Holding Co Ltd	922.121	0,55
57.000	Eva Airways Corp	77.855	0,05
10.000	International Games System Co Ltd	293.715	0,18
741.000	KGI Financial Holding Co Ltd	379.226	0,23
11.000	Lite-On Technology Corp	41.610	0,02
79.000	Marketech International Corp	511.125	0,31
32.000	MediaTek Inc	1.369.300	0,82
39.000	Novatek Microelectronics Corp	727.612	0,44
51.000	Quanta Computer Inc	479.238	0,29
19.000	Realtek Semiconductor Corp	368.787	0,22
108.000	Sunonwealth Electric Machine Industry Co Ltd	371.560	0,22
381.000	TA Chen Stainless Pipe	451.925	0,27
431.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15.639.463	9,41
543.000	United Microelectronics Corp	821.601	0,49
38.000	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	262.769	0,16
56.000	Wistron Corp	234.835	0,14
3.000	Wiwynn Corp	259.825	0,16
649.380	Yuanta Financial Holding Co Ltd	759.151	0,46
		27.993.921	**16,85**
Thailand: 1,52 % (30. Juni 2024: 2,10 %)			
15.900	Advanced Info Service PCL	135.970	0,08
427.500	AP Thailand PCL	82.189	0,05
89.900	Bangchak Corp PCL	84.345	0,05
744.800	Com7 PCL	423.849	0,26
52.200	Delta Electronics Thailand PCL	154.149	0,09
1.190.000	Gunkul Engineering PCL	54.542	0,03
206.700	Kasikornbank PCL	975.997	0,59
298.200	Supalai PCL	133.007	0,08
628.300	Tipco Asphalt PCL	262.849	0,16
634.100	TOA Paint Thailand PCL	214.561	0,13
		2.521.458	**1,52**
Türkei: 1,45 % (30. Juni 2024: 2,44 %)			
30.180	Akbank TAS	51.724	0,03
207.135	Dogan Sirketler Grubu Holding AS	81.046	0,05
81.664	Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	357.492	0,22
174.174	Enerjisa Enerji AS	256.051	0,15
228.542	Ford Otomotiv Sanayi AS	512.581	0,31
542.423	Is Yatirim Menkul Degerler AS	497.529	0,30
18.914	Migros Ticaret AS	235.157	0,14
6.237	Turk Hava Yollari AO	44.434	0,03
37.963	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	91.727	0,06
44.616	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	156.966	0,09
393.840	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	123.516	0,07
		2.408.223	**1,45**
Vereinigte Arabische Emirate: 1,81 % (30. Juni 2024: 0,80 %)			
139.421	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	511.699	0,31
77.383	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	452.982	0,27
319.970	ADNOC Drilling Co PJSC	496.570	0,30
69.348	Emaar Properties PJSC	256.785	0,16

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 93,89 % (30. Juni 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Vereinigte Arabische Emirate: 1,81 % (30. Juni 2024: 0,80 %) (Fortsetzung)			
91.962	Emirates NBD Bank PJSC	570.874	0,34
158.417	First Abu Dhabi Bank PJSC	715.990	0,43
		3.004.900	**1,81**
USA: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,28 %)			
7.100	Yum China Holdings Inc	317.441	0,19
		317.441	**0,19**
Summe Aktien		**155.994.810**	**93,89**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**157.931.705**	**95,06**

Futures-Kontrakte: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,02 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
19.09.2025	164	MSCI Emgmkt Future	USD	J.P. Morgan	105.132	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**105.132**	**0,06**

Devisenterminkontrakte: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 26.567	USD 30.944	302	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 605	USD 704	7	0,00
31.07.2025	1	State Street Bank	EUR 1.222	USD 1.434	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**312**	**0,00**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**312**	**0,00**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**158.037.149**	**95,12**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 3,73 %)	4.268.214	2,57
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,37 %)	3.842.435	2,31
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**166.147.798**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	94,70
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,07
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	5,23
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Absolute Return Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 25,93 % (30. Juni 2024: 24,05 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kaimaninseln: 0,25 % (30. Juni 2024: 1,01 %)			
444.832	Ocean Trails CLO V 5,86 % 13.10.2031	445.965	0,10
250.000	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd 6,26 % 07.05.2031	250.516	0,05
456.593	Venture XIX CLO Ltd 5,84 % 15.01.2032	457.499	0,10
		1.153.980	**0,25**
Irland: 24,23 % (30. Juni 2024: 22,93 %)			
3.000.000	AlbaCore Euro CLO II DAC 2,81 % 15.06.2034	3.514.011	0,77
4.000.000	Avoca CLO XI DAC 3,32 % 15.10.2038	4.695.773	1,03
2.000.000	Barings Euro CLO 2015-1 DAC 3,14 % 25.07.2035	2.345.094	0,51
2.782.000	Barings Euro CLO 2015-1 DAC 3,96 % 25.07.2035	3.274.861	0,72
4.500.000	Barings Euro CLO 2020-1 DAC 3,22 % 21.10.2034	5.276.757	1,16
3.000.000	Bilbao CLO IV DAC 4,48 % 15.04.2036	3.530.363	0,77
3.250.000	Bosphorus CLO VII DAC 4,81 % 17.10.2036	3.830.734	0,84
3.750.000	Capital Four CLO II DAC 3,08 % 15.01.2034	4.406.366	0,97
3.750.000	Capital Four CLO VI DAC 4,61 % 25.10.2036	4.416.055	0,97
5.714.758	CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 1,25 % 22.05.2032	6.495.917	1,43
871.003	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC 2,94 % 26.08.2032	1.020.726	0,22
3.000.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC 3,03 % 15.10.2034	3.527.544	0,77
3.000.000	Grosvenor Place CLO 2022-1 DAC 3,65 % 24.05.2038	3.529.486	0,77
3.250.000	Harvest CLO XXXII DAC 3,61 % 25.07.2037	3.839.047	0,84
3.800.000	Henley CLO III DAC 3,91 % 25.12.2035	4.460.645	0,98
3.750.000	Indigo Credit Management I DAC 4,88 % 15.10.2037	4.441.082	0,97
1.000.000	Indigo Credit Management II DAC 4,93 % 15.07.2038	1.177.183	0,26
4.000.000	Invesco Euro CLO IX DAC 3,62 % 20.07.2038	4.696.337	1,03
1.500.000	Monument CLO 1 DAC 3,73 % 15.05.2037	1.766.704	0,39
1.250.000	Monument CLO 1 DAC 6,49 % 15.05.2037	1.487.063	0,33
3.000.000	Nassau Euro CLO IV DAC 3,73 % 20.07.2038	3.547.499	0,78
4.000.000	Northwoods Capital 21 Euro DAC 3,11 % 22.07.2034	4.675.780	1,03
4.000.000	OCP Euro Clo 2024-11 DAC 3,53 % 18.10.2037	4.697.741	1,03
1.200.000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 DAC 3,49 % 20.04.2034	1.395.202	0,31
3.250.000	Sona Fios Clo IV DAC 3,69 % 20.04.2038	3.814.717	0,84
4.000.000	Sound Point Euro Clo 12 Funding DAC 4,05 % 20.01.2039	4.711.324	1,03
5.000.000	St Pauls CLO 2,00 % 17.01.2032	5.586.155	1,23
5.000.000	Toro European CLO 2 DAC 3,15 % 25.07.2034	5.861.482	1,29
3.750.000	Vendome Funding CLO 2020-1 DAC 3,19 % 20.07.2034	4.391.033	0,96
		110.412.681	**24,23**
Luxemburg: 0,10 % (30. Juni 2024: keine)			
400.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4,29 % 28.06.2050	472.357	0,10
		472.357	**0,10**
USA: 1,35 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
144.889	Bravo Residential Funding Trust 2025-Ces1 5,70 % 25.02.2055	145.781	0,03
83.765	Finance America Mortgage Loan Trust 2003-1 5,48 % 25.09.2033	82.439	0,02
290.000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 6,40 % 20.05.2054	291.702	0,06
825.132	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-CES2 5,59 % 25.06.2055	825.500	0,18
774.845	Pret 2025-NPL2 LLC 5,84 % 25.03.2055	767.970	0,17
893.567	PRET 2025-NPL3 LLC 6,71 % 25.04.2055	902.329	0,20
1.388.962	PRET 2025-NPL5 LLC 6,24 % 25.05.2055	1.382.519	0,30
522.050	RCKT Mortgage Trust 2025-CES2 5,50 % 25.02.2055	523.019	0,12
700.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES6 6,16 % 25.06.2055	700.000	0,15
525.788	VCAT 2025-NPL3 LLC 5,89 % 25.02.2055	523.356	0,12
		6.144.615	**1,35**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**118.183.633**	**25,93**
Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %)			
Australien: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
150.000	Coronado Finance Pty Ltd 9,25 % 01.10.2029	112.149	0,02
125.000	Mineral Resources Ltd 9,25 % 01.10.2028	127.620	0,03
600.000	NBN Co Ltd 3,50 % 22.03.2030	719.424	0,16
		959.193	**0,21**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Österreich: 0,10 % (30. Juni 2024: keine)			
440.000	LD Celulose International GmbH 7,95 % 26.01.2032	461.600	0,10
		461.600	**0,10**
Belgien: 0,43 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
800.000	Barry Callebaut Services NV 3,75 % 19.02.2028	947.043	0,21
800.000	Crelan SA 5,25 % 23.01.2032	1.026.564	0,22
		1.973.607	**0,43**
Bermuda: 0,15 % (30. Juni 2024: 0,19 %)			
32.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.03.2026	32.045	0,01
175.000	NCL Corp Ltd 8,13 % 15.01.2029	184.412	0,04
100.000	Viking Cruises Ltd 5,88 % 15.09.2027	99.946	0,02
350.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd 5,63 % 15.02.2029	349.555	0,08
		665.958	**0,15**
Brasilien: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
97.716	Light SA 0,00 % 31.08.2027	14.657	0,00
94.750	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	21.197	0,00
227.903	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	121.295	0,03
		157.149	**0,03**
Kanada: 1,16 % (30. Juni 2024: 0,90 %)			
175.000	1011778 BC ULC 6,13 % 15.06.2029	179.792	0,04
400.000	Bombardier Inc 6,00 % 15.02.2028	402.004	0,09
130.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	134.661	0,03
130.000	Bombardier Inc 7,50 % 01.02.2029	136.422	0,03
159.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	159.870	0,03
200.000	Brookfield Residential Properties Inc 6,25 % 15.09.2027	199.280	0,04
75.000	Capstone Copper Corp 6,75 % 31.03.2033	76.805	0,02
140.000	Cenovus Energy Inc 2,65 % 15.01.2032	120.984	0,03
105.000	Cenovus Energy Inc 3,75 % 15.02.2052	71.317	0,01
553.000	Cenovus Energy Inc 5,40 % 15.06.2047	490.013	0,11
4.000	Cenovus Energy Inc 6,75 % 15.11.2039	4.289	0,00
950.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	959.861	0,21
240.000	Champion Iron Canada Inc 7,88 % 15.07.2032	243.122	0,05
200.000	First Quantum Minerals Ltd 9,38 % 01.03.2029	212.382	0,05
90.000	GFL Environmental Inc 6,75 % 15.01.2031	94.076	0,02
375.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	360.461	0,08
40.000	New Gold Inc 6,88 % 01.04.2032	41.213	0,01
250.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 2,50 % 15.10.2031	219.597	0,05
1.160.000	Rogers Communications Inc 5,00 % 15.02.2029	1.176.774	0,26
		5.282.923	**1,16**
Kaimaninseln: 0,33 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
841.000	Agile Group Holdings Ltd 6,05 % 13.10.2025	50.998	0,01
246.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,33 % 15.02.2028	244.217	0,05
765.000	MGM China Holdings Ltd 4,75 % 01.02.2027	757.832	0,17
64.000	Transocean Inc 8,00 % 01.02.2027	63.031	0,02
200.000	Wynn Macau Ltd 5,50 % 15.01.2026	199.680	0,04
200.000	Wynn Macau Ltd 5,50 % 01.10.2027	198.882	0,04
		1.514.640	**0,33**
Chile: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
425.000	Falabella SA 3,38 % 15.01.2032	370.494	0,08
		370.494	**0,08**
Dänemark: 0,36 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
1.500.000	Orsted AS 1,75 % 09.12.3019	1.659.530	0,36
		1.659.530	**0,36**
Frankreich: 2,83 % (30. Juni 2024: 3,21 %)			
1.000.000	Ayvens SA 3,88 % 24.01.2028	1.207.598	0,27
950.000	BNP Paribas SA 2,87 % 19.04.2032	851.352	0,19
200.000	BNP Paribas SA 5,18 % 09.01.2030	204.190	0,04
570.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	580.893	0,13
690.000	Credit Agricole SA 4,63 % 11.09.2028	690.780	0,15
2.900.000	Electricite de France SA 3,88 % 12.01.2027	3.467.413	0,76

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Frankreich: 2,83 % (30. Juni 2024: 3,21 %) (Fortsetzung)			
1.400.000	Engie SA 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.547.004	0,34
1.500.000	Societe Generale SA 1,00 % 24.11.2030	1.747.040	0,38
245.000	Societe Generale SA 2,89 % 09.06.2032	215.855	0,05
420.000	Societe Generale SA 3,34 % 21.01.2033	372.439	0,08
500.000	TotalEnergies SE 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	562.632	0,12
1.450.000	TotalEnergies SE 2,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.468.045	0,32
		12.915.241	**2,83**
Deutschland: 0,94 % (30. Juni 2024: 0,78 %)			
600.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1,60 % (unbegrenzte Laufzeit)	638.823	0,14
1.300.000	Deutsche Bank AG 1,38 % 17.02.2032	1.362.432	0,30
800.000	Deutsche Bank AG 1,75 % 19.11.2030	880.256	0,19
345.000	Deutsche Bank AG 3,74 % 07.01.2033	310.124	0,07
1.000.000	Vonovia SE 0,25 % 01.09.2028	1.083.991	0,24
		4.275.626	**0,94**
Guatemala: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
470.000	CT Trust 5,13 % 03.02.2032	437.941	0,10
		437.941	**0,10**
Ungarn: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,28 %)			
1.020.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	1.074.019	0,24
		1.074.019	**0,24**
Indien: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
300.000	Delhi International Airport Ltd 6,45 % 04.06.2029	307.224	0,07
500.000	Power Finance Corp Ltd 1,84 % 21.09.2028	558.811	0,12
		866.035	**0,19**
Insel Man: keine (30. Juni 2024: 0,23 %)			
Israel: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
1.040.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	1.014.510	0,22
		1.014.510	**0,22**
Italien: 0,77 % (30. Juni 2024: 0,62 %)			
260.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,20 % 01.06.2032	238.846	0,05
600.000	Leasys SpA 4,63 % 16.02.2027	725.432	0,16
900.000	TeamSystem SpA 5,00 % 01.07.2031	1.056.623	0,23
1.550.000	UniCredit SpA 1,98 % 03.06.2027	1.511.715	0,33
		3.532.616	**0,77**
Jamaika: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,54 %)			
1.251.467	Digicel Intermediate Holdings Ltd 12,00 % 25.05.2027	1.263.631	0,28
		1.263.631	**0,28**
Liberia: keine (30. Juni 2024: 0,06 %)			
Luxemburg: 0,43 % (30. Juni 2024: 0,64 %)			
550.000	Intelsat Jackson Holdings SA 6,50 % 15.03.2030	560.967	0,12
200.000	Logicor Financing Sarl 1,50 % 13.07.2026	231.788	0,05
600.000	Logicor Financing Sarl 1,63 % 15.07.2027	686.512	0,15
400.000	P3 Group Sarl 4,00 % 19.04.2032	471.972	0,11
		1.951.239	**0,43**
Mauritius: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
850.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	843.642	0,19
200.000	CA Magnum Holdings (in den USA gehandelt) 5,38 % 31.10.2026	198.504	0,04
		1.042.146	0,23
Mexiko: 0,58 % (30. Juni 2024: 0,53 %)			
200.000	Mexico City Airport Trust 4,25 % 31.10.2026	198.050	0,04
500.000	Mexico City Airport Trust 144A 3,88 % 30.04.2028	484.185	0,11
1.105.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.07.2047	911.702	0,20
595.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 6,80 % 13.05.2030	609.090	0,13
456.750	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 11,13 % 31.12.2032	434.072	0,10
		2.637.099	**0,58**
Niederlande: 1,84 % (30. Juni 2024: 1,85 %)			
1.000.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	1.005.170	0,22

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Niederlande: 1,84 % (30. Juni 2024: 1,85 %) (Fortsetzung)			
800.000	American Medical Systems Europe BV 3,38 % 08.03.2029	959.401	0,21
565.000	Deutsche Telekom International Finance BV 4,38 % 21.06.2028	566.904	0,13
2.000.000	Iberdrola International BV 1,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.327.438	0,51
400.000	ING Groep NV 4,50 % 23.05.2029	491.801	0,11
330.000	ING Groep NV 5,07 % 25.03.2031	335.732	0,07
376.068	Mong Duong Finance Holdings BV 5,13 % 07.05.2029	366.467	0,08
150.000	NXP BV 3,15 % 01.05.2027	146.885	0,03
200.000	NXP BV 3,40 % 01.05.2030	189.350	0,04
1.000.000	Volkswagen International Finance NV 5,49 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.185.529	0,26
700.000	Volkswagen International Finance NV 5,99 % (unbegrenzte Laufzeit)	830.125	0,18
		8.404.802	**1,84**
Norwegen: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,12 %)			
465.000	Aker BP ASA 5,60 % 13.06.2028	478.006	0,10
		478.006	**0,10**
Panama: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
50.000	Carnival Corp 4,00 % 01.08.2028	48.937	0,01
125.000	Carnival Corp 5,75 % 01.03.2027	126.008	0,03
275.000	Carnival Corp 5,75 % 15.03.2030	279.801	0,06
		454.746	**0,10**
Peru: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
395.000	Banco de Credito del Peru SA 3,25 % 30.09.2031	382.573	0,08
		382.573	**0,08**
St. Lucia: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,40 %)			
493.223	Digicel MidCo Ltd 10,50 % 25.11.2028	490.545	0,11
		490.545	**0,11**
Spanien: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
400.000	AI Candelaria Spain SA 5,75 % 15.06.2033	336.412	0,07
575.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	701.166	0,16
		1.037.578	**0,23**
Schweden: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
400.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	488.011	0,11
		488.011	**0,11**
Schweiz: 0,51 % (30. Juni 2024: 0,56 %)			
900.000	UBS AG 0,25 % 01.09.2028	983.431	0,22
1.345.000	UBS Group AG 1,31 % 02.02.2027	1.319.808	0,29
		2.303.239	**0,51**
Thailand: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,07 %)			
305.000	Bangkok Bank PCL 3,47 % 23.09.2036	271.057	0,06
		271.057	**0,06**
Türkei: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
630.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7,75 % 02.02.2027	625.886	0,14
		625.886	**0,14**
Vereinigtes Königreich: 3,03 % (30. Juni 2024: 2,44 %)			
1.270.000	Barclays Plc 4,84 % 10.09.2028	1.279.563	0,28
100.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	117.615	0,03
590.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	761.030	0,17
1.400.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	1.916.839	0,42
200.000	Belron UK Finance Plc 5,75 % 15.10.2029	201.444	0,04
1.100.000	BP Capital Markets Plc 3,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.291.970	0,28
1.525.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	2.154.169	0,47
575.000	HSBC Holdings Plc 5,24 % 13.05.2031	585.649	0,13
800.000	Jerrold Finco Plc 7,50 % 15.06.2031	1.107.900	0,24
400.000	NatWest Group Plc 4,77 % 16.02.2029	494.655	0,11
600.000	Pension Insurance Corp Plc 4,63 % 07.05.2031	768.865	0,17
775.000	Sherwood Financing Plc 7,48 % 15.12.2029	898.362	0,20
761.987	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	117.753	0,03
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	125.091	0,03

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich: 3,03 % (30. Juni 2024: 2,44 %) (Fortsetzung)			
1.400.000	Virgin Media Secured Finance Plc 5,25 % 15.05.2029	1.848.867	0,40
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,00 % 31.01.2029	127.152	0,03
		13.796.924	**3,03**
USA: 22,06 % (30. Juni 2024: 18,97 %)			
200.000	AdaptHealth LLC 4,63 % 01.08.2029	188.570	0,04
125.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	125.076	0,03
155.000	Alta Equipment Group Inc 9,00 % 01.06.2029	144.559	0,03
27.315	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3,20 % 15.06.2028	26.158	0,01
200.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	200.466	0,04
200.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,50 % 01.04.2027	199.738	0,04
400.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	470.005	0,10
1.100.000	American Honda Finance Corp 3,50 % 27.06.2031	1.289.814	0,28
180.000	American Tower Corp 3,80 % 15.08.2029	175.023	0,04
600.000	AMN Healthcare Inc 4,63 % 01.10.2027	585.444	0,13
400.000	Amrize Finance US LLC 4,95 % 07.04.2030	405.336	0,09
200.000	Antero Midstream Partners LP 5,38 % 15.06.2029	198.614	0,04
160.000	Antero Midstream Partners LP 6,63 % 01.02.2032	165.272	0,04
605.000	Ascension Health 2,53 % 15.11.2029	564.181	0,12
382.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 9,00 % 01.11.2027	466.441	0,10
250.000	Ashland Inc 3,38 % 01.09.2031	222.020	0,05
17.000	AT&T Inc 2,55 % 01.12.2033	14.231	0,00
850.000	AT&T Inc 3,95 % 30.04.2031	1.036.585	0,23
50.000	AT&T Inc 4,30 % 15.02.2030	49.853	0,01
225.000	AutoNation Inc 4,75 % 01.06.2030	223.873	0,05
300.000	B&G Foods Inc 5,25 % 15.09.2027	272.997	0,06
425.000	Ball Corp 2,88 % 15.08.2030	383.120	0,08
1.759.000	Bank of America Corp 2,69 % 22.04.2032	1.579.406	0,35
1.645.000	Bank of America Corp 3,42 % 20.12.2028	1.607.642	0,35
45.000	Bank of America Corp 4,45 % 03.03.2026	44.939	0,01
175.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	176.293	0,04
915.000	Brixmor Operating Partnership LP 2,25 % 01.04.2028	865.197	0,19
220.000	Brixmor Operating Partnership LP 2,50 % 16.08.2031	191.772	0,04
1.000.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,13 % 15.05.2029	983.720	0,22
400.000	Caesars Entertainment Inc 6,00 % 15.10.2032	392.044	0,09
175.000	Caesars Entertainment Inc 7,00 % 15.02.2030	181.317	0,04
700.000	Calpine Corp 5,00 % 01.02.2031	692.181	0,15
1.000.000	Calpine Corp 5,13 % 15.03.2028	999.070	0,22
85.942	Carvana Co 9,00 % 01.12.2028	88.191	0,02
575.000	Carvana Co 9,00 % 01.06.2030	604.681	0,13
200.000	CCM Merger Inc 6,38 % 01.05.2026	200.104	0,04
125.000	CCO Holdings LLC 5,13 % 01.05.2027	124.573	0,03
485.000	CCO Holdings LLC 5,38 % 01.06.2029	483.152	0,11
263.000	CCO Holdings LLC 5,50 % 01.05.2026	263.050	0,06
1.150.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	1.121.399	0,25
195.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	196.720	0,04
1.775.000	Cedars-Sinai Health System 2,29 % 15.08.2031	1.550.214	0,34
150.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	157.593	0,03
125.000	Chart Industries Inc 7,50 % 01.01.2030	130.926	0,03
307.000	Charter Communications Operating LLC 4,80 % 01.03.2050	245.867	0,05
2.620.000	Citigroup Inc 1,46 % 09.06.2027	2.545.933	0,56
1.800.000	Citigroup Inc 2,98 % 05.11.2030	1.683.666	0,37
1.750.000	Citigroup Inc 4,79 % 04.03.2029	1.762.600	0,39
175.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	178.393	0,04
75.000	Civitas Resources Inc 8,38 % 01.07.2028	76.886	0,02
75.000	Civitas Resources Inc 8,63 % 01.11.2030	76.124	0,02
50.000	Clarios Global LP 6,75 % 15.02.2030	51.992	0,01
95.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	93.547	0,02
55.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,38 % 01.05.2033	51.618	0,01
813.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	861.723	0,19
100.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6,75 % 15.04.2032	102.487	0,02
250.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8,75 % 15.04.2030	255.660	0,06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 22,06 % (30. Juni 2024: 18,97 %) (Fortsetzung)			
295.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,04 % 15.11.2033	309.706	0,07
398.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	407.600	0,09
70.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	71.567	0,02
115.000	Cornerstone Building Brands Inc 6,13 % 15.01.2029	84.036	0,02
190.000	Crescent Energy Finance LLC 7,63 % 01.04.2032	185.582	0,04
125.000	Crescent Energy Finance LLC 9,25 % 15.02.2028	130.278	0,03
500.000	CSC Holdings LLC 3,38 % 15.02.2031	345.755	0,08
575.000	CSC Holdings LLC 4,63 % 01.12.2030	267.432	0,06
375.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	359.370	0,08
235.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	237.980	0,05
1.260.000	Delta Air Lines Inc 4,75 % 20.10.2028*	1.262.596	0,28
300.000	Digital Euro Finco LLC 2,50 % 16.01.2026	352.271	0,08
175.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	155.456	0,03
450.000	Diversified Healthcare Trust 4,75 % 15.02.2028	416.655	0,09
1.000.000	EchoStar Corp 10,75 % 30.11.2029	1.028.090	0,23
425.000	Expand Energy Corp 4,75 % 01.02.2032	412.692	0,09
225.000	Expand Energy Corp 5,88 % 01.02.2029	225.979	0,05
250.000	Fertitta Entertainment LLC 6,75 % 15.01.2030	230.885	0,05
200.000	Fidelity National Information Services Inc 1,50 % 21.05.2027	230.760	0,05
90.000	Fifth Third Bancorp 4,34 % 25.04.2033	85.967	0,02
50.000	Fifth Third Bancorp 4,90 % 06.09.2030	50.559	0,01
585.000	Fiserv Inc 4,75 % 15.03.2030	589.475	0,13
825.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,38 % 13.11.2025	819.357	0,18
795.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,13 % 17.08.2027	776.794	0,17
250.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,80 % 12.05.2028	258.410	0,06
615.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,80 % 07.11.2028	637.281	0,14
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,95 % 06.03.2026	201.608	0,04
50.000	Freedom Mortgage Corp 12,00 % 01.10.2028	53.767	0,01
80.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8,38 % 01.04.2032	80.734	0,02
425.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 15.10.2027	425.166	0,09
200.000	Frontier Communications Holdings LLC 6,75 % 01.05.2029	202.662	0,04
560.000	Gartner Inc 4,50 % 01.07.2028	553.958	0,12
200.000	Gen Digital Inc 6,25 % 01.04.2033	205.602	0,05
855.000	General Motors Financial Co Inc 4,90 % 06.10.2029	853.931	0,19
665.000	Genuine Parts Co 4,95 % 15.08.2029	675.401	0,15
1.005.000	Goldman Sachs Group Inc 1,54 % 10.09.2027	970.458	0,21
980.000	Goldman Sachs Group Inc 2,62 % 22.04.2032	871.700	0,19
1.380.000	Goldman Sachs Group Inc 4,69 % 23.10.2030	1.384.043	0,30
90.000	Herc Holdings Inc 7,00 % 15.06.2030	94.230	0,02
50.000	Herc Holdings Inc 7,25 % 15.06.2033	52.402	0,01
150.000	Hilcorp Energy I LP 5,75 % 01.02.2029	148.081	0,03
300.000	Hilcorp Energy I LP 6,00 % 01.02.2031	290.193	0,06
205.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	215.055	0,05
900.000	Hyundai Capital America 2,88 % 26.06.2028	1.059.644	0,23
1.100.000	Hyundai Capital America 3,50 % 26.06.2031	1.291.312	0,28
1.150.000	Hyundai Capital America 4,90 % 23.06.2028	1.158.165	0,25
320.000	IDEX Corp 4,95 % 01.09.2029	324.963	0,07
425.000	Illumina Inc 4,65 % 09.09.2026	425.493	0,09
50.000	Ingles Markets Inc 4,00 % 15.06.2031	46.600	0,01
2.000.000	Inter-American Development Bank 4,50 % 15.05.2026	2.006.740	0,44
4.000.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 4,00 % 10.01.2031	4.016.480	0,88
3.800.000	International Development Association 4,88 % 01.11.2028	3.922.436	0,86
150.000	Jacobs Entertainment Inc (2022 begeben) 6,75 % 15.02.2029	145.020	0,03
150.000	Jacobs Entertainment Inc (2023 begeben) 6,75 % 15.02.2029	144.802	0,03
200.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	186.138	0,04
4.498.000	JPMorgan Chase & Co 1,04 % 04.02.2027	4.405.341	0,97
2.130.000	JPMorgan Chase & Co 2,07 % 01.06.2029	1.998.984	0,44
2.850.000	JPMorgan Chase & Co 4,60 % 22.10.2030	2.859.975	0,63
1.200.000	JPMorgan Chase & Co 5,01 % 23.01.2030	1.222.140	0,27
525.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	534.481	0,12
750.000	KeyCorp 5,12 % 04.04.2031	758.730	0,17
400.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	374.396	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 22,06 % (30. Juni 2024: 18,97 %) (Fortsetzung)			
795.000	Las Vegas Sands Corp 5,63 % 15.06.2028	811.131	0,18
160.000	Level 3 Financing Inc 6,88 % 30.06.2033	162.792	0,04
991.458	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	1.140.920	0,25
200.000	Lithia Motors Inc 3,88 % 01.06.2029	190.874	0,04
175.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	173.861	0,04
150.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,50 % 01.09.2028	158.335	0,03
175.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	168.024	0,04
1.635.000	Morgan Stanley 3,95 % 23.04.2027	1.624.601	0,36
1.500.000	Morgan Stanley 4,65 % 18.10.2030	1.503.105	0,33
725.000	Morgan Stanley 5,17 % 16.01.2030	740.276	0,16
1.021.000	MPLX LP 5,20 % 01.03.2047	892.058	0,20
35.000	MPLX LP 5,50 % 15.02.2049	31.661	0,01
75.000	MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15.03.2031	53.140	0,01
75.000	MPT Operating Partnership LP 5,00 % 15.10.2027	69.248	0,02
25.000	MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15.02.2032	26.179	0,01
50.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,13 % 15.12.2030	50.312	0,01
405.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,50 % 15.08.2028	404.534	0,09
262.000	NCR Atleos Corp 9,50 % 01.04.2029	286.783	0,06
50.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	48.624	0,01
30.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	28.697	0,01
60.000	Newell Brands Inc 8,50 % 01.06.2028	63.184	0,01
650.000	Nordson Corp 4,50 % 15.12.2029	650.266	0,14
350.000	Novelis Corp 3,25 % 15.11.2026	344.270	0,08
90.000	Nuveen LLC 5,55 % 15.01.2030	93.753	0,02
375.000	Olympus Water US Holding Corp 9,75 % 15.11.2028	394.856	0,09
400.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	369.024	0,08
135.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.05.2029	138.831	0,03
426.000	ONEOK Inc 5,20 % 15.07.2048	370.726	0,08
550.000	ONEOK Inc 6,05 % 01.09.2033	577.522	0,13
900.000	ONEOK Inc 6,50 % 01.09.2030	961.794	0,21
200.000	Organon & Co 4,13 % 30.04.2028	192.238	0,04
225.000	Organon & Co 5,13 % 30.04.2031	195.336	0,04
200.000	Penn Entertainment Inc 5,63 % 15.01.2027	199.386	0,04
190.000	PennyMac Financial Services Inc 7,88 % 15.12.2029	201.993	0,04
275.000	Permian Resources Operating LLC 8,00 % 15.04.2027	280.954	0,06
25.000	Post Holdings Inc 4,63 % 15.04.2030	24.047	0,01
120.000	Post Holdings Inc 6,38 % 01.03.2033	121.128	0,03
250.000	Premier Entertainment Sub LLC 5,88 % 01.09.2031	136.298	0,03
660.000	Quanta Services Inc 4,75 % 09.08.2027	665.577	0,15
160.000	Quikrete Holdings Inc 6,38 % 01.03.2032	164.629	0,04
60.000	Quikrete Holdings Inc 6,75 % 01.03.2033	61.892	0,01
1.100.000	Realty Income Corp 3,38 % 20.06.2031	1.286.896	0,28
600.000	Realty Income Corp 4,88 % 06.07.2030	755.147	0,17
115.000	Rockies Express Pipeline LLC 6,75 % 15.03.2033	120.096	0,03
100.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	102.688	0,02
25.000	Sealed Air Corp 6,13 % 01.02.2028	25.346	0,01
75.000	Select Medical Corp 6,25 % 01.12.2032	75.453	0,02
95.000	Service Corp International 5,75 % 15.10.2032	96.045	0,02
330.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	327.155	0,07
240.000	Stellantis Finance US Inc 2,69 % 15.09.2031	202.435	0,04
175.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 31.12.2030	171.834	0,04
65.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,13 % 01.08.2030	64.626	0,01
300.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	290.691	0,06
425.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	420.253	0,09
245.000	Toyota Motor Credit Corp 4,55 % 09.08.2029	247.090	0,05
480.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	494.323	0,11
105.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	109.636	0,02
340.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	367.843	0,08
45.319	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3,10 % 07.07.2028	43.231	0,01
325.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	322.689	0,07
125.000	United Rentals North America Inc 5,25 % 15.01.2030	125.354	0,03
451.000	Uniti Group LP 10,50 % 15.02.2028	477.853	0,10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 38,03 % (30. Juni 2024: 35,50 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 22,06 % (30. Juni 2024: 18,97 %) (Fortsetzung)			
525.000	Univision Communications Inc 6,63 % 01.06.2027	523.729	0,12
170.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	172.523	0,04
351.000	Unum Group 4,00 % 15.06.2029	344.419	0,08
180.000	US Bancorp 5,84 % 12.06.2034	189.032	0,04
400.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15.01.2030	412.536	0,09
56.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,50 % 01.05.2033	59.992	0,01
62.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75 % 01.05.2035	67.169	0,01
70.000	Viatris Inc 3,85 % 22.06.2040	51.666	0,01
75.000	VICI Properties LP 4,50 % 01.09.2026	74.783	0,02
1.730.000	VICI Properties LP 4,95 % 15.02.2030	1.740.069	0,38
170.000	Voyager Parent LLC 9,25 % 01.07.2032	177.184	0,04
545.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	321.741	0,07
1.545.000	Welltower OP LLC 2,80 % 01.06.2031*	1.402.628	0,31
80.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2029	82.370	0,02
70.000	WESCO Distribution Inc 6,63 % 15.03.2032	72.752	0,02
375.000	WESCO Distribution Inc 7,25 % 15.06.2028	379.444	0,08
35.000	Whirlpool Corp 6,13 % 15.06.2030	35.324	0,01
920.000	Williams Cos Inc 4,80 % 15.11.2029	931.574	0,20
60.000	Windstream Services LLC 8,25 % 01.10.2031	62.840	0,01
250.000	Wolverine World Wide Inc 4,00 % 15.08.2029	224.055	0,05
150.000	Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15.02.2031	159.826	0,04
		100.506.619	**22,06**
Summe Unternehmensanleihen		**173.295.183**	**38,03**
Staatsanleihen: 21,18 % (30. Juni 2024: 21,25 %)			
Kanada: 0,46 % (30. Juni 2024: 0,54 %)			
2.150.000	Provinz Ontario Kanada 1,05 % 14.04.2026	2.098.564	0,46
		2.098.564	**0,46**
Kolumbien: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
375.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	388.116	0,08
355.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,50 % 02.02.2034	353.470	0,08
		741.586	**0,16**
Dominikanische Republik: 0,31 % (30. Juni 2024: 0,37 %)			
350.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,50 % 22.02.2029	348.156	0,08
550.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,00 % 19.07.2028	558.045	0,12
520.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,60 % 01.06.2036	524.111	0,11
		1.430.312	**0,31**
Ägypten: 0,24 % (30. Juni 2024: keine)			
1.110.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 3,88 % 16.02.2026	1.090.608	0,24
		1.090.608	**0,24**
Deutschland: 0,47 % (30. Juni 2024: 0,19 %)			
600.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30 % 15.02.2033	698.027	0,15
1.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04.07.2040	1.434.468	0,32
		2.132.495	**0,47**
Ungarn: 0,31 % (30. Juni 2024: keine)			
460.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 26.09.2030	463.786	0,10
800.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4,38 % 27.06.2030	951.419	0,21
		1.415.205	**0,31**
Italien: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,75 % 05.05.2026	201.962	0,05
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,88 % 30.04.2029	418.404	0,09
		620.366	**0,14**
Elfenbeinküste: 0,66 % (30. Juni 2024: keine)			
440.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 4,88 % 30.01.2032	462.241	0,10
111.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	124.597	0,03
1.220.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,88 % 17.10.2031	1.353.317	0,29

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 21,18 % (30. Juni 2024: 21,25 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Elfenbeinküste: 0,66 % (30. Juni 2024: keine) (Fortsetzung)			
560.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 8,08 % 01.04.2036	540.172	0,12
560.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste Reg S 8,08 % 01.04.2036	540.170	0,12
		3.020.497	**0,66**
Puerto Rico: keine (30. Juni 2024: 0,46 %)			
Rumänien: keine (30. Juni 2024: 0,56 %)			
Serbien: 0,74 % (30. Juni 2024: 0,68 %)			
220.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,00 % 23.09.2028	237.871	0,05
336.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,50 % 26.06.2029	359.437	0,08
100.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,65 % 03.03.2033	95.988	0,02
570.000	Internationale Anleihe von Serbien 2,13 % 01.12.2030	480.715	0,11
565.000	Internationale Anleihe von Serbien 3,13 % 15.05.2027	659.909	0,14
390.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,00 % 12.06.2034	394.118	0,09
200.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,50 % 26.09.2033	210.470	0,05
605.000	Internationale Anleihe von Serbien (international gehandelt) 6,25 % 26.05.2028	624.650	0,14
305.000	Internationale Anleihe von Serbien 144A 1,65 % 03.03.2033	292.764	0,06
		3.355.922	**0,74**
Türkei: keine (30. Juni 2024: 0,22 %)			
Ukraine: keine (30. Juni 2024: 0,22 %)			
USA: 17,69 % (30. Juni 2024: 17,81 %)			
1.290.000	Pennsylvania State University 2,84 % 01.09.2050	845.919	0,19
1.820.000	US-Schatzobligation 2,25 % 15.05.2041**	1.321.490	0,29
275.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.11.2044**	269.242	0,06
1.525.000	US-Schatzanweisung 1,75 % 31.01.2029*	1.424.803	0,31
22.545.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033*	21.738.312	4,77
15.900.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033*	15.661.500	3,44
200.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 15.02.2034**	197.969	0,04
11.825.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026	11.895.211	2,61
24.210.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 15.11.2033*	24.871.992	5,46
930.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.11.2025*	931.962	0,21
1.430.000	US-Schatzanweisung 5,00 % 31.10.2025	1.433.016	0,31
20.000	US-Schatzobligation Strip-Kupon 0,00 % 15.11.2030	16.184	0,00
		80.607.600	**17,69**
Summe Staatsanleihen		**96.513.155**	**21,18**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 19,85 % (30. Juni 2024: 16,18 %)			
Bermuda: 0,37 % (30. Juni 2024: 0,49 %)			
500.000	Bellemeade Re Ltd 7,51 % 25.08.2034	505.634	0,11
687.485	Oaktown Re VII Ltd 7,21 % 25.04.2034	693.676	0,15
467.223	Radnor RE 2021-2 Ltd 8,01 % 25.11.2031	474.414	0,11
		1.673.724	**0,37**
Irland: 3,40 % (30. Juni 2024: 3,53 %)			
3.343.506	Atom Mortgage Securities DAC 6,20 % 22.07.2031	4.289.628	0,94
1.469.170	Deco 2019-RAM DAC 6,26 % 07.08.2030	2.013.250	0,44
4.565.631	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 4,03 % 17.08.2033	5.338.082	1,17
400.000	Lugo Funding DAC 4,05 % 26.05.2066	450.523	0,10
2.191.901	Taurus 2021-1 UK DAC 6,84 % 17.05.2031	3.008.460	0,66
300.000	Taurus 2025-3 UK Designated Activity Co Class D 144A 7,02 % 20.07.2035	411.105	0,09
		15.511.048	**3,40**
USA: 16,08 % (30. Juni 2024: 12,16 %)			
100.000	20 Times Square Trust 2018-20TS Class G 3,20 % 15.05.2035	78.500	0,02
100.000	20 Times Square Trust 2018-20TS Class H 3,20 % 15.05.2035	73.500	0,02
2.000.000	Anchor Mortgage Trust 2025-RTL1 5,72 % 25.05.2040	1.999.960	0,44
400.000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4,27 % 05.08.2038	346.439	0,08
100.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 7,41 % 25.10.2041	102.423	0,02
290.960	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3,27 % 10.06.2050	285.554	0,06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 19,85 % (30. Juni 2024: 16,18 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 16,08 % (30. Juni 2024: 12,16 %) (Fortsetzung)			
900.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 6,36 % 25.09.2044	904.213	0,20
1.300.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 6,56 % 25.03.2045	1.319.875	0,29
400.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 11,11 % 25.06.2042	440.031	0,10
9.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 01.07.2054	7.122.402	1,56
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 01.07.2055	4.560.847	1,00
2.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 4,50 % 15.07.2054	1.913.138	0,42
4.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 01.07.2054	4.410.815	0,97
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.07.2054	500.130	0,11
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.07.2054	5.499.774	1,21
750.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.07.2054	762.533	0,17
750.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.07.2054	762.248	0,17
7.315	Fannie Mae Pool 2,00 % 01.01.2051	5.820	0,00
301.888	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.04.2050	253.275	0,06
659.207	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.01.2051	551.219	0,12
468.664	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.02.2051	391.745	0,09
1.193.534	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.04.2051	996.875	0,22
440.731	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.05.2051	367.975	0,08
595.309	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.06.2051	496.851	0,11
1.679.832	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.04.2048	1.524.974	0,33
165.177	Fannie Mae Pool 3,50 % 01.06.2052	149.760	0,03
2.308.580	Fannie Mae Pool 4,50 % 01.06.2052	2.215.081	0,49
433.921	Fannie Mae Pool 5,00 % 01.08.2052	427.427	0,09
2.049.556	Fannie Mae Pool 5,00 % 01.09.2052	2.018.478	0,44
2.004.897	Fannie Mae Pool 5,50 % 01.11.2052	2.013.935	0,44
950.322	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.11.2052	969.789	0,21
278.925	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.12.2054	283.666	0,06
25.000.000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0,32 % 25.11.2028	155.945	0,03
829.682	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0,87 % 25.06.2027	9.341	0,00
565.459	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1,31 % 25.01.2026	2.526	0,00
100.782	Freddie Mac Pool 3,00 % 01.02.2052	87.671	0,02
488.979	Freddie Mac Pool 3,50 % 01.10.2045	458.531	0,10
1.223.825	Freddie Mac Pool 3,50 % 01.09.2046	1.147.532	0,25
816.283	Freddie Mac Pool 3,50 % 01.02.2052	739.420	0,16
2.497.485	Freddie Mac Pool 3,50 % 01.05.2052	2.253.402	0,49
406.104	Freddie Mac Pool 5,00 % 01.07.2052	400.106	0,09
644.872	Freddie Mac Pool 5,50 % 01.10.2052	647.455	0,14
1.697.670	Freddie Mac Pool 5,50 % 01.11.2052	1.705.323	0,37
1.000.281	Freddie Mac Pool 5,50 % 01.04.2055	1.000.522	0,22
1.000.912	Freddie Mac Pool 5,50 % 01.05.2055	1.001.154	0,22
1.071.741	Freddie Mac Pool 6,00 % 01.12.2054	1.089.959	0,24
568.389	Ginnie Mae II Pool 2,00 % 20.10.2050	463.637	0,10
336.454	Ginnie Mae II Pool 2,00 % 20.12.2050	274.394	0,06
566.785	Ginnie Mae II Pool 3,50 % 20.12.2051	518.252	0,11
506.597	Ginnie Mae II Pool 3,50 % 20.03.2052	463.076	0,10
528.324	Ginnie Mae II Pool 3,50 % 20.04.2052	482.896	0,11
471.833	Ginnie Mae II Pool 4,00 % 20.06.2052	442.596	0,10
468.265	Ginnie Mae II Pool 4,00 % 20.08.2052	439.249	0,10
1.171.665	Ginnie Mae II Pool 4,50 % 20.08.2052	1.131.042	0,25
38.127.000	GS Mortgage Securities Trust 2018-GS10 0,04 % 10.07.2051	35.546	0,01
430.000	IP 2025-IP Mortgage Trust 6,85 % 10.06.2042	433.854	0,10
800.000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-AON 4,61 % 05.07.2031	372.000	0,08
1.450.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-AON 4,61 % 05.07.2031	340.749	0,08
1.000.000	LHOME Mortgage Trust 2024-RTL5 5,32 % 25.09.2039	997.104	0,22
960.919	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM2 5,63 % 25.01.2070	965.820	0,21
1.000.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 5,94 % 25.06.2070	1.002.858	0,22
1.308.918	PRPM 2024-4 LLC 6,41 % 25.08.2029	1.312.094	0,29
617.526	PRPM 2024-5 LLC 5,69 % 25.09.2029	617.867	0,14
500.000	PRPM 2025-2 LLC 6,47 % 25.05.2030	499.380	0,11
1.400.000	PRPM 2025-4 LLC 6,18 % 25.06.2030	1.409.732	0,31
727.481	PRPM 2025-NQM1 Trust 5,80 % 25.11.2069	733.339	0,16
1.000.000	Roc Mortgage Trust 2025-RTL1 5,63 % 25.02.2040	1.001.955	0,22
650.000	Towd Point Mortgage Trust 2025-CES1 5,93 % 25.02.2055	655.005	0,14

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 19,85 % (30. Juni 2024: 16,18 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 16,08 % (30. Juni 2024: 12,16 %) (Fortsetzung)			
472.000	Towd Point Mortgage Trust 2025-CES1 6,08 % 25.02.2055	475.729	0,10
403.000	Towd Point Mortgage Trust 2025-CES1 6,57 % 25.02.2055	405.821	0,09
3.235.975	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 2,68 % 15.10.2049	3.180.240	0,70
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 3,16 % 15.09.2050	146.178	0,03
		73.248.552	**16,08**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**90.433.324**	**19,85**
Aktien: 0,32 % (30. Juni 2024: 0,31 %)			
Luxemburg: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,07 %)			
19	Codere Group Topco (in Luxemburg gehandelt)	178	0,00
14.790	Codere New Topco SA	-	0,00
6.559	Intelsat Emergence SA	280.397	0,06
		280.575	**0,06**
USA: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
20.671	Diamond Sports	8.102	0,00
8.692	Digicel International Finance Ltd	60.844	0,02
567	Digicel International Finance Ltd Vorzugsaktie	6.670	0,00
11.052	DSG TopCo Inc	151.965	0,03
3.821	Expand Energy Corp	446.828	0,10
1.644	Ferrellgas Partners LP	397.483	0,09
4.135	TPC Group Inc	94.071	0,02
		1.165.963	**0,26**
Summe Aktien		**1.446.538**	**0,32**
Darlehen: 0,92 % (30. Juni 2024: 1,32 %)			
Vereinigtes Königreich: 0,48 % (30. Juni 2024: 0,85 %)			
1.851.013	Eg Group Ltd 2024 EUR Term Loan B	2.177.503	0,48
		2.177.503	**0,48**
USA: 0,44 % (30. Juni 2024: 0,47 %)			
76.059	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	68.739	0,01
381.150	Hudson River Trading LLC 2024 USD Term Loan B	381.924	0,08
225.000	Lumen Technologies Inc 2024 USD Extended Term Loan B1	221.992	0,05
784.594	McAfee LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B	760.891	0,17
162.091	Tenneco Inc 2022 USD Term Loan A	157.667	0,03
450.000	Tenneco Inc 2022 USD Term Loan B	438.300	0,10
		2.029.513	**0,44**
Summe Darlehen		**4.207.016**	**0,92**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**484.078.849**	**106,23**
Noch bekanntzugebende Wertpapiere: (1,56) % (30. Juni 2024: keine)			
USA: (1,56) % (30. Juni 2024: keine)			
(2.000.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 4,50 % 01.07.2054***	(1.912.904)	(0,42)
(2.000.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 4,50 % 15.07.2054***	(1.913.138)	(0,42)
(500.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.07.2054***	(500.130)	(0,11)
(500.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.07.2054***	(499.980)	(0,11)
(750.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.07.2054***	(762.532)	(0,17)
(750.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.07.2054***	(762.247)	(0,17)
(750.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 01.08.2054***	(761.670)	(0,16)
		(7.112.601)	**(1,56)**
Summe noch bekanntzugebende Wertpapiere		**(7.112.601)**	**(1,56)**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: (0,15) % (30. Juni 2024: (0,07) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
08.09.2025	(100)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	35.932	0,01
08.09.2025	(105)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	19.104	0,01
16.09.2025	179	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	(11.850)	(0,00)
19.09.2025	139	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	435.110	0,10
19.09.2025	(40)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(121.393)	(0,03)
19.09.2025	(106)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(268.312)	(0,06)
19.09.2025	(338)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(668.491)	(0,15)
30.09.2025	(59)	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(37.125)	(0,01)
30.09.2025	(98)	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(80.956)	(0,02)
16.12.2025	(5)	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	4.688	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**494.834**	**0,12**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(1.188.127)**	**(0,27)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(693.293)**	**(0,15)**

Devisenterminkontrakte: (0,83) % (30. Juni 2024: (0,52) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	J.P. Morgan	CAD 222.441.024	USD 161.297.965	1.722.206	0,38
02.07.2025	1	Deutsche Bank	CAD 222.416.991	USD 161.297.965	1.704.593	0,37
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 12.179.040	USD 16.414.667	274.871	0,06
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 19.164.073	USD 3.363.830	147.457	0,03
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 542.412	USD 615.970	20.740	0,00
02.07.2025	1	Citibank	CAD 20.000.000	USD 14.638.571	18.813	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CAD 1.943.760	USD 1.415.841	8.681	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 106.259	USD 143.174	2.439	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 54.046	USD 72.894	1.167	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 44.690	USD 32.552	200	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 2.793	USD 3.177	102	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	USD 556	EUR 489	(18)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 40.126.790	USD 279.004	(1.204)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	JPY 57.017.714	USD 397.103	(2.367)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 525.000	BRL 2.917.215	(9.499)	(0,00)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 2.952.900	BRL 16.246.858	(23.887)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	JPY 9.351.659.056	USD 65.219.809	(477.803)	(0,10)
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 52.987.897	USD 1.300.396	23.365	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 2.032.000	USD 2.308.484	79.928	0,02
22.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 910.919	USD 1.203.232	45.155	0,01
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 953.684	USD 1.080.831	40.129	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 468.000	USD 529.365	20.722	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 468.000	USD 530.929	19.158	0,00
22.07.2025	1	J.P. Morgan	EUR 509.513	USD 582.933	15.948	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 78.179.627	USD 216.747	12.613	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 172.747	JPY 27.705.941	10.808	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 309.935	USD 353.496	10.802	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 463.443	USD 534.000	10.731	0,00
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 2.133.602	EUR 493.512	10.045	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 695.559	USD 183.441	8.939	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 210.716	USD 280.332	8.448	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 239.180	USD 273.000	8.132	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 232.288	USD 265.000	8.031	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 235.000	USD 268.498	7.721	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 230.153	USD 263.000	7.521	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 231.877	USD 267.000	5.548	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 229.000	JPY 32.407.083	4.143	0,00
22.07.2025	1	Goldman Sachs	JPY 28.580.584	USD 195.000	3.307	0,00
22.07.2025	1	Citibank	USD 232.000	JPY 33.051.021	2.675	0,00
22.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 55.218	USD 73.318	2.356	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 297.145	USD 405.982	1.246	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	JPY 26.317.473	USD 182.000	605	0,00
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 51.915	EUR 44.198	(35)	(0,00)
22.07.2025	1	UBS	USD 175.023	GBP 129.457	(2.394)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (0,83) % (30. Juni 2024: (0,52) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 46.920.104	USD 329.000	(3.444)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	EUR 497.000	PLN 2.124.973	(3.559)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 428.977	GBP 317.207	(5.746)	(0,00)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 222.599	EUR 195.632	(7.347)	(0,00)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 259.484	EUR 227.476	(7.892)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 27.847.978	EUR 172.747	(9.823)	(0,00)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 218.000	EUR 194.075	(10.116)	(0,00)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 233.000	EUR 208.130	(11.636)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 400.000	EUR 350.242	(11.674)	(0,00)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 96.616.612	USD 683.697	(13.320)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.749.109	EUR 1.499.740	(13.685)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 842.114	EUR 728.465	(14.123)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 55.749.084	EUR 345.494	(19.277)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 2.315.878	EUR 1.987.704	(20.468)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.224.258	EUR 1.062.164	(24.209)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 538.000	CZK 12.070.299	(35.557)	(0,01)
22.07.2025	1	Citibank	USD 1.233.036	CZK 27.083.329	(53.911)	(0,01)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.431.000	EUR 1.269.165	(60.776)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.849.866	EUR 1.646.865	(85.858)	(0,02)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 3.536.852	EUR 3.150.000	(165.657)	(0,04)
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 23.059.915	GBP 17.429.123	(826.179)	(0,18)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 53.421.865	EUR 46.651.843	(1.412.692)	(0,31)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 52.999.557	EUR 46.375.004	(1.509.603)	(0,33)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 46.255.350	EUR 42.037.707	(3.155.753)	(0,69)
23.07.2025	1	UBS	TRY 19.858.325	USD 485.000	5.520	0,00
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 12.988.758	USD 317.000	3.835	0,00
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 28.904.247	USD 701.713	8.253	0,00
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 16.246.858	USD 2.930.636	23.258	0,01
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 82.302.040	USD 956.000	962	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	MXN 20.071.199	USD 1.032.969	20.889	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 46.628.728	USD 808.230	17.065	0,00
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	KRW 2.489.171.260	USD 1.831.000	16.286	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	PEN 1.945.315	USD 533.314	13.746	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 53.546.562.749	USD 3.278.930	12.699	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 25.762.744	USD 892.000	9.347	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 26.707.821	USD 464.500	8.209	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 33.530.704	USD 585.270	8.199	0,00
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	PEN 1.801.810	USD 500.100	6.603	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 2.885.029	KRW 3.879.757.458	5.749	0,00
17.09.2025	1	Citibank	COP 688.593.500	USD 163.000	3.790	0,00
17.09.2025	1	UBS	THB 10.225.416	USD 313.000	3.368	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 694.450	USD 192.539	2.753	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 16.587.778.500	USD 1.017.000	2.688	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 1.311.441	USD 366.262	2.540	0,00
17.09.2025	1	Citibank	IDR 2.085.237.000	USD 126.000	2.184	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 653.099	USD 182.430	1.234	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 745.411	USD 208.740	884	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 2.795.673	THB 90.344.955	454	0,00
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 308.428.000	USD 332.000	(1.602)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 262.000	MXN 5.022.016	(1.686)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	ZAR 15.882.621	USD 890.871	(2.123)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 355.800	MXN 6.836.234	(3.143)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 1.917.000	CNH 13.684.121	(4.607)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 379.000	ZAR 6.863.670	(5.072)	(0,00)
17.09.2025	1	UBS	INR 222.117.517	USD 2.586.190	(5.916)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 4.913.606	CNH 35.033.027	(5.943)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 415.100	MXN 8.056.066	(7.892)	(0,00)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 415.100	MXN 8.064.950	(8.358)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 69.058.055	USD 1.234.061	(11.784)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 976.140	SGD 1.255.658	(15.217)	(0,00)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 2.173.317	SGD 2.773.696	(16.549)	(0,00)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.447.000	INR 126.034.423	(17.105)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (0,83) % (30. Juni 2024: (0,52) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.981.860	SGD 2.532.005	(17.187)	(0,00)
17.09.2025	1	Credit Agricole	USD 3.542.735	TWD 104.147.543	(101.017)	(0,02)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**4.449.860**	**0,90**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(8.224.713)**	**(1,73)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(3.774.853)**	**(0,83)**

Zinsswaps: 1,93 % (30. Juni 2024: 3,39 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
EUR	5.395.000	1,00 %	6-Monats-EURIBOR	Citigroup	11.05.2033	672.796	0,15
EUR	490.000	1,35 %	6-Monats-EURIBOR	Citigroup	11.05.2039	94.333	0,02
EUR	1.370.000	1,10 %	12-Monats-ESTRO	Citigroup	11.05.2039	288.452	0,06
EUR	1.210.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	Citigroup	11.05.2034	31.534	0,01
EUR	12.260.000	2,75 %	12-Monats-ESTR	Citigroup	11.05.2028	(358.763)	(0,08)
GBP	255.000	1,20 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2034	70.377	0,01
GBP	1.780.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2029	216.665	0,05
GBP	635.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2030	97.257	0,02
GBP	4.505.000	1,00 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2026	145.490	0,03
GBP	25.000	0-Monats-SONIA	1,10 %	Citigroup	08.05.2028	(2.277)	(0,00)
GBP	970.000	12-Monats-SONIA	4,00 %	Citigroup	08.05.2029	18.313	0,00
GBP	2.290.000	4,10 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2028	(42.410)	(0,01)
USD	3.100.000	1,38 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	14.02.2030	261.671	0,06
USD	68.700.000	0,26 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	26.05.2027	4.089.960	0,90
USD	570.000	0,93 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	19.01.2031	70.938	0,02
USD	21.135.000	1,45 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	17.05.2031	2.200.276	0,48
USD	1.600.000	1,00 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2031	209.101	0,05
USD	33.550.000	12-Monats-SOFR	0,70 %	Citigroup	11.05.2027	(1.696.898)	(0,37)
USD	2.560.000	4,22 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	07.11.2028	(66.525)	(0,02)
USD	1.505.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2044	527.439	0,12
USD	23.895.000	0,85 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2029	2.189.156	0,48
USD	1.690.000	12-Monats-SOFR	1,35 %	Citigroup	11.05.2049	(686.980)	(0,15)
USD	10.910.000	12-Monats-SOFR	0,55 %	Citigroup	11.05.2026	(313.204)	(0,07)
USD	3.710.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2054	1.652.973	0,36
USD	1.920.000	12-Monats-SOFR	1,25 %	Citigroup	11.05.2039	(541.893)	(0,12)
USD	1.680.000	12-Monats-SOFR	1,15 %	Citigroup	11.05.2034	(316.572)	(0,07)
USD	2.320.000	4,14 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	17.05.2029	(62.997)	(0,01)
USD	13.140.000	12-Monats-SOFR	4,40 %	Citigroup	19.08.2025	(1.818)	(0,00)
USD	10.970.000	4,20 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	12.11.2025	6.239	0,00
USD	1.520.000	12-Monats-SOFR	3,91 %	Citigroup	10.12.2034	29.852	0,01
USD	1.322.000	3,64 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	15.12.2054	63.024	0,01
USD	2.845.000	3,85 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2055	34.185	0,01
USD	13.130.000	3,14 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	14.12.2054	310.841	0,07
USD	2.170.000	12-Monats-SOFR	4,00 %	Citigroup	11.05.2045	9.272	0,00
USD	10.095.000	4,10 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2035	(347.837)	(0,08)
USD	2.090.000	3,84 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	28.03.2032	(40.470)	(0,01)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**13.290.144**	**2,92**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(4.478.644)**	**(0,99)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**8.811.500**	**1,93**

Credit Default Swaps: (0,23) % (30. Juni 2024: (0,41) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.170.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	17.170	0,00
USD	3.530.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	157.029	0,03
USD	740.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	5.137	0,00
USD	820.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2026	8.252	0,00
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(18.813)	(0,00)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(54.385)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(51.991)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(51.274)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(38.075)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Credit Default Swaps: (0,23) % (30. Juni 2024: (0,41) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(52.460)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(43.220)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(44.711)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(50.564)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(50.679)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(53.777)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(50.691)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(45.719)	(0,01)
USD	320.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	6.325	0,00
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(52.359)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(26.287)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(53.252)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(35.649)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(52.129)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(48.278)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(53.097)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(34.916)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(48.974)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(51.631)	(0,01)
USD	320.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Goldman Sachs	20.06.2029	(50.331)	(0,01)
USD	460.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	1.649	0,00
USD	460.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	1.626	0,00
USD	460.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	1.654	0,00
USD	780.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2029	(2.252)	(0,00)
USD	75.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2027	1.338	0,00
USD	105.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.06.2027	1.626	0,00
USD	530.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(2.130)	(0,00)
USD	435.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(1.748)	(0,00)
USD	2.338.031	1,00 %	3-Monats-EVENT	Citigroup	20.06.2030	(51.689)	(0,01)
USD	1.323.000	5,00 %	3-Monats-EVENT	Citigroup	20.06.2030	(99.303)	(0,02)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**201.806**	**0,03**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(1.270.384)**	**(0,26)**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(1.068.578)**	**(0,23)**

Total Return Swap: (0,25) % (30. Juni 2024: 0,03 %)

Währung	Nenn-wert	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	5.720.000	J.P. Morgan	20.09.2025	(148.894)	(0,03)
USD	49.230.000	J.P. Morgan	22.12.2025	(997.044)	(0,22)
Total Return Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert				**(1.145.938)**	**(0,25)**
Total Return Swaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert				**(1.145.938)**	**(0,25)**

Gekaufte Optionen: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,01 %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.09.2025	6.606.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	22.282	0,00
25.09.2025	1.541.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	23.300	0,01
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**45.582**	**0,01**

Geschriebene Optionen: (0,06) % (30. Juni 2024: (0,06) %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	(468.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
03.07.2025	(465.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
07.07.2025	(232.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(5)	(0,00)
14.07.2025	(476.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(4.459)	(0,00)
17.07.2025	(649.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(282)	(0,00)
21.07.2025	(484.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(1.611)	(0,00)
24.07.2025	(479.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(5.766)	(0,00)
30.07.2025	(471.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(4.770)	(0,00)
30.06.2025	(531.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(376)	(0,00)
30.06.2025	(531.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(113)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Geschriebene Optionen: (0,06) % (30. Juni 2024: (0,06) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	(534.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
03.07.2025	(266.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(310)	(0,00)
03.07.2025	(266.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(71)	(0,00)
07.07.2025	(534.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(2.058)	(0,00)
07.07.2025	(1.583.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(161.612)	(0,04)
08.07.2025	(535.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(249)	(0,00)
10.07.2025	(533.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(328)	(0,00)
10.07.2025	(552.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(405)	(0,00)
10.07.2025	(267.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(3.541)	(0,00)
14.07.2025	(552.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(2.204)	(0,00)
18.07.2025	(278.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(1.619)	(0,00)
24.07.2025	(330.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(1.126)	(0,00)
29.07.2025	(1.106.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(9.662)	(0,00)
29.07.2025	(277.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(878)	(0,00)
29.07.2025	(277.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(878)	(0,00)
29.07.2025	(332.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(3.819)	(0,00)
27.08.2025	(277.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(2.020)	(0,00)
27.08.2025	(277.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(2.020)	(0,00)
24.09.2025	(6.606.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(16.138)	(0,01)
25.09.2025	(1.541.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(14.820)	(0,00)
12.12.2025	(30.000)	USD Call zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(7.500)	(0,00)
12.12.2025	(30.000)	USD Put zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(5.100)	(0,00)
08.01.2026	(1.912.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(32.611)	(0,01)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(286.354)**	**(0,06)**

Gekaufte Swaptions: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
25.09.2025	630.000	USD	Deutsche Bank	5.967	0,00
25.07.2025	2.210.000	USD	J.P. Morgan	439	0,00
16.07.2025	42.400.000	USD	Morgan Stanley	780	0,00
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**7.186**	**0,00**

Geschriebene Swaptions: (0,06) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
25.09.2025	(1.260.000)	USD	Deutsche Bank	(3.967)	(0,00)
25.07.2025	(2.210.000)	USD	J.P. Morgan	(1.099)	(0,00)
16.07.2025	(1.410.000)	USD	Goldman Sachs	(53)	(0,00)
16.07.2025	(42.400.000)	USD	Morgan Stanley	(245)	(0,00)
16.07.2025	(42.400.000)	USD	Morgan Stanley	(260.622)	(0,06)
16.07.2025	(7.230.000)	USD	Goldman Sachs	(69)	(0,00)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(266.055)**	**(0,06)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**478.595.445**	**105,03**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: (1,69) %)	(7.341.175)	(1,61)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: 0,71 %)	(15.581.465)	(3,42)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**455.672.805**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 9.307.865 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.
** Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.
*** Noch bekanntzugebendes Wertpapier, das zum 30. Juni 2025 leerverkauft wurde.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Absolute Return Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	89,54
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	4,34
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,49
Sonstige Vermögenswerte	2,53
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 13,21 % (30. Juni 2024: 16,13 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Argentinien: 0,13 % (30. Juni 2024: keine)			
945.000	YPF SA 8,25 % 17.01.2034	942.940	0,13
		942.940	**0,13**
Aserbaidschan: 0,05 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
400.000	Southern Gas Corridor CJSC 6,88 % 24.03.2026	404.740	0,05
		404.740	**0,05**
Bahrain: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
200.000	Bapco Energies BSC Closed 8,38 % 07.11.2028	211.750	0,03
		211.750	**0,03**
Brasilien: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,30 %)			
535.000	Banco do Brasil SA 4,88 % 11.01.2029	527.900	0,07
650.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4,88 % 22.01.2030	614.731	0,09
130.291	Light SA 0,00 % 31.08.2027	19.544	0,00
126.332	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	28.263	0,00
303.871	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	161.726	0,02
		1.352.164	**0,18**
Britische Jungferninseln: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,33 %)			
920.000	CAS Capital No 1 Ltd 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	897.046	0,12
420.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd 3,38 % 12.05.2026	414.128	0,06
		1.311.174	**0,18**
Kaimaninseln: 0,43 % (30. Juni 2024: 0,86 %)			
900.000	DP World Salaam 6,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	898.632	0,12
200.000	Emaar Sukuk Ltd 3,88 % 17.09.2029	193.412	0,03
450.000	MAF Global Securities Ltd 7,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	462.884	0,06
455.000	MGM China Holdings Ltd 4,75 % 01.02.2027	450.737	0,06
200.000	SA Global Sukuk Ltd 2,69 % 17.06.2031	178.030	0,02
906.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5,49 % 18.02.2035	921.909	0,13
500.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7,85 % 12.08.2026	35.420	0,01
		3.141.024	**0,43**
Chile: 0,64 % (30. Juni 2024: 0,69 %)			
884.301	Alfa Desarrollo SpA Reg S 4,55 % 27.09.2051	650.607	0,09
600.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,88 % 02.11.2027	588.456	0,08
1.180.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5,13 % 02.02.2033	1.144.754	0,16
300.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6,15 % 24.10.2036	305.802	0,04
1.465.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6,44 % 26.01.2036	1.531.291	0,21
465.000	Empresa Nacional del Petroleo 3,45 % 16.09.2031	413.966	0,06
		4.634.876	**0,64**
China: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,14 %)			
42.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank 0,00 % 08.02.2038	726.072	0,10
		726.072	**0,10**
Kolumbien: 0,55 % (30. Juni 2024: 0,58 %)			
700.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4,95 % 17.07.2030	602.294	0,08
439.000	Ecopetrol SA 4,63 % 02.11.2031	369.814	0,05
875.000	Ecopetrol SA 6,88 % 29.04.2030	865.961	0,12
790.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	775.029	0,11
1.342.000	Ecopetrol SA 8,88 % 13.01.2033	1.384.045	0,19
		3.997.143	**0,55**
Costa Rica: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
210.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,75 % 07.10.2031	215.681	0,03
		215.681	**0,03**
Guatemala: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,04 %)			
670.000	CT Trust 5,13 % 03.02.2032	624.299	0,09
		624.299	**0,09**
Hongkong: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,04 %)			
200.000	Dah Sing Bank Ltd 3,00 % 02.11.2031	193.628	0,03
		193.628	**0,03**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 13,21 % (30. Juni 2024: 16,13 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Ungarn: 0,30 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
1.788.000	MVM Energetika Zrt 6,50 % 13.03.2031	1.851.635	0,26
302.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	317.994	0,04
		2.169.629	**0,30**
Indien: 0,37 % (30. Juni 2024: 0,51 %)			
810.000	Delhi International Airport Ltd 6,45 % 04.06.2029	829.505	0,11
440.000	Power Finance Corp Ltd 3,95 % 23.04.2030	422.048	0,06
1.010.000	Power Finance Corp Ltd 4,50 % 18.06.2029	995.365	0,14
540.000	Summit Digitel Infrastructure Ltd 2,88 % 12.08.2031	476.582	0,06
		2.723.500	**0,37**
Indonesien: 0,77 % (30. Juni 2024: 1,50 %)			
301.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 5,28 % 05.04.2029	306.078	0,04
200.000	Freeport Indonesia PT 5,32 % 14.04.2032	200.382	0,03
1.710.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,45 % 15.05.2030	1.743.584	0,24
410.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6,53 % 15.11.2028	432.673	0,06
200.000	Pertamina Persero PT 3,65 % 30.07.2029	192.254	0,03
400.000	Pertamina Persero PT 4,70 % 30.07.2049	325.944	0,04
400.000	Pertamina Persero PT 5,63 % 20.05.2043	378.484	0,05
300.000	Pertamina Persero PT 6,50 % 07.11.2048	308.943	0,04
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,00 % 30.06.2030	369.052	0,05
430.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,88 % 17.07.2029	415.978	0,06
900.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,45 % 21.05.2028	916.524	0,13
		5.589.896	**0,77**
Irland: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
200.000	GTLK Europe Capital DAC 4,95 % 18.02.2026	2.000	0,00
		2.000	**0,00**
Insel Man: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
601.000	Gohl Capital Ltd 4,25 % 24.01.2027	590.933	0,08
		590.933	**0,08**
Israel: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
200.000	Energean Israel Finance Ltd 5,38 % 30.03.2028	190.572	0,03
1.014.000	Energean Israel Finance Ltd 5,88 % 30.03.2031	936.318	0,13
1.435.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	1.399.828	0,19
		2.526.718	**0,35**
Jersey: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
2.464.240	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,94 % 30.09.2040	2.019.099	0,28
		2.019.099	**0,28**
Kasachstan: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,51 %)			
1.980.000	KazMunayGas National Co JSC 5,38 % 24.04.2030	1.990.177	0,27
680.000	KazMunayGas National Co JSC 5,75 % 19.04.2047	589.077	0,08
		2.579.254	**0,35**
Luxemburg: 0,44 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
337.239	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,58 % 20.10.2035	338.507	0,05
1.362.898	EIG Pearl Holdings Sarl 3,55 % 31.08.2036	1.212.707	0,17
295.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,13 % 23.02.2038	303.714	0,04
476.737	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl 5,75 % 01.12.2040	448.581	0,06
880.000	TMS Issuer Sarl 5,78 % 23.08.2032	908.398	0,12
		3.211.907	**0,44**
Malaysia: 0,59 % (30. Juni 2024: 0,48 %)			
425.000	Dua Capital Ltd 2,78 % 11.05.2031	388.161	0,05
560.000	Petronas Capital Ltd 2,48 % 28.01.2032	488.611	0,07
540.000	Petronas Capital Ltd 4,50 % 18.03.2045	467.581	0,06
1.410.000	Petronas Capital Ltd 5,85 % 03.04.2055	1.429.599	0,20
1.370.000	Petronas Capital Ltd 144A 4,55 % 21.04.2050	1.165.911	0,16
400.000	Petronas Capital Ltd Reg S 4,55 % 21.04.2050	340.412	0,05
		4.280.275	**0,59**
Mauritius: 0,15 % (30. Juni 2024: keine)			
400.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	397.008	0,05
749.650	Greenko Power II Ltd 4,30 % 13.12.2028	703.517	0,10
		1.100.525	**0,15**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 13,21 % (30. Juni 2024: 16,13 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Mexiko: 2,80 % (30. Juni 2024: 3,40 %)			
800.000	BBVA Bancomer SA 5,88 % 13.09.2034	784.840	0,11
1.120.000	Comision Federal de Electricidad 4,69 % 15.05.2029	1.094.408	0,15
1.050.000	Mexico City Airport Trust Reg S 3,88 % 30.04.2028	1.016.788	0,14
201.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.10.2046	165.718	0,02
6.383.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.07.2047	5.266.422	0,72
210.000	Nemak SAB de CV 3,63 % 28.06.2031	172.973	0,02
200.000	Petroleos Mexicanos 2,75 % 21.04.2027	223.545	0,03
1.740.000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12.02.2028	1.672.540	0,23
1.300.000	Petroleos Mexicanos 5,95 % 28.01.2031	1.173.822	0,16
245.000	Petroleos Mexicanos 6,35 % 12.02.2048	170.552	0,02
840.000	Petroleos Mexicanos 6,49 % 23.01.2027	835.246	0,12
1.734.000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 13.03.2027	1.723.128	0,24
870.000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 02.06.2041	643.365	0,09
285.000	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15.06.2035	240.315	0,03
70.000	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15.06.2038	54.649	0,01
800.000	Petroleos Mexicanos 6,70 % 16.02.2032	742.896	0,10
544.000	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21.09.2047	393.535	0,05
1.340.000	Petroleos Mexicanos 6,84 % 23.01.2030	1.293.234	0,18
1.000.000	Petroleos Mexicanos 6,88 % 04.08.2026	999.450	0,14
94.000	Petroleos Mexicanos 6,95 % 28.01.2060	67.624	0,01
1.455.000	Petroleos Mexicanos 7,69 % 23.01.2050	1.144.561	0,16
340.000	Petroleos Mexicanos 8,75 % 02.06.2029	352.111	0,05
165.000	Petroleos Mexicanos 10,00 % 07.02.2033	176.629	0,02
		20.408.351	**2,80**
Marokko: 0,15 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
1.040.000	OCP SA 6,75 % 02.05.2034	1.078.095	0,15
		1.078.095	**0,15**
Niederlande: 0,47 % (30. Juni 2024: 0,69 %)			
1.700.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,50 % 12.01.2031	1.479.408	0,20
270.000	Embraer Netherlands Finance BV 7,00 % 28.07.2030	291.724	0,04
941.864	Mong Duong Finance Holdings BV 5,13 % 07.05.2029	917.818	0,13
775.000	Prosus NV 4,19 % 19.01.2032	723.486	0,10
		3.412.436	**0,47**
Panama: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
300.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4,00 % 11.08.2041	225.768	0,03
200.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,13 % 11.08.2061	140.682	0,02
470.419	AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31.05.2030	430.692	0,06
		797.142	**0,11**
Peru: 0,36 % (30. Juni 2024: 0,51 %)			
675.000	Banco de Credito del Peru SA 3,25 % 30.09.2031	653.765	0,09
1.288.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4,00 % 08.07.2030	1.284.419	0,18
197.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank Reg S 3,25 % 04.10.2026	192.969	0,03
435.000	Petroleos del Peru SA 4,75 % 19.06.2032	336.051	0,04
300.000	Petroleos del Peru SA 5,63 % 19.06.2047	189.531	0,02
		2.656.735	**0,36**
Philippinen: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
1.750.000	Globe Telecom Inc 3,00 % 23.07.2035	1.413.738	0,19
		1.413.738	**0,19**
Katar: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,28 %)			
795.000	QatarEnergy Trading LLC 3,13 % 12.07.2041	584.730	0,08
		584.730	**0,08**
Saudi-Arabien: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,19 %)			
500.000	Saudi Arabian Oil Co 4,25 % 16.04.2039	435.660	0,06
		435.660	**0,06**
Südafrika: 0,64 % (30. Juni 2024: 1,01 %)			
2.510.000	Eskom Holdings SOC Ltd 6,35 % 10.08.2028	2.528.850	0,34
690.000	Eskom Holdings SOC Ltd 8,45 % 10.08.2028	724.045	0,10
1.390.000	Transnet SOC Ltd 8,25 % 06.02.2028	1.440.068	0,20
		4.692.963	**0,64**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 13,21 % (30. Juni 2024: 16,13 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Spanien: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,04 %)			
250.000	AI Candelaria Spain SA 5,75 % 15.06.2033	210.258	0,03
		210.258	**0,03**
Thailand: 0,36 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
1.050.000	Bangkok Bank PCL 3,73 % 25.09.2034	975.492	0,14
820.000	Bangkok Bank PCL 6,06 % 25.03.2040	818.319	0,11
500.000	GC Treasury Center Co Ltd 2,98 % 18.03.2031	437.280	0,06
400.000	Kasikornbank PCL 3,34 % 02.10.2031	389.360	0,05
		2.620.451	**0,36**
Türkei: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,13 %)			
535.500	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7,75 % 02.02.2027	532.003	0,07
		532.003	**0,07**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,82 % (30. Juni 2024: 0,56 %)			
200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,60 % 02.11.2047	178.438	0,02
679.000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5,13 % 11.09.2054	616.607	0,09
3.600.000	DP World Ltd 6,85 % 02.07.2037	3.924.612	0,54
210.000	MDGH GMTN RSC Ltd 3,95 % 21.05.2050	160.967	0,02
680.000	MDGH GMTN RSC Ltd 5,29 % 04.06.2034	699.523	0,10
400.000	National Central Cooling Co PJSC 2,50 % 21.10.2027	379.820	0,05
		5.959.967	**0,82**
Vereinigtes Königreich: 0,15 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
200.000	MARB BondCo Plc 3,95 % 29.01.2031	177.362	0,03
891.452	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,13 % 19.07.2026	902.190	0,12
		1.079.552	**0,15**
USA: 0,41 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
114.000.000	Inter-American Development Bank 7,35 % 06.10.2030	1.371.655	0,19
590.000	Periama Holdings LLC 5,95 % 19.04.2026	589.805	0,08
670.000	Sasol Financing USA LLC 8,75 % 03.05.2029	662.684	0,09
400.000	Sasol Financing USA LLC Reg S 8,75 % 03.05.2029	395.632	0,05
		3.019.776	**0,41**
Venezuela: 0,39 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
121.000.000	Corp Andina de Fomento 7,50 % 08.04.2030	1.431.048	0,20
580.000	Petroleos de Venezuela SA 5,38 % 12.04.2027	73.434	0,01
770.000	Petroleos de Venezuela SA 6,00 % 16.05.2024	97.236	0,01
885.000	Petroleos de Venezuela SA 8,50 % 27.10.2020	816.669	0,11
1.625.000	Petroleos de Venezuela SA 9,75 % 17.05.2035	236.291	0,03
1.135.000	Petroleos de Venezuela SA 12,75 % 17.02.2022	170.704	0,03
		2.825.382	**0,39**
Summe Unternehmensanleihen		**96.276.466**	**13,21**
Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %)			
Angola: 1,10 % (30. Juni 2024: 1,16 %)			
3.660.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,00 % 26.11.2029	3.317.095	0,45
3.445.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,25 % 09.05.2028	3.253.045	0,45
400.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,75 % 14.04.2032	354.224	0,05
485.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,13 % 26.11.2049	376.491	0,05
445.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,38 % 08.05.2048	354.358	0,05
365.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,50 % 12.11.2025	366.350	0,05
		8.021.563	**1,10**
Argentinien: 1,99 % (30. Juni 2024: 1,22 %)			
1.944.760	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 0,75 % 09.07.2030	1.541.885	0,21
1.340.217	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 1,00 % 09.07.2029	1.118.037	0,15
4.747.825	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 3,50 % 09.07.2041	2.949.488	0,40
1.084.124	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2035	727.588	0,10
1.182.500	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2046	774.066	0,11
4.367.700	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 5,00 % 09.01.2038	3.106.630	0,43
40.494.619	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 6,06 % 15.12.2035	4.286.194	0,59
		14.503.888	**1,99**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Bahrain: 0,48 % (30. Juni 2024: 0,71 %)			
510.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 5,63 % 30.09.2031	484.271	0,07
200.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 6,25 % 25.01.2051	165.138	0,02
725.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 6,75 % 20.09.2029	736.781	0,10
1.030.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 7,00 % 12.10.2028	1.054.905	0,14
600.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 7,38 % 14.05.2030	623.238	0,09
395.000	Internationale Staatsanleihe von Bahrain 7,50 % 12.02.2036	404.065	0,06
		3.468.398	**0,48**
Brasilien: 2,94 % (30. Juni 2024: 2,14 %)			
40.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00 % 01.01.2027	6.953.331	0,95
402.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 3,88 % 12.06.2030	379.326	0,05
2.120.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 4,75 % 14.01.2050	1.495.797	0,21
1.175.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,00 % 27.01.2045	894.860	0,12
2.200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	2.204.944	0,30
1.340.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,63 % 07.01.2041	1.192.057	0,16
570.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,00 % 20.10.2033	566.107	0,08
3.164.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,13 % 22.01.2032	3.234.393	0,44
1.166.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,25 % 18.03.2031	1.207.341	0,17
1.560.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,63 % 15.03.2035	1.577.383	0,22
725.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 7,13 % 13.05.2054	693.848	0,10
900.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 8,25 % 20.01.2034	1.025.290	0,14
		21.424.677	**2,94**
Kaimaninseln: 0,07 % (30. Juni 2024: keine)			
500.000	KSA Sukuk Ltd 5,25 % 04.06.2034	509.250	0,07
		509.250	**0,07**
Chile: 0,39 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
300.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,80 % 01.10.2033	261.002	0,03
1.240.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,70 % 01.09.2030	1.283.443	0,18
1.300.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,00 % 01.03.2035	1.327.033	0,18
		2.871.478	**0,39**
China: 3,32 % (30. Juni 2024: 4,40 %)			
2.830.000	Staatsanleihe von China 1,87 % 15.09.2031	401.141	0,05
24.740.000	Staatsanleihe von China 2,11 % 25.08.2034	3.574.707	0,49
10.580.000	Staatsanleihe von China 2,19 % 25.09.2054	1.566.011	0,21
15.950.000	Staatsanleihe von China 2,27 % 25.05.2034	2.332.166	0,32
27.730.000	Staatsanleihe von China 2,68 % 21.05.2030	4.081.231	0,56
28.900.000	Staatsanleihe von China 2,79 % 15.12.2029	4.254.315	0,59
18.820.000	Staatsanleihe von China 3,01 % 13.05.2028	2.747.633	0,38
20.000.000	Staatsanleihe von China 3,27 % 19.11.2030	3.056.926	0,42
3.010.000	Staatsanleihe von China 3,32 % 15.04.2052	539.389	0,07
8.700.000	Staatsanleihe von China 3,81 % 14.09.2050	1.661.614	0,23
		24.215.133	**3,32**
Kolumbien: 6,01 % (30. Juni 2024: 4,94 %)			
3.154.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,00 % 30.01.2030	2.727.174	0,37
365.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,25 % 22.04.2032	289.020	0,04
203.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,13 % 22.02.2042	128.771	0,02
232.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 15.03.2029	219.927	0,03
1.610.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,00 % 15.06.2045	1.087.490	0,15
1.009.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,63 % 26.02.2044	744.689	0,10
1.590.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 6,13 % 18.01.2041	1.294.921	0,18
3.850.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	3.984.652	0,55
710.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,50 % 02.02.2034	706.940	0,10
1.570.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 20.04.2033	1.625.998	0,22
508.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,38 % 07.11.2054	483.521	0,07
302.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,75 % 14.11.2053	299.523	0,04
684.271.038	Kolumbianische TES 3,75 % 16.06.2049	114.934	0,02
4.155.400.000	Kolumbianische TES 5,75 % 03.11.2027	936.231	0,13
7.038.100.000	Kolumbianische TES 6,00 % 28.04.2028	1.549.915	0,21
7.547.500.000	Kolumbianische TES 6,25 % 09.07.2036	1.191.821	0,16
44.720.600.000	Kolumbianische TES 7,00 % 30.06.2032	8.387.986	1,15
12.366.500.000	Kolumbianische TES 7,25 % 18.10.2034	2.203.598	0,30

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kolumbien: 6,01 % (30. Juni 2024: 4,94 %) (Fortsetzung)			
555.000.000	Kolumbianische TES 7,25 % 26.10.2050	81.908	0,01
53.768.700.000	Kolumbianische TES 7,75 % 18.09.2030	11.357.766	1,56
3.384.000.000	Kolumbianische TES 9,25 % 28.05.2042	635.927	0,09
16.441.600.000	Kolumbianische TES Serie B 7,00 % 26.03.2031	3.245.656	0,44
2.484.100.000	Kolumbianische TES Serie G 7,00 % 26.03.2031	486.975	0,07
		43.785.343	**6,01**
Costa Rica: 0,61 % (30. Juni 2024: 0,69 %)			
420.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,13 % 19.02.2031	432.372	0,06
1.640.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,55 % 03.04.2034	1.710.091	0,23
540.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 7,00 % 04.04.2044	551.606	0,08
601.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 7,30 % 13.11.2054	622.328	0,09
1.068.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 144A 7,30 % 13.11.2054	1.105.902	0,15
		4.422.299	**0,61**
Tschechische Republik: 0,93 % (30. Juni 2024: 1,41 %)			
16.790.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 0,95 % 15.05.2030	698.056	0,09
79.550.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 1,20 % 13.03.2031	3.268.398	0,45
70.360.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 2,00 % 13.10.2033	2.847.246	0,39
		6.813.700	**0,93**
Dominikanische Republik: 2,71 % (30. Juni 2024: 2,69 %)			
4.180.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 4,50 % 30.01.2030	3.960.387	0,54
1.392.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 4,88 % 23.09.2032	1.285.956	0,18
1.106.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,30 % 21.01.2041	950.549	0,13
4.059.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,50 % 22.02.2029	4.037.613	0,55
160.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,88 % 30.01.2060	134.559	0,02
1.191.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,95 % 25.01.2027	1.202.805	0,16
1.867.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,00 % 19.07.2028	1.894.308	0,26
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,40 % 05.06.2049	140.734	0,02
820.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,85 % 27.01.2045	810.647	0,11
800.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,95 % 15.03.2037	815.138	0,11
2.060.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	2.160.959	0,30
1.070.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,15 % 24.02.2055	1.069.568	0,15
213.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,45 % 30.04.2044	222.754	0,03
133.333	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 8,63 % 20.04.2027	138.086	0,02
16.000.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 10,75 % 01.06.2036	276.751	0,04
37.000.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 11,25 % 15.09.2035	657.596	0,09
		19.758.410	**2,71**
Ecuador: 1,08 % (30. Juni 2024: 1,12 %)			
557.485	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 0,00 % 31.07.2030	403.262	0,06
3.927.562	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 5,00 % 31.07.2040	2.473.814	0,34
2.988.529	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	2.585.287	0,35
3.321.260	Internationale Staatsanleihe von Ecuador Reg S 5,50 % 31.07.2035	2.413.759	0,33
		7.876.122	**1,08**
Ägypten: 1,80 % (30. Juni 2024: 3,25 %)			
4.690.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	5.079.019	0,70
3.609.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 6,38 % 11.04.2031	3.925.385	0,54
570.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,05 % 15.01.2032	519.412	0,07
505.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,63 % 29.05.2032	467.201	0,06
500.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,90 % 21.02.2048	383.985	0,05
1.450.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,50 % 31.01.2047	1.174.406	0,16
600.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,70 % 01.03.2049	491.094	0,07
905.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,88 % 29.05.2050	750.933	0,10
400.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 144A 8,70 % 01.03.2049	327.395	0,05
		13.118.830	**1,80**
El Salvador: 0,61 % (30. Juni 2024: 0,63 %)			
955.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 0,25 % 17.04.2030	18.782	0,00
690.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 7,65 % 15.06.2035	668.198	0,09
680.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 8,63 % 28.02.2029	706.684	0,10
2.303.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,25 % 17.04.2030	2.441.241	0,33
610.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,65 % 21.11.2054	631.852	0,09
		4.466.757	**0,61**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Gabun: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,16 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Gabun 6,63 % 06.02.2031	158.736	0,02
		158.736	**0,02**
Ghana: 1,18 % (30. Juni 2024: 0,84 %)			
235.440	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.07.2026	227.802	0,03
780.158	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.01.2030	649.645	0,09
5.744.020	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2029	5.359.400	0,73
3.088.880	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2035	2.390.608	0,33
		8.627.455	**1,18**
Guatemala: 1,12 % (30. Juni 2024: 0,84 %)			
823.000	Staatsanleihe von Guatemala 3,70 % 07.10.2033	696.424	0,10
970.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,38 % 05.06.2027	953.389	0,13
1.290.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,88 % 13.02.2028	1.272.725	0,18
319.000	Staatsanleihe von Guatemala 5,38 % 24.04.2032	311.071	0,04
705.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,05 % 06.08.2031	716.653	0,10
570.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,13 % 01.06.2050	517.475	0,07
410.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,55 % 06.02.2037	413.842	0,06
1.100.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,60 % 13.06.2036	1.118.216	0,15
2.010.000	Staatsanleihe von Guatemala 7,05 % 04.10.2032	2.137.818	0,29
		8.137.613	**1,12**
Honduras: 0,04 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
268.000	Internationale Staatsanleihe von Honduras 6,25 % 19.01.2027	267.407	0,04
		267.407	**0,04**
Ungarn: 3,90 % (30. Juni 2024: 4,39 %)			
1.492.750.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,00 % 23.05.2029	3.736.397	0,51
104.970.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,25 % 20.04.2033	224.704	0,03
149.440.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,25 % 22.06.2034	304.705	0,04
14.050.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 27.10.2027	38.410	0,01
3.535.590.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 21.08.2030	8.869.205	1,22
69.660.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 27.10.2038	132.987	0,02
340.020.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 25.04.2041	604.251	0,08
136.410.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,00 % 28.04.2051	249.578	0,03
109.110.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,50 % 23.03.2028	305.466	0,04
279.920.000	Staatsanleihe von Ungarn 4,75 % 24.11.2032	729.026	0,10
400.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 2,13 % 22.09.2031	332.132	0,05
365.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 26.09.2030	368.004	0,05
3.275.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,50 % 26.03.2036	3.158.181	0,43
446.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	460.027	0,06
3.640.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,25 % 22.09.2032	3.791.278	0,52
2.860.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 23.09.2055	2.881.707	0,40
660.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,00 % 16.05.2029	835.744	0,12
485.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,13 % 04.12.2027	495.287	0,07
865.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,50 % 29.06.2028	892.836	0,12
		28.409.925	**3,90**
Indien: 1,87 % (30. Juni 2024: 0,48 %)			
810.000	Export-Import Bank of India 2,25 % 13.01.2031	712.594	0,10
1.070.000	Export-Import Bank of India 5,50 % 18.01.2033	1.110.184	0,15
210.100.000	Staatsanleihe von Indien 6,67 % 17.12.2050	2.357.280	0,32
227.190.000	Staatsanleihe von Indien 7,18 % 14.08.2033	2.776.428	0,38
288.490.000	Staatsanleihe von Indien 7,26 % 06.02.2033	3.536.424	0,49
99.540.000	Staatsanleihe von Indien 7,30 % 19.06.2053	1.197.707	0,16
154.850.000	Staatsanleihe von Indien 7,41 % 19.12.2036	1.926.922	0,27
		13.617.539	**1,87**
Indonesien: 6,53 % (30. Juni 2024: 6,32 %)			
970.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 3,55 % 31.03.2032	904.635	0,12
200.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 6,63 % 17.02.2037	222.886	0,03
595.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 7,75 % 17.01.2038	722.929	0,10
660.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 8,50 % 12.10.2035	835.182	0,11
61.683.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,38 % 15.08.2028	3.819.179	0,52
91.514.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.07.2030	5.684.747	0,78
27.823.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.02.2031	1.718.154	0,24

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Indonesien: 6,53 % (30. Juni 2024: 6,32 %) (Fortsetzung)			
3.100.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.05.2033	190.945	0,03
110.687.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.02.2034	6.817.596	0,94
84.899.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,75 % 15.07.2035	5.278.746	0,72
23.975.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,00 % 15.05.2027	1.502.694	0,21
40.250.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,00 % 15.09.2030	2.550.960	0,35
58.851.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,00 % 15.02.2033	3.711.727	0,51
12.886.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,13 % 15.08.2040	806.425	0,11
13.375.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,13 % 15.06.2043	833.534	0,11
7.677.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,50 % 15.06.2035	501.826	0,07
16.750.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,50 % 15.05.2038	1.082.472	0,15
6.038.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,50 % 15.04.2040	389.318	0,05
27.000.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,25 % 15.05.2029	1.775.697	0,24
20.000.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,25 % 15.06.2032	1.347.361	0,18
40.175.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,38 % 15.09.2026	2.546.330	0,35
33.840.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,38 % 15.03.2034	2.320.672	0,32
11.100.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,38 % 15.04.2039	770.566	0,11
8.693.000.000	Schatzobligation Indonesiens 9,00 % 15.03.2029	583.644	0,08
710.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,70 % 06.06.2032	710.117	0,10
		47.628.342	**6,53**
Elfenbeinküste: 1,20 % (30. Juni 2024: 1,18 %)			
990.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 4,88 % 30.01.2032	1.040.043	0,14
3.200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	3.591.979	0,49
58.103	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,75 % 31.12.2032	55.059	0,01
2.350.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,88 % 17.10.2031	2.606.799	0,36
510.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 6,88 % 17.10.2040	508.367	0,07
310.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 7,63 % 30.01.2033	305.570	0,04
400.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 8,25 % 30.01.2037	384.948	0,05
300.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste Reg S 8,08 % 01.04.2036	289.377	0,04
		8.782.142	**1,20**
Jamaika: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,28 %)			
600.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 6,75 % 28.04.2028	621.907	0,09
200.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 7,88 % 28.07.2045	233.016	0,03
130.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 8,00 % 15.03.2039	152.982	0,02
		1.007.905	**0,14**
Jordanien: 0,30 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 5,75 % 31.01.2027	198.388	0,03
700.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 5,85 % 07.07.2030	672.483	0,09
330.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 6,13 % 29.01.2026	328.380	0,04
350.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 7,50 % 13.01.2029	357.451	0,05
635.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 7,75 % 15.01.2028	654.952	0,09
		2.211.654	**0,30**
Kasachstan: 0,04 % (30. Juni 2024: keine)			
270.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 5,25 % 23.10.2029	270.470	0,04
		270.470	**0,04**
Kenia: keine (30. Juni 2024: 0,06 %)			
Libanon: 0,66 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
390.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,20 % 26.02.2025	73.336	0,01
100.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 04.11.2024	18.819	0,00
105.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,38 % 09.03.2020	19.707	0,00
108.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,40 % 26.05.2023	20.289	0,00
550.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,65 % 22.04.2024	103.330	0,02
1.569.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,65 % 03.11.2028	294.894	0,04
1.500.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,75 % 29.11.2027	282.022	0,04
1.595.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,85 % 23.03.2027	299.605	0,04
80.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,85 % 25.05.2029	14.987	0,00
50.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,00 % 20.03.2028	9.394	0,00
4.066.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,00 % 23.03.2032	767.742	0,11
1.740.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,05 % 02.11.2035	328.477	0,05
2.955.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,15 % 20.11.2031	556.072	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Libanon: 0,66 % (30. Juni 2024: 0,08 %) (Fortsetzung)			
3.415.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,25 % 23.03.2037	644.342	0,09
865.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,20 % 17.05.2033	163.251	0,02
6.365.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,25 % 12.04.2021	1.196.044	0,16
65.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,25 % 17.05.2034	12.236	0,00
		4.804.547	**0,66**
Malaysia: 3,69 % (30. Juni 2024: 3,54 %)			
7.345.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,58 % 15.07.2032	1.764.108	0,24
4.075.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,84 % 15.04.2033	990.649	0,14
33.095.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,89 % 15.08.2029	8.049.540	1,11
6.996.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,07 % 15.06.2050	1.680.103	0,23
4.665.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,23 % 30.06.2031	1.157.924	0,16
12.440.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,25 % 31.05.2035	3.133.179	0,43
9.620.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,50 % 15.04.2030	2.408.827	0,33
18.835.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,70 % 15.10.2042	4.977.710	0,68
2.448.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,76 % 07.04.2037	641.968	0,09
1.920.000	Investitionsanleihe der Regierung von Malaysia 3,45 % 15.07.2036	449.058	0,06
6.430.000	Investitionsanleihe der Regierung von Malaysia 4,29 % 14.08.2043	1.622.077	0,22
		26.875.143	**3,69**
Mexiko: 4,08 % (30. Juni 2024: 3,17 %)			
116.441.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 29.05.2031	5.880.603	0,81
86.122.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	4.169.660	0,57
60.713.300	Mexikanische Bonos 7,75 % 13.11.2042	2.668.917	0,36
51.315.600	Mexikanische Bonos 8,00 % 07.11.2047	2.264.248	0,31
100.000.000	Mexikanische Bonos 8,50 % 28.02.2030	5.264.451	0,72
39.458.800	Mexikanische Bonos 8,50 % 18.11.2038	1.924.022	0,26
4.594.700	Mexikanische Bonos 10,00 % 20.11.2036	255.974	0,03
850.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,25 % 16.04.2030	783.764	0,11
581.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,50 % 12.02.2034	490.191	0,07
540.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,28 % 14.08.2041	416.123	0,06
201.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,60 % 10.02.2048	149.633	0,02
610.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,88 % 19.05.2033	576.433	0,08
1.595.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 13.05.2030	1.654.492	0,23
870.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 07.05.2036	858.824	0,12
436.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,05 % 11.01.2040	416.420	0,06
1.285.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,35 % 09.02.2035	1.314.604	0,18
365.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 7,38 % 13.05.2055	377.287	0,05
250.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 7,50 % 08.04.2033	277.651	0,04
		29.743.297	**4,08**
Mongolei: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
1.025.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 4,45 % 07.07.2031	889.140	0,12
710.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 7,88 % 05.06.2029	737.515	0,10
		1.626.655	**0,22**
Montenegro: 0,04 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
258.000	Internationale Staatsanleihe von Montenegro 7,25 % 12.03.2031	267.221	0,04
		267.221	**0,04**
Marokko: 0,37 % (30. Juni 2024: 0,37 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 4,00 % 15.12.2050	135.692	0,02
2.465.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 6,50 % 08.09.2033	2.595.029	0,35
		2.730.721	**0,37**
Mosambik: keine (30. Juni 2024: 0,07 %)			
Nigeria: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
530.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,14 % 23.02.2030	504.179	0,07
350.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,88 % 16.02.2032	331.070	0,04
475.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 8,38 % 24.03.2029	477.304	0,07
1.150.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 10,38 % 09.12.2034	1.210.156	0,17
		2.522.709	**0,35**
Oman: 0,83 % (30. Juni 2024: 1,46 %)			
1.950.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 5,63 % 17.01.2028	1.992.022	0,27
1.300.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,00 % 01.08.2029	1.360.996	0,19

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Oman: 0,83 % (30. Juni 2024: 1,46 %) (Fortsetzung)			
395.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,50 % 08.03.2047	399.713	0,05
1.265.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 28.10.2027	1.319.155	0,18
540.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 17.01.2048	556.654	0,08
420.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 7,00 % 25.01.2051	445.498	0,06
		6.074.038	**0,83**
Pakistan: 0,59 % (30. Juni 2024: 0,82 %)			
2.570.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,00 % 08.04.2026	2.525.077	0,35
410.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,88 % 05.12.2027	387.003	0,05
660.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 7,38 % 08.04.2031	587.387	0,08
790.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 8,25 % 30.09.2025	787.124	0,11
		4.286.591	**0,59**
Panama: 0,78 % (30. Juni 2024: 1,19 %)			
220.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 2,25 % 29.09.2032	167.893	0,02
1.280.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	1.153.394	0,16
520.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,30 % 19.01.2033	423.755	0,06
498.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	482.637	0,07
506.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,30 % 29.04.2053	326.554	0,05
1.350.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 01.04.2056	876.940	0,12
680.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 6,70 % 26.01.2036	676.459	0,09
697.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 6,85 % 28.03.2054	638.776	0,09
304.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 7,50 % 01.03.2031	323.962	0,04
560.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 8,00 % 01.03.2038	599.515	0,08
		5.669.885	**0,78**
Papua-Neuguinea: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,11 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Papua-Neuguinea 8,38 % 04.10.2028	507.826	0,07
		507.826	**0,07**
Paraguay: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
260.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 5,40 % 30.03.2050	223.165	0,03
400.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 5,85 % 21.08.2033	409.370	0,06
830.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,00 % 09.02.2036	843.404	0,11
590.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,10 % 11.08.2044	565.295	0,08
410.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay Reg S 6,65 % 04.03.2055	412.036	0,06
		2.453.270	**0,34**
Peru: 2,43 % (30. Juni 2024: 2,16 %)			
495.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 2,40 % 28.09.2027	468.113	0,06
450.000	Staatsanleihe von Peru 5,35 % 12.08.2040	108.917	0,02
20.877.000	Staatsanleihe von Peru 5,40 % 12.08.2034	5.568.102	0,76
18.000	Staatsanleihe von Peru 5,94 % 12.02.2029	5.323	0,00
7.568.000	Staatsanleihe von Peru 6,85 % 12.08.2035	2.200.532	0,30
3.510.000	Staatsanleihe von Peru 7,30 % 12.08.2033	1.078.955	0,15
955.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,78 % 23.01.2031	856.560	0,12
510.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,78 % 01.12.2060	274.740	0,04
1.810.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,00 % 15.01.2034	1.522.152	0,21
200.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,60 % 15.01.2072	123.408	0,02
1.048.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,88 % 08.08.2054	1.012.391	0,14
2.064.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,85 % 12.08.2035	600.146	0,08
1.055.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,85 % 12.02.2042	298.960	0,04
1.774.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,90 % 12.08.2037	509.096	0,07
210.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,95 % 12.08.2031	64.328	0,01
4.225.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 7,30 % 12.08.2033	1.290.547	0,18
1.390.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 8,75 % 21.11.2033	1.698.369	0,23
		17.680.639	**2,43**
Philippinen: 0,65 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
810.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 1,20 % 28.04.2033	800.123	0,11
400.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 2,95 % 05.05.2045	272.799	0,04
1.158.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,56 % 29.09.2032	1.074.662	0,15
1.000.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,70 % 01.03.2041	810.514	0,11
397.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 4,20 % 29.03.2047	323.426	0,04

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Philippinen: 0,65 % (30. Juni 2024: 0,60 %) (Fortsetzung)			
1.230.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,50 % 04.02.2035	1.278.739	0,17
200.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,50 % 17.01.2048	195.306	0,03
		4.755.569	**0,65**
Polen: 2,99 % (30. Juni 2024: 2,19 %)			
1.850.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38 % 22.05.2033	1.861.526	0,25
865.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6,25 % 09.07.2054	853.893	0,12
14.750.000	Staatsanleihe der Republik Polen 1,25 % 25.10.2030	3.394.531	0,47
8.360.000	Staatsanleihe der Republik Polen 1,75 % 25.04.2032	1.865.630	0,26
11.754.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,75 % 25.10.2029	3.000.275	0,41
16.449.000	Staatsanleihe der Republik Polen 5,75 % 25.04.2029	4.712.641	0,65
6.655.000	Staatsanleihe der Republik Polen 7,50 % 25.07.2028	1.987.707	0,27
580.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,13 % 18.09.2034	582.076	0,08
1.630.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,38 % 12.02.2035	1.661.881	0,23
985.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 04.04.2053	915.829	0,13
495.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 18.03.2054	458.909	0,06
445.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,75 % 16.11.2032	469.735	0,06
		21.764.633	**2,99**
Katar: 0,44 % (30. Juni 2024: 1,12 %)			
3.150.000	Internationale Staatsanleihe von Katar 4,82 % 14.03.2049	2.825.235	0,39
400.000	Internationale Staatsanleihe von Katar Reg S 5,10 % 23.04.2048	377.079	0,05
		3.202.314	**0,44**
Rumänien: 3,33 % (30. Juni 2024: 3,20 %)			
4.720.000	Staatsanleihe von Rumänien 3,65 % 24.09.2031	890.229	0,12
4.000.000	Staatsanleihe von Rumänien 4,15 % 26.01.2028	858.215	0,12
5.570.000	Staatsanleihe von Rumänien 4,25 % 28.04.2036	999.219	0,14
200.000	Staatsanleihe von Rumänien 5,00 % 12.02.2029	42.804	0,01
13.255.000	Staatsanleihe von Rumänien 6,70 % 25.02.2032	2.951.625	0,40
735.000	Staatsanleihe von Rumänien 7,10 % 31.07.2034	165.758	0,02
1.325.000	Staatsanleihe von Rumänien 7,20 % 30.10.2033	302.116	0,04
8.605.000	Staatsanleihe von Rumänien 7,35 % 28.04.2031	1.980.162	0,27
1.920.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,13 % 07.03.2028	2.168.305	0,30
1.562.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 10.03.2030	1.872.846	0,26
688.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,75 % 24.03.2035	636.063	0,09
2.060.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,88 % 30.01.2029	2.070.115	0,28
2.054.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,00 % 25.05.2034	1.966.746	0,27
692.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,38 % 30.01.2034	677.371	0,09
4.234.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	4.366.948	0,60
678.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	856.563	0,12
402.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,13 % 17.01.2033	417.730	0,06
700.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,50 % 10.02.2037	727.125	0,10
306.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,63 % 17.01.2053	309.923	0,04
		24.259.863	**3,33**
Russland: keine (30. Juni 2024: 0,05 %)			
Saudi-Arabien: 1,00 % (30. Juni 2024: 1,14 %)			
3.020.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 4,50 % 26.10.2046	2.483.738	0,34
4.050.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 4,63 % 04.10.2047	3.369.195	0,46
200.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,00 % 17.04.2049	173.272	0,02
200.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,00 % 18.01.2053	169.900	0,02
295.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,25 % 16.01.2050	265.642	0,04
900.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,75 % 16.01.2054	856.998	0,12
		7.318.745	**1,00**
Senegal: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,44 %)			
415.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal 5,38 % 08.06.2037	302.031	0,04
400.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal 6,25 % 23.05.2033	263.604	0,04
160.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal Reg S 4,75 % 13.03.2028	148.743	0,02
		714.378	**0,10**
Serbien: 1,56 % (30. Juni 2024: 1,27 %)			
3.837.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,50 % 26.06.2029	4.104.640	0,56
2.049.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,65 % 03.03.2033	1.966.795	0,27

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Serbien: 1,56 % (30. Juni 2024: 1,27 %) (Fortsetzung)			
490.000	Internationale Anleihe von Serbien 2,13 % 01.12.2030	413.246	0,06
990.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,00 % 12.06.2034	1.000.455	0,14
1.821.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,50 % 26.09.2033	1.916.329	0,26
1.885.000	Internationale Anleihe von Serbien (international gehandelt) 6,25 % 26.05.2028	1.946.225	0,27
		11.347.690	**1,56**
Südafrika: 7,67 % (30. Juni 2024: 6,60 %)			
14.820.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 6,25 % 31.03.2036	621.462	0,08
13.070.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 6,50 % 28.02.2041	496.176	0,07
54.980.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,00 % 28.02.2031	2.845.132	0,39
71.520.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,00 % 31.01.2030	3.956.867	0,54
211.182.346	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,25 % 31.03.2032	11.347.668	1,56
71.943.866	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,50 % 31.01.2037	3.521.884	0,48
92.257.563	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 31.01.2044	4.218.683	0,58
185.371.396	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 28.02.2048	8.376.139	1,15
42.475.552	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	2.231.351	0,31
152.887.747	Staatsanleihe der Republik Südafrika 9,00 % 31.01.2040	7.436.687	1,02
42.800.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 10,88 % 31.03.2038	2.468.257	0,34
1.480.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	1.429.844	0,20
685.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	659.751	0,09
525.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,65 % 27.09.2047	395.866	0,05
1.386.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,75 % 30.09.2049	1.040.312	0,14
1.190.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,88 % 22.06.2030	1.185.390	0,16
1.450.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,10 % 19.11.2036	1.438.864	0,20
470.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,30 % 20.04.2052	423.750	0,06
1.885.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,95 % 19.11.2054	1.797.234	0,25
		55.891.317	**7,67**
Sri Lanka: 0,51 % (30. Juni 2024: 0,53 %)			
510.697	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,10 % 15.01.2030	453.964	0,06
1.793.725	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,35 % 15.03.2033	1.438.352	0,20
208.856	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.06.2035	142.569	0,02
728.434	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.05.2036	588.407	0,08
762.663	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.02.2038	616.071	0,09
480.660	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 4,00 % 15.04.2028	450.518	0,06
		3.689.881	**0,51**
Thailand: 4,04 % (30. Juni 2024: 4,01 %)			
75.305.000	Staatsanleihe von Thailand 1,59 % 17.12.2035	2.320.553	0,32
31.250.000	Staatsanleihe von Thailand 1,60 % 17.12.2029	969.152	0,13
13.619.000	Staatsanleihe von Thailand 1,88 % 17.06.2049	390.777	0,05
13.567.000	Staatsanleihe von Thailand 2,00 % 17.06.2042	419.020	0,06
144.015.000	Staatsanleihe von Thailand 2,40 % 17.03.2029	4.586.773	0,63
23.776.000	Staatsanleihe von Thailand 2,88 % 17.12.2028	767.407	0,10
29.000.000	Staatsanleihe von Thailand 2,88 % 17.06.2046	1.003.986	0,14
53.570.000	Staatsanleihe von Thailand 3,30 % 17.06.2038	1.952.274	0,27
37.510.000	Staatsanleihe von Thailand 3,35 % 17.06.2033	1.306.266	0,18
125.638.000	Staatsanleihe von Thailand 3,45 % 17.06.2043	4.663.664	0,64
168.275.000	Staatsanleihe von Thailand 3,65 % 20.06.2031	5.825.665	0,80
81.332.000	Staatsanleihe von Thailand 3,78 % 25.06.2032	2.875.401	0,39
1.000.000	Staatsanleihe von Thailand 4,68 % 29.06.2044	43.246	0,01
66.060.000	Staatsanleihe von Thailand 4,88 % 22.06.2029	2.303.006	0,32
		29.427.190	**4,04**
Türkei: 2,40 % (30. Juni 2024: 2,60 %)			
5.670.000	Staatsanleihe der Türkei 11,70 % 13.11.2030	74.416	0,01
9.580.000	Staatsanleihe der Türkei 17,80 % 13.07.2033	160.325	0,02
58.910.000	Staatsanleihe der Türkei 26,20 % 05.10.2033	1.375.507	0,19
300.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,25 % 13.03.2030	285.262	0,04
1.590.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,75 % 11.05.2047	1.191.419	0,16
1.020.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,88 % 26.06.2031	969.739	0,13
860.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,00 % 25.03.2027	864.455	0,12
2.930.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,13 % 13.07.2030	3.247.808	0,45
2.200.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 14.03.2029	2.422.928	0,33

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Blend Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Staatsanleihen: 84,29 % (30. Juni 2024: 80,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Türkei: 2,40 % (30. Juni 2024: 2,60 %) (Fortsetzung)			
1.260.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 19.01.2033	1.423.530	0,20
17.090.000	Staatsanleihe der Türkei 31,08 % 08.11.2028	406.886	0,06
3.445.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,13 % 17.07.2032	3.446.292	0,47
1.565.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,63 % 26.04.2029	1.635.424	0,22
		17.503.991	**2,40**
Ukraine: 0,59 % (30. Juni 2024: 0,65 %)			
1.303.142	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2029	802.540	0,11
2.209.930	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2034	1.134.490	0,16
1.496.714	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2035	758.041	0,10
1.145.509	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2036	567.164	0,08
258.113	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2030	124.230	0,02
964.548	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2034	373.328	0,05
480.110	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2035	224.365	0,03
679.256	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2036	317.749	0,04
		4.301.907	**0,59**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,60 % (30. Juni 2024: 0,73 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 3,13 % 30.09.2049	135.762	0,02
400.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 3,88 % 16.04.2050	308.946	0,04
989.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi (international gehandelt) 3,88 % 16.04.2050	763.874	0,10
1.540.000	Internationale Staatsanleihen des Emirats Dubai 3,90 % 09.09.2050	1.090.905	0,15
400.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,00 % 28.07.2050	254.678	0,04
995.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 6,50 % 23.11.2032	1.036.999	0,14
905.000	Internationale Staatsanleihe der VAE 4,95 % 07.07.2052	821.369	0,11
		4.412.533	**0,60**
USA: 2,46 % (30. Juni 2024: 0,04 %)			
3.698.000	US-Schatzobligation 4,25 % 15.08.2054*	3.377.892	0,46
610.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026*	606.902	0,08
1.995.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 30.04.2027*	1.994.844	0,27
2.735.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.03.2027**	2.739.594	0,38
300.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.05.2027**	300.715	0,04
2.950.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2026**	2.958.297	0,41
200.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.01.2027*	200.938	0,03
1.100.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027*	1.105.844	0,15
3.050.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027*	3.078.355	0,42
1.395.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026*	1.402.302	0,19
200.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026**	201.187	0,03
		17.966.870	**2,46**
Uruguay: 0,46 % (30. Juni 2024: 0,52 %)			
820.000	Republik Östlich des Uruguay 5,25 % 10.09.2060	742.338	0,10
695.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 5,10 % 18.06.2050	641.154	0,09
1.640.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 7,63 % 21.03.2036	1.955.769	0,27
1.750.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 8,50 % 15.03.2028	43.268	0,00
		3.382.529	**0,46**
Venezuela: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
4.210.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 9,00 % 07.05.2023	673.857	0,09
900.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 9,25 % 15.09.2027	176.181	0,02
995.000	Internationale Staatsanleihe von Venezuela 11,95 % 05.08.2031	183.089	0,03
		1.033.127	**0,14**
Sambia: 0,52 % (30. Juni 2024: 0,56 %)			
252.202	Internationale Staatsanleihe von Sambia 0,50 % 31.12.2053	171.016	0,02
3.930.595	Internationale Staatsanleihe von Sambia 5,75 % 30.06.2033	3.599.049	0,50
		3.770.065	0,52
Summe Staatsanleihen		**614.360.180**	**84,29**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**710.636.646**	**97,50**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: 0,10 % (30. Juni 2024: (0,06) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
08.09.2025	(32)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	12.040	0,00
08.09.2025	(27)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	2.852	0,00
08.09.2025	(142)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	1.444	0,00
19.09.2025	132	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	384.226	0,05
19.09.2025	21	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	26.622	0,00
19.09.2025	(20)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(33.906)	(0,00)
19.09.2025	(63)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(87.449)	(0,01)
30.09.2025	403	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	257.615	0,04
30.09.2025	347	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	156.461	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**841.260**	**0,11**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(121.355)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**719.905**	**0,10**

Devisenterminkontrakte: 0,41 % (30. Juni 2024: (0,41) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Citibank	CAD 235.276.232	USD 170.603.809	1.822.891	0,25
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 218.167.511	USD 38.294.485	1.678.675	0,23
02.07.2025	1	Citibank	BRL 4.406.934	USD 764.111	43.338	0,01
02.07.2025	1	BNP Paribas	CAD 2.710.536	USD 1.974.363	12.106	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 3.424	USD 2.494	15	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 432.606	BRL 2.433.502	(13.265)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 354.523	BRL 2.031.414	(17.678)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 2.813.000	BRL 15.630.716	(50.896)	(0,01)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 36.800.948	BRL 202.478.813	(297.693)	(0,04)
09.07.2025	1	Citibank	EGP 77.738.068	USD 1.466.756	97.772	0,01
09.07.2025	1	Citibank	EGP 57.594.266	USD 1.063.999	95.122	0,01
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 187.011.625	USD 4.589.524	82.461	0,01
09.07.2025	1	Citibank	EGP 31.656.765	USD 580.645	56.467	0,01
09.07.2025	1	HSBC Bank	USD 215.327	TRY 8.722.904	(2.591)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 51.553.678	USD 13.596.347	662.554	0,09
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 10.372.233	USD 11.783.531	407.987	0,06
22.07.2025	1	Citibank	CZK 135.530.150	USD 6.170.348	269.780	0,04
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 817.097.331	USD 2.265.341	131.830	0,02
22.07.2025	1	Citibank	EUR 2.495.000	USD 2.822.149	110.473	0,02
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 2.495.000	USD 2.830.485	102.137	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	RON 19.422.777	USD 4.414.970	68.339	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 2.462.150	USD 2.837.000	57.010	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 910.917	JPY 146.096.967	56.994	0,01
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 10.762.161	EUR 2.489.339	50.669	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 1.273.000	USD 1.453.000	43.283	0,01
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 1.247.340	USD 1.423.000	43.123	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 1.234.000	USD 1.409.901	40.542	0,01
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 1.227.772	USD 1.403.000	40.123	0,01
22.07.2025	1	HSBC Bank	RSD 93.082.340	USD 902.157	30.437	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 1.219.310	USD 1.404.000	29.176	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 742.965	USD 848.911	24.370	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 1.230.000	JPY 174.064.249	22.251	0,00
22.07.2025	1	Goldman Sachs	JPY 155.800.827	USD 1.063.000	18.028	0,00
22.07.2025	1	Citibank	USD 1.229.000	JPY 175.084.937	14.169	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	JPY 142.721.680	USD 987.000	3.278	0,00
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 755.000	RON 3.892.025	(10.959)	(0,00)
22.07.2025	1	Bank of America	USD 287.379	PLN 1.079.489	(11.190)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 359.567	PLN 1.344.624	(12.334)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	EUR 2.293.000	PLN 9.803.951	(16.421)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 265.833.055	USD 1.864.000	(19.510)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 146.845.950	EUR 910.917	(51.797)	(0,01)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.184.000	EUR 1.054.060	(54.941)	(0,01)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.272.000	EUR 1.136.231	(63.525)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 2.275.000	EUR 1.992.001	(66.398)	(0,01)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 513.487.978	USD 3.633.641	(70.791)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,41 % (30. Juni 2024: (0,41) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 293.972.045	EUR 1.821.834	(101.650)	(0,01)
22.07.2025	1	Barclays Bank	USD 3.533.478	HUF 1.259.578.836	(161.830)	(0,02)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 3.067.000	CZK 68.809.678	(202.701)	(0,03)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 3.529.145	HUF 1.280.691.383	(228.102)	(0,03)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 8.084.532	EUR 7.074.025	(230.274)	(0,03)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 5.704.000	EUR 5.058.922	(242.255)	(0,03)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 9.895.995	EUR 8.641.900	(261.690)	(0,04)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 14.082.283	EUR 12.542.000	(659.579)	(0,09)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 12.515.246	EUR 11.374.084	(853.848)	(0,12)
23.07.2025	1	UBS	TRY 111.902.685	USD 2.733.000	31.107	0,00
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 49.865.358	USD 1.217.000	14.724	0,00
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 341.819.596	USD 8.298.405	97.602	0,01
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 204.104.670	USD 36.816.745	292.183	0,04
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 402.470.750	USD 4.675.000	4.705	0,00
29.08.2025	1	Barclays Bank	USD 580.601	INR 49.725.570	2.420	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	MXN 391.653.137	USD 20.156.519	407.612	0,06
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 239.543.172	USD 4.152.075	87.665	0,01
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	KRW 12.319.426.520	USD 9.062.000	80.601	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	ZAR 109.511.093	USD 6.052.182	75.753	0,01
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 24.320.707	ZAR 433.594.523	57.970	0,01
17.09.2025	1	BNY Mellon	ZAR 93.062.330	USD 5.150.760	56.747	0,01
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 230.815.000.000	USD 14.133.982	54.737	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 133.059.374	USD 4.607.000	48.274	0,01
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 137.204.603	USD 2.386.250	42.172	0,01
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 172.255.417	USD 3.006.675	42.120	0,01
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	PEN 9.239.277	USD 2.564.400	33.858	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 16.275.974	KRW 21.887.766.948	32.432	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 24.243.693	USD 5.754.087	26.479	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	PEN 2.771.938	USD 759.935	19.586	0,00
17.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 24.243.694	USD 5.761.334	19.232	0,00
17.09.2025	1	Citibank	IDR 14.878.000.500	USD 899.000	15.584	0,00
17.09.2025	1	UBS	THB 39.072.198	USD 1.196.000	12.870	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MXN 15.372.110	USD 794.644	12.484	0,00
17.09.2025	1	Citibank	CLP 3.349.419.447	USD 3.575.918	12.086	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 8.475.165	USD 2.010.000	10.783	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 2.270.188	USD 629.419	9.001	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 4.287.179	USD 1.197.332	8.303	0,00
17.09.2025	1	Barclays Bank	TWD 6.407.881	USD 218.848	5.341	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 2.135.015	USD 596.373	4.033	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 13.366.231	THB 431.943.117	2.171	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	SGD 275.560	USD 215.921	1.637	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 428.003	ZAR 7.633.230	869	0,00
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 384.354	ZAR 6.866.393	130	0,00
17.09.2025	1	State Street Bank	USD 3.730.168	COP 15.400.000.000	-	0,00
17.09.2025	1	Barclays Bank	KRW 293.539.606	USD 217.934	(90)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 216.678	THB 7.008.017	(146)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 217.863	COP 904.713.703	(1.276)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 649.125	INR 55.988.484	(1.277)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.253.665	ZAR 22.433.166	(1.632)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 714.329	IDR 11.651.702.146	(1.928)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 576.284	MYR 2.428.116	(2.666)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 1.586.732.000	USD 1.708.000	(8.243)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.377.000	MXN 26.394.336	(8.860)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 579.156	MXN 11.226.930	(10.325)	(0,00)
17.09.2025	1	State Street Bank	USD 2.314.871	COP 9.600.000.000	(10.429)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 1.761.600	MXN 33.846.854	(15.562)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.874.000	ZAR 33.938.041	(25.078)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 24.233.899	CNH 172.782.851	(29.311)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 2.055.200	MXN 39.886.356	(39.072)	(0,01)
17.09.2025	1	Citibank	USD 10.803.786	COP 44.770.889.067	(40.562)	(0,01)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 2.055.200	MXN 39.930.343	(41.382)	(0,01)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 421.604.532	USD 7.534.034	(71.941)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,41 % (30. Juni 2024: (0,41) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
17.09.2025	1	UBS	INR 2.754.891.352	USD 32.076.140	(73.370)	(0,01)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 5.033.490	SGD 6.474.830	(78.465)	(0,01)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 6.853.000	INR 596.899.726	(81.010)	(0,01)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 10.219.510	SGD 13.056.344	(88.628)	(0,01)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 12.135.827	SGD 15.488.349	(92.408)	(0,01)
17.09.2025	1	Credit Agricole	USD 18.272.781	TWD 537.174.093	(521.029)	(0,07)
18.09.2025	1	Citibank	EGP 32.508.593	USD 620.393	16.190	0,00
30.09.2025	1	Citibank	EGP 32.258.876	USD 620.363	8.400	0,00
12.11.2025	1	Citibank	EGP 101.807.093	USD 1.851.375	96.268	0,01
24.11.2025	1	Citibank	EGP 110.125.051	USD 2.031.265	64.628	0,01
17.12.2025	1	Citibank	EGP 141.229.752	USD 2.634.392	27.144	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**7.951.301**	**1,07**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(4.946.608)**	**(0,66)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**3.004.693**	**0,41**

Zinsswaps: (0,29) % (30. Juni 2024: (1,28) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
BRL	334.228	0-Monats-CETIP	6,33 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(22.237)	(0,00)
BRL	593.921	0-Monats-CETIP	6,53 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(37.781)	(0,00)
BRL	573.702	0-Monats-CETIP	6,78 %	J.P. Morgan	02.01.2029	(47.884)	(0,01)
BRL	340.365	0-Monats-CETIP	6,13 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(23.796)	(0,00)
BRL	6.080.994	0-Monats-CETIP	6,42 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(409.293)	(0,06)
BRL	4.826.437	0-Monats-CETIP	6,60 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(324.514)	(0,04)
BRL	6.416.760	0-Monats-BRCDI	7,11 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(400.734)	(0,05)
BRL	7.309.632	7,06 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	461.635	0,06
BRL	15.569.917	0-Monats-BRCDI	7,70 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(862.092)	(0,12)
BRL	7.148.407	7,75 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	396.447	0,05
BRL	3.150.846	0-Monats-BRCDI	8,57 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(147.690)	(0,02)
BRL	2.537.456	0-Monats-BRCDI	8,02 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(137.064)	(0,02)
BRL	3.416.729	8,39 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	172.667	0,02
BRL	6.864.319	0-Monats-BRCDI	11,76 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(82.752)	(0,01)
BRL	594.895	11,09 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	12.778	0,00
BRL	16.651.243	12,22 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	147.702	0,02
BRL	13.934.036	0-Monats-BRCDI	11,68 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(207.860)	(0,03)
BRL	11.467.535	12,36 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	83.591	0,01
BRL	4.255.438	13,27 %	0-Monats-BRCDI	J.P. Morgan	04.01.2027	(9.795)	(0,00)
BRL	13.141.669	0-Monats-BRCDI	11,24 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(225.004)	(0,03)
BRL	17.736.358	0-Monats-BRCDI	11,80 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(157.693)	(0,02)
BRL	68.334	0-Monats-BRCDI	11,12 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(905)	(0,00)
BRL	13.306.071	0-Monats-BRCDI	10,00 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(256.077)	(0,03)
BRL	26.119.251	0-Monats-BRCDI	9,96 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(444.507)	(0,06)
BRL	16.538.092	0-Monats-BRCDI	9,78 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(286.668)	(0,04)
BRL	17.903.568	0-Monats-BRCDI	11,16 %	J.P. Morgan	04.01.2027	(174.796)	(0,02)
BRL	5.930.991	12-Monats-BRCDI	10,96 %	J.P. Morgan	02.01.2029	(89.762)	(0,01)
BRL	40.158.357	0-Monats-BRCDI	13,57 %	J.P. Morgan	03.01.2028	54.386	0,01
BRL	28.892.529	0-Monats-BRCDI	13,45 %	J.P. Morgan	02.01.2029	74.981	0,01
BRL	43.352.000	0-Monats-BRCDI	13,29 %	J.P. Morgan	02.01.2029	69.969	0,01
BRL	67.573.379	0-Monats-BRCDI	13,26 %	J.P. Morgan	02.01.2029	92.472	0,01
BRL	26.542.305	0-Monats-BRCDI	14,09 %	J.P. Morgan	04.01.2027	294	0,00
BRL	38.824.957	0-Monats-BRCDI	13,40 %	J.P. Morgan	03.01.2028	33.595	0,00
BRL	27.446.568	0-Monats-BRCDI	13,22 %	J.P. Morgan	02.01.2029	39.408	0,01
CLP	1.170.200.000	3,17 %	6-Monats-CLICP	J.P. Morgan	23.06.2026	17.079	0,00
CLP	1.042.600.000	6-Monats-CLICP	3,51 %	J.P. Morgan	12.07.2026	(11.975)	(0,00)
CLP	112.100.000	6-Monats-CLICP	5,10 %	J.P. Morgan	15.03.2033	1.425	0,00
COP	1.886.900.000	3-Monats-COOVI	6,65 %	J.P. Morgan	09.11.2031	(48.589)	(0,01)
COP	2.421.040.000	10,13 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	21.12.2027	(22.993)	(0,00)
COP	77.176.844.000	8,02 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	18.06.2027	108.920	0,02
COP	15.480.721.000	8,06 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	18.06.2027	19.118	0,00
COP	43.400.000.000	8,21 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	18.06.2027	24.892	0,00
COP	32.011.991.000	8,19 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	18.06.2027	21.649	0,00
COP	12.666.008.407	8,19 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	17.09.2027	6.703	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (0,29) % (30. Juni 2024: (1,28) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
COP	12.666.008.407	8,20 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	17.09.2027	6.285	0,00
COP	12.390.660.398	8,42 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	17.09.2027	(5.673)	(0,00)
COP	12.666.008.407	8,42 %	3-Monats-CPIBR	J.P. Morgan	17.09.2027	(6.189)	(0,00)
COP	15.475.200.000	3-Monats-CPIBR	8,68 %	J.P. Morgan	17.09.2030	(3.922)	(0,00)
CZK	2.440.000	6-Monats-PRIBO	1,61 %	J.P. Morgan	27.01.2030	(9.951)	(0,00)
CZK	16.864.902	6-Monats-PRIBO	1,52 %	J.P. Morgan	29.01.2030	(71.900)	(0,01)
CZK	35.000.000	6-Monats-PRIBO	1,04 %	J.P. Morgan	08.09.2030	(207.807)	(0,03)
CZK	22.236.000	6-Monats-PRIBO	1,73 %	J.P. Morgan	15.06.2031	(111.726)	(0,01)
CZK	31.340.000	6-Monats-PRIBO	2,36 %	J.P. Morgan	22.09.2026	(21.000)	(0,00)
CZK	79.365.000	6-Monats-PRIBO	3,96 %	J.P. Morgan	18.09.2034	37.086	0,01
CZK	166.910.000	6-Monats-PRIBO	3,22 %	J.P. Morgan	18.06.2030	(150.583)	(0,02)
HUF	55.080.000	6-Monats-BUBOR	1,96 %	J.P. Morgan	05.05.2030	(27.701)	(0,00)
HUF	780.000.000	6,25 %	6-Monats-BUBOR	J.P. Morgan	17.03.2027	(3.739)	(0,00)
HUF	1.585.001.078	6,20 %	6-Monats-BUBOR	J.P. Morgan	20.03.2026	15.135	0,00
HUF	390.889.492	5,91 %	6-Monats-BUBOR	J.P. Morgan	18.12.2029	7.489	0,00
HUF	4.164.920.000	6,15 %	6-Monats-BUBOR	J.P. Morgan	17.09.2027	(40.653)	(0,01)
INR	764.685.000	6-Monats-MIBOR	6,31 %	J.P. Morgan	18.09.2029	213.634	0,03
INR	1.018.930.000	6-Monats-MIBOR	5,99 %	J.P. Morgan	18.12.2029	146.474	0,02
INR	554.664.000	6-Monats-MIBOR	6,08 %	J.P. Morgan	18.06.2030	102.106	0,01
INR	196.580.000	6-Monats-MIBOR	5,61 %	J.P. Morgan	18.06.2030	(8.545)	(0,00)
KRW	9.300.000.000	3,64 %	3-Monats-KSDA	J.P. Morgan	21.09.2027	(187.037)	(0,03)
KRW	4.800.000.000	3-Monats-KSDA	2,97 %	J.P. Morgan	15.03.2028	53.225	0,01
KRW	9.621.400.000	3-Monats-KSDA	4,20 %	J.P. Morgan	21.12.2027	310.478	0,04
KRW	1.228.161.340	3-Monats-KSDA	3,16 %	J.P. Morgan	20.03.2029	23.779	0,00
KRW	3.802.330.777	3,83 %	3-Monats-KSDA	J.P. Morgan	20.12.2028	(133.053)	(0,02)
KRW	8.925.060.000	3-Monats-KSDA	2,89 %	J.P. Morgan	18.12.2029	119.821	0,02
KRW	5.678.888.563	3-Monats-KSDA	2,49 %	J.P. Morgan	17.09.2030	854	0,00
MXN	200.565.231	1-Monats-TIEF	7,65 %	J.P. Morgan	11.09.2030	(23.013)	(0,00)
MXN	70.450.000	1-Monats-TIEF	7,66 %	J.P. Morgan	11.09.2030	(6.475)	(0,00)
MXN	110.816.430	1-Monats-TIEF	7,68 %	J.P. Morgan	11.09.2030	(6.063)	(0,00)
MXN	73.110.000	1-Monats-TIEF	7,75 %	J.P. Morgan	11.09.2030	7.193	0,00
MXN	84.520.000	1-Monats-TIEF	8,20 %	J.P. Morgan	05.09.2035	22.895	0,00
MYR	26.100.000	3-Monats-KLIBO	3,62 %	Goldman Sachs	21.06.2028	87.717	0,01
PLN	16.797.824	6-Monats-WIBOR	0,64 %	J.P. Morgan	08.09.2025	(44.975)	(0,01)
PLN	4.190.000	1,57 %	6-Monats-WIBOR	J.P. Morgan	03.09.2026	41.021	0,01
PLN	1.753.984	6,41 %	6-Monats-WIBOR	J.P. Morgan	10.05.2032	(58.759)	(0,01)
PLN	31.878.165	6-Monats-WIBOR	4,97 %	J.P. Morgan	15.06.2027	106.375	0,01
PLN	4.111.000	6-Monats-WIBOR	6,83 %	J.P. Morgan	06.10.2027	59.357	0,01
PLN	7.844.000	6-Monats-WIBOR	7,90 %	J.P. Morgan	25.10.2027	169.413	0,02
PLN	463.000	6-Monats-WIBOR	6,85 %	J.P. Morgan	21.12.2027	7.637	0,00
PLN	4.715.289	6-Monats-WIBOR	6,63 %	J.P. Morgan	21.09.2027	61.673	0,01
PLN	14.360.000	6-Monats-WIBOR	3,96 %	J.P. Morgan	18.06.2030	(44.781)	(0,01)
THB	474.101.000	12-Monats-THOR	1,36 %	J.P. Morgan	18.06.2030	57.363	0,01
THB	1.017.630.000	12-Monats-THOR	1,18 %	J.P. Morgan	06.05.2027	26.205	0,00
ZAR	10.942.000	7,54 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	09.04.2031	(1.317)	(0,00)
ZAR	10.942.000	3-Monats-JIBAR	7,53 %	J.P. Morgan	13.04.2031	1.038	0,00
ZAR	26.340.000	7,42 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	13.07.2031	9.886	0,00
ZAR	44.907.000	3-Monats-JIBAR	4,98 %	J.P. Morgan	21.08.2025	(8.772)	(0,00)
ZAR	23.491.000	6,86 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	15.12.2026	2.593	0,00
ZAR	21.020.000	7,60 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	04.01.2032	4.162	0,00
ZAR	42.500.000	6,96 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	16.03.2027	742	0,00
ZAR	39.703.000	7,49 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	21.09.2027	(23.864)	(0,00)
ZAR	26.060.000	3-Monats-JIBAR	9,16 %	J.P. Morgan	10.11.2032	108.319	0,02
ZAR	32.984.457	8,46 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	21.06.2028	(72.054)	(0,01)
ZAR	12.790.000	8,93 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	19.06.2029	(44.905)	(0,01)
ZAR	58.513.000	3-Monats-JIBAR	8,93 %	J.P. Morgan	19.06.2029	205.150	0,03
ZAR	69.295.000	7,98 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	18.12.2029	(113.676)	(0,02)
ZAR	60.139.000	8,06 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	19.03.2030	(108.407)	(0,01)
ZAR	15.739.000	3-Monats-JIBAR	7,77 %	J.P. Morgan	19.03.2030	17.906	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (0,29) % (30. Juni 2024: (1,28) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
ZAR	60.658.000	7,98 %	3-Monats-JIBAR	J.P. Morgan	19.03.2030	(98.541)	(0,01)
ZAR	105.000.000	3-Monats-JIBAR	8,63 %	J.P. Morgan	17.09.2035	65.703	0,01
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**3.938.425**	**0,51**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(6.077.542)**	**(0,80)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(2.139.117)**	**(0,29)**

Credit Default Swaps: 0,00 % (30. Juni 2024: 0,16 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	22.540.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.12.2026	96.088	0,01
USD	1.150.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2026	(13.118)	(0,00)
USD	29.549.940	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2027	80.435	0,01
USD	16.980.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2028	(11.597)	(0,00)
USD	450.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(4.885)	(0,00)
USD	525.210	1-Monats-EVENT	3,75 %	Goldman Sachs	24.12.2025	1.660	0,00
USD	630.000	1-Monats-EVENT	4,10 %	Goldman Sachs	23.03.2026	4.199	0,00
USD	912.000	1-Monats-EVENT	4,75 %	Goldman Sachs	07.05.2026	10.321	0,00
USD	1.220.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Goldman Sachs	20.06.2030	(135.458)	(0,02)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**192.703**	**0,02**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(165.058)**	**(0,02)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**27.645**	**0,00**

Gekaufte Optionen: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,02 %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.09.2025	33.771.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	113.910	0,01
25.09.2025	7.950.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	120.204	0,02
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**234.114**	**0,03**

Geschriebene Optionen: (0,19) % (30. Juni 2024: (0,19) %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	(2.483.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
03.07.2025	(2.474.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
07.07.2025	(1.239.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(26)	(0,00)
14.07.2025	(2.435.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(22.812)	(0,00)
17.07.2025	(3.294.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(1.431)	(0,00)
21.07.2025	(2.458.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(8.183)	(0,00)
24.07.2025	(2.447.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(29.454)	(0,01)
30.07.2025	(2.441.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(24.722)	(0,01)
30.06.2025	(2.819.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(1.999)	(0,00)
30.06.2025	(2.819.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(600)	(0,00)
02.07.2025	(2.837.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
03.07.2025	(1.415.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(1.648)	(0,00)
03.07.2025	(1.415.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(378)	(0,00)
07.07.2025	(2.849.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(10.980)	(0,00)
07.07.2025	(8.422.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(859.819)	(0,12)
08.07.2025	(2.813.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(1.308)	(0,00)
10.07.2025	(2.809.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(1.730)	(0,00)
10.07.2025	(2.817.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(2.065)	(0,00)
10.07.2025	(1.404.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(18.623)	(0,00)
14.07.2025	(2.825.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(11.277)	(0,00)
18.07.2025	(1.413.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(8.226)	(0,00)
24.07.2025	(1.704.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(5.816)	(0,00)
29.07.2025	(5.693.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(49.734)	(0,01)
29.07.2025	(1.423.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(4.511)	(0,00)
29.07.2025	(1.423.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(4.511)	(0,00)
29.07.2025	(1.708.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(19.649)	(0,00)
27.08.2025	(1.423.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(10.378)	(0,00)
27.08.2025	(1.423.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(10.378)	(0,00)
24.09.2025	(33.771.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(82.502)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Geschriebene Optionen: (0,19) % (30. Juni 2024: (0,19) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
25.09.2025	(7.950.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(76.455)	(0,01)
08.01.2026	(9.350.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(159.474)	(0,02)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(1.428.698)**	**(0,19)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**711.055.188**	**97,56**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 3,91 %)	5.371.781	0,73
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 1,55 %)	12.433.670	1,71
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**728.860.639**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 10.638.131 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.
** Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	94,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,17
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,11
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,65
Sonstige Vermögenswerte	3,33
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Staatsanleihen: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)			
10.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 18.09.2025*	9.907	0,01
		9.907	**0,01**
Summe Staatsanleihen		**9.907**	**0,01**
Aktien: 99,60 % (30. Juni 2024: 99,44 %)			
Australien: 1,95 % (30. Juni 2024: 1,62 %)			
19.356	Brambles Ltd	297.082	0,35
16.998	Computershare Ltd	444.360	0,53
6.227	Fortescue Ltd	62.356	0,07
17.962	QBE Insurance Group Ltd	275.333	0,33
1.706	REA Group Ltd	268.874	0,32
332	Rio Tinto Ltd	23.309	0,03
11.685	Sonic Healthcare Ltd	205.151	0,25
15.906	Stockland	55.873	0,07
		1.632.338	**1,95**
Belgien: 0,56 % (30. Juni 2024: keine)			
4.686	Anheuser-Busch InBev SA	320.358	0,38
1.288	Elia Group SA	147.790	0,18
		468.148	**0,56**
Kanada: 5,19 % (30. Juni 2024: 3,98 %)			
2.775	BCE Inc	61.375	0,07
9.821	CAE Inc	287.253	0,34
1.679	Cameco Corp	124.439	0,15
6.331	Canadian Imperial Bank of Commerce	448.483	0,54
2.070	Celestica Inc	323.609	0,39
352	Dollarama Inc	49.497	0,06
1.089	George Weston Ltd	217.968	0,26
513	Great-West Lifeco Inc	19.471	0,02
1.056	Hydro One Ltd	37.976	0,04
3.700	iA Financial Corp Inc	404.817	0,48
15.913	Kinross Gold Corp	248.170	0,30
270	Loblaw Cos Ltd	44.571	0,05
2.030	Lundin Gold Inc	106.967	0,13
1.408	National Bank of Canada	145.007	0,17
1.960	Pan American Silver Corp	55.503	0,07
819	Power Corp of Canada	30.679	0,04
2.833	Royal Bank of Canada	372.619	0,45
4.665	Stantec Inc	506.569	0,61
1.168	Thomson Reuters Corp	234.333	0,28
6.292	Toronto-Dominion Bank	461.623	0,55
1.751	Wheaton Precious Metals Corp	157.147	0,19
		4.338.076	**5,19**
Kaimaninseln: 0,20 % (30. Juni 2024: keine)			
53.000	SITC International Holdings Co Ltd	169.803	0,20
		169.803	**0,20**
Curacao: 0,58 % (30. Juni 2024: keine)			
14.215	Schlumberger NV	480.467	0,58
		480.467	**0,58**
Dänemark: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,90 %)			
29	AP Moller - Maersk AS	53.726	0,07
912	Pandora AS	159.562	0,19
		213.288	**0,26**
Finnland: 0,36 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
41.879	Nokia Oyj	216.598	0,26
5.940	Nordea Bank Abp	87.925	0,10
		304.523	**0,36**
Frankreich: 3,30 % (30. Juni 2024: 3,64 %)			
1.144	Amundi SA	92.256	0,11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,60 % (30. Juni 2024: 99,44 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Frankreich: 3,30 % (30. Juni 2024: 3,64 %) (Fortsetzung)			
11.810	AXA SA	577.678	0,69
1.530	BNP Paribas SA	137.070	0,16
1.590	Bouygues SA	71.671	0,09
11.491	Carrefour SA	161.460	0,19
564	Cie de Saint-Gobain SA	65.967	0,08
1.648	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	61.014	0,07
1.038	Covivio SA	65.248	0,08
8.022	Credit Agricole SA	151.278	0,18
396	Eiffage SA	55.433	0,07
10.486	Klepierre SA	411.612	0,49
402	Legrand SA	53.559	0,06
4.439	Orange SA	67.296	0,08
856	Publicis Groupe SA	96.141	0,12
3.170	Sanofi SA	305.912	0,37
1.972	Societe Generale SA	112.385	0,13
198	Teleperformance SE	19.133	0,02
1.740	Vinci SA	255.517	0,31
		2.760.630	**3,30**
Deutschland: 3,27 % (30. Juni 2024: 2,37 %)			
386	adidas AG	89.692	0,11
800	Allianz SE	323.137	0,39
2.805	Deutsche Bank AG	82.876	0,10
11.389	Deutsche Telekom AG	414.037	0,49
812	Fresenius Medical Care AG	46.371	0,06
726	GEA Group AG	50.622	0,06
300	Henkel AG & Co KGaA Vorzugsaktie	23.475	0,03
1.708	Mercedes-Benz Group AG	99.625	0,12
380	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	245.602	0,29
955	SAP SE	289.393	0,35
1.247	Scout24 SE	171.410	0,20
2.646	Siemens AG	676.022	0,81
1.260	Talanx AG	162.548	0,19
1.703	Zalando SE	55.874	0,07
		2.730.684	**3,27**
Hongkong: 0,60 % (30. Juni 2024: keine)			
9.200	AIA Group Ltd	82.507	0,10
82.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	356.204	0,43
4.200	Hang Seng Bank Ltd	62.920	0,07
		501.631	**0,60**
Irland: 1,32 % (30. Juni 2024: 0,89 %)			
732	Accenture Plc	218.788	0,26
5.679	AIB Group Plc	46.564	0,06
122	Allegion Plc	17.583	0,02
336	Johnson Controls International Plc	35.488	0,04
987	Pentair Plc	101.325	0,12
1.570	Trane Technologies Plc	686.734	0,82
		1.106.482	**1,32**
Israel: 0,35 % (30. Juni 2024: 0,07 %)			
5.040	Bank Hapoalim BM	96.714	0,11
6.661	Bank Leumi Le-Israel BM	123.864	0,15
240	Monday.com Ltd	75.475	0,09
		296.053	**0,35**
Italien: 0,64 % (30. Juni 2024: 0,52 %)			
30.416	Intesa Sanpaolo SpA	174.645	0,21
5.326	UniCredit SpA	355.797	0,43
		530.442	**0,64**
Japan: 4,76 % (30. Juni 2024: 3,64 %)			
800	Daito Trust Construction Co Ltd	86.815	0,10
21.500	Denso Corp	290.323	0,35
84.100	ENEOS Holdings Inc	416.351	0,50

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,60 % (30. Juni 2024: 99,44 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Japan: 4,76 % (30. Juni 2024: 3,64 %) (Fortsetzung)			
400	Fast Retailing Co Ltd	137.132	0,16
4.900	Fujikura Ltd	256.831	0,31
3.300	Fujitsu Ltd	80.304	0,10
700	Lasertec Corp	94.063	0,11
9.200	LY Corp	33.782	0,04
19.000	NEC Corp	554.959	0,66
9.600	Nitto Denko Corp	185.527	0,22
44.200	Nomura Holdings Inc	291.311	0,35
3.200	Panasonic Holdings Corp	34.460	0,04
12.400	SCSK Corp	373.258	0,45
10.900	Sekisui Chemical Co Ltd	197.105	0,24
77.500	SoftBank Corp	119.648	0,14
13.100	Sony Group Corp	338.281	0,41
9.300	Sumitomo Electric Industries Ltd	199.269	0,24
1.300	T&D Holdings Inc	28.530	0,04
400	Tokyo Electron Ltd	76.652	0,09
2.000	Yokogawa Electric Corp	53.377	0,06
11.800	ZOZO Inc	127.194	0,15
		3.975.172	**4,76**
Jersey: 0,83 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
3.043	Amcor Plc	27.965	0,03
5.533	Aptiv Plc	377.254	0,45
41.087	WPP Plc	288.612	0,35
		693.831	**0,83**
Liberia: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
174	Royal Caribbean Cruises Ltd	55.511	0,07
		55.511	**0,07**
Luxemburg: 0,08 % (30. Juni 2024: keine)			
85	Spotify Technology SA	65.253	0,08
		65.253	**0,08**
Niederlande: 0,81 % (30. Juni 2024: 2,57 %)			
4.978	ABN AMRO Bank NV	135.801	0,16
676	AerCap Holdings NV	79.092	0,10
3.139	JDE Peet's NV	89.317	0,11
40.055	Koninklijke KPN NV	194.469	0,23
3.174	Prosus NV	176.864	0,21
		675.543	**0,81**
Neuseeland: 0,37 % (30. Juni 2024: keine)			
36.353	Contact Energy Ltd	198.613	0,24
31.700	Meridian Energy Ltd	113.536	0,13
		312.149	**0,37**
Norwegen: 0,27 % (30. Juni 2024: keine)			
770	DNB Bank ASA	21.199	0,02
8.256	Equinor ASA	208.119	0,25
		229.318	**0,27**
Singapur: keine (30. Juni 2024: 0,20 %)			
Spanien: 0,21 % (30. Juni 2024: 1,16 %)			
5.396	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	82.692	0,10
5.991	Banco Santander SA	49.418	0,06
2.324	Iberdrola SA	44.439	0,05
		176.549	**0,21**
Schweden: 0,68 % (30. Juni 2024: 0,72 %)			
1.365	Atlas Copco AB Class B	19.257	0,02
3.758	Boliden AB	116.363	0,14
4.667	Skanska AB	107.831	0,13
2.380	Svenska Handelsbanken AB	31.578	0,04

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,60 % (30. Juni 2024: 99,44 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Schweden: 0,68 % (30. Juni 2024: 0,72 %) (Fortsetzung)			
5.014	Tele2 AB	72.734	0,09
62.208	Telia Co AB	221.733	0,26
		569.496	**0,68**
Schweiz: 2,28 % (30. Juni 2024: 3,08 %)			
5.139	ABB Ltd	305.435	0,37
84	Geberit AG	65.849	0,08
7	Givaudan SA	33.778	0,04
6.286	Novartis AG	759.453	0,91
2.197	Roche Holding AG	713.197	0,85
70	Schindler Holding AG	25.942	0,03
		1.903.654	**2,28**
Vereinigtes Königreich: 3,32 % (30. Juni 2024: 5,40 %)			
3.077	3i Group Plc	173.722	0,21
910	Admiral Group Plc	40.777	0,05
36.615	Barclays Plc	169.241	0,20
13.755	BT Group Plc	36.520	0,04
2.724	GSK Plc	51.886	0,06
35.212	HSBC Holdings Plc	425.493	0,51
19.448	Lloyds Banking Group Plc	20.441	0,02
31.571	NatWest Group Plc	221.249	0,27
2.398	Next Plc	408.791	0,49
748	Reckitt Benckiser Group Plc	50.790	0,06
14.584	Smiths Group Plc	448.867	0,54
91.153	Tesco Plc	501.270	0,60
14.420	United Utilities Group Plc	225.565	0,27
		2.774.612	**3,32**
USA: 67,34 % (30. Juni 2024: 67,89 %)			
2.880	Abbott Laboratories	391.709	0,47
3.699	AbbVie Inc	686.608	0,82
232	Adobe Inc	89.704	0,11
2.170	AECOM	244.906	0,29
199	Aflac Inc	20.987	0,03
3.448	Alphabet Inc Class A	607.641	0,73
5.552	Alphabet Inc Class C	984.869	1,18
7.923	Amazon.com Inc	1.738.208	2,08
1.043	American Express Co	333.316	0,40
1.919	American Tower Corp	424.634	0,51
2.008	Amgen Inc	560.654	0,67
168	Amphenol Corp	16.917	0,02
13.671	Apple Inc	2.804.879	3,35
858	Applied Materials Inc	157.144	0,19
228	AppLovin Corp	79.182	0,09
3.214	Arista Networks Inc	328.824	0,39
4.560	AT&T Inc	131.966	0,16
1.495	Autodesk Inc	462.807	0,55
1.543	Automatic Data Processing Inc	475.861	0,57
9.357	Baker Hughes Co	358.729	0,43
3.850	Ball Corp	215.946	0,26
6.284	Bank of New York Mellon Corp	572.097	0,68
1.920	Best Buy Co Inc	128.744	0,15
2.029	Biogen Inc	251.738	0,30
128	Booking Holdings Inc	741.023	0,89
405	Booz Allen Hamilton Holding Corp	42.173	0,05
3.502	Bristol-Myers Squibb Co	162.108	0,19
7.090	Broadcom Inc	1.954.523	2,34
7.599	Brown-Forman Corp	204.489	0,24
1.316	Capital One Financial Corp	280.071	0,34
2.285	Cardinal Health Inc	383.763	0,46
2.420	Carrier Global Corp	177.087	0,21
2.831	CBRE Group Inc	396.680	0,47
4.924	Centene Corp	267.054	0,32

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,60 % (30. Juni 2024: 99,44 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 67,34 % (30. Juni 2024: 67,89 %) (Fortsetzung)			
1.926	CH Robinson Worldwide Inc	184.800	0,22
440	Charter Communications Inc	179.876	0,22
846	Cheniere Energy Inc	206.018	0,25
1.822	Cigna Group	602.317	0,72
905	Cintas Corp	202.138	0,24
11.621	Cisco Systems Inc	805.890	0,96
2.548	Citigroup Inc	217.066	0,26
473	Clorox Co	57.397	0,07
2.741	Coca-Cola Co	195.035	0,23
6.984	Cognizant Technology Solutions Corp	544.226	0,65
18.222	Comcast Corp	650.343	0,78
4.131	Conagra Brands Inc	84.144	0,10
113	Constellation Energy Corp	36.472	0,04
362	Costco Wholesale Corp	358.358	0,43
330	Crown Castle Inc	33.901	0,04
2.382	Crown Holdings Inc	245.298	0,29
2.387	CVS Health Corp	165.007	0,20
168	Darden Restaurants Inc	36.619	0,04
1.385	DaVita Inc	197.293	0,24
2.175	Deckers Outdoor Corp	224.641	0,27
698	Deere & Co	353.634	0,42
511	Dover Corp	93.631	0,11
864	DuPont de Nemours Inc	59.106	0,07
1.750	eBay Inc	130.305	0,16
913	Ecolab Inc	245.999	0,29
6.408	Edison International	330.653	0,40
2.040	Electronic Arts Inc	325.788	0,39
219	Elevance Health Inc	85.182	0,10
573	Eli Lilly & Co	446.587	0,53
2.661	Emerson Electric Co	354.791	0,42
180	Equinix Inc	143.185	0,17
1.180	Estee Lauder Cos Inc	94.830	0,11
5.430	Exelon Corp	235.771	0,28
270	Expedia Group Inc	45.544	0,05
902	Expeditors International of Washington Inc	103.053	0,12
246	Exxon Mobil Corp	26.477	0,03
140	F5 Inc	41.205	0,05
1.616	Fidelity National Information Services Inc	131.559	0,16
629	Fortinet Inc	66.743	0,08
96	GE Vernova Inc	50.798	0,06
5.421	Gen Digital Inc	159.377	0,19
2.477	General Mills Inc	128.333	0,15
5.257	Gilead Sciences Inc	582.844	0,70
1.191	Goldman Sachs Group Inc	842.930	1,01
1.644	Hartford Financial Services Group Inc	208.574	0,25
28.244	Healthpeak Properties Inc	494.552	0,59
84	HEICO Corp	21.735	0,03
2.020	Home Depot Inc	740.360	0,89
3.179	Howmet Aerospace Inc	591.707	0,71
150	HubSpot Inc	83.494	0,10
162	Humana Inc	39.375	0,05
3.468	Huntington Bancshares Inc	58.124	0,07
69	IDEXX Laboratories Inc	36.771	0,04
485	Insulet Corp	152.132	0,18
940	Intuit Inc	740.372	0,89
185	IQVIA Holdings Inc	29.154	0,03
1.245	Iron Mountain Inc	127.553	0,15
122	Jabil Inc	26.798	0,03
3.516	Johnson & Johnson	538.402	0,64
3.711	JPMorgan Chase & Co	1.075.950	1,29
440	Keysight Technologies Inc	71.800	0,09
323	Kimberly-Clark Corp	41.844	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,60 % (30. Juni 2024: 99,44 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 67,34 % (30. Juni 2024: 67,89 %) (Fortsetzung)			
248	KLA Corp	222.144	0,27
960	Kraft Heinz Co	24.787	0,03
5.457	Lam Research Corp	531.494	0,64
3.645	Liberty Media Corp	381.523	0,46
994	Lowe's Cos Inc	220.539	0,26
450	Marathon Petroleum Corp	74.750	0,09
251	Marvell Technology Inc	19.427	0,02
1.785	Mastercard Inc	1.002.932	1,20
88	MercadoLibre Inc	230.373	0,28
5.394	Merck & Co Inc	426.989	0,51
1.592	Meta Platforms Inc	1.175.039	1,41
1.080	MetLife Inc	86.691	0,10
208	Micron Technology Inc	25.636	0,03
8.795	Microsoft Corp	4.374.767	5,23
8.885	Molson Coors Beverage Co	427.280	0,51
6.066	Nasdaq Inc	540.052	0,65
1.649	Newmont Corp	96.071	0,11
30.739	NVIDIA Corp	4.856.455	5,81
4.053	Oracle Corp	886.766	1,06
768	Owens Corning	105.615	0,13
7.638	PayPal Holdings Inc	567.656	0,68
17.590	Pfizer Inc	426.382	0,51
3.511	Phillips 66	418.900	0,50
114	PNC Financial Services Group Inc	21.252	0,03
800	Prologis Inc	83.143	0,10
3.228	QUALCOMM Inc	514.720	0,62
210	Quanta Services Inc	79.397	0,10
2.253	Robinhood Markets Inc	210.948	0,25
1.630	Rockwell Automation Inc	541.437	0,65
624	S&P Global Inc	329.029	0,39
1.048	Salesforce Inc	285.283	0,34
382	SBA Communications Corp	90.025	0,11
308	Sherwin-Williams Co	105.425	0,13
763	State Street Corp	81.779	0,10
576	Steel Dynamics Inc	74.413	0,09
5.803	Synchrony Financial	387.307	0,46
1.103	T Rowe Price Group Inc	106.439	0,13
2.747	Target Corp	270.992	0,32
2.100	Tesla Inc	667.463	0,80
184	TJX Cos Inc	23.349	0,03
724	Twilio Inc	90.037	0,11
144	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	67.366	0,08
1.953	Union Pacific Corp	449.295	0,54
1.021	Valero Energy Corp	136.981	0,16
16.105	Verizon Communications Inc	696.863	0,83
813	Vertiv Holdings Co	104.440	0,12
2.184	Visa Inc	775.429	0,93
3.621	Walmart Inc	354.577	0,42
1.296	Williams-Sonoma Inc	211.728	0,25
89	WW Grainger Inc	92.581	0,11
1.812	Xylem Inc	233.148	0,28
270	Yum! Brands Inc	40.009	0,05
		56.308.025	**67,34**
Summe Aktien		**83.271.678**	**99,60**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**83.281.585**	**99,61**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
19.09.2025	1	MSCI EAFE Future	USD	J.P. Morgan	1.010	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**1.010**	**0,00**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**83.282.595**	**99,61**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 0,42 %)	286.765	0,34
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,14 %)	42.808	0,05
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**83.612.168**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	93,55
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	6,45
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM European Corporate Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 101,86 % (30. Juni 2024: 94,78 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Australien: 3,20 % (30. Juni 2024: 2,37 %)			
100.000	Ausgrid Finance Pty Ltd 0,88 % 07.10.2031	86.124	0,23
100.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 1,63 % 11.03.2081	98.105	0,26
200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,10 % 03.02.2033	209.570	0,55
100.000	NBN Co Ltd 3,38 % 29.11.2032	100.727	0,27
100.000	NBN Co Ltd 3,75 % 22.03.2034	102.640	0,27
200.000	NBN Co Ltd 4,13 % 15.03.2029	208.984	0,55
100.000	Transurban Finance Co Pty Ltd 3,71 % 12.03.2032	101.865	0,27
200.000	Wesfarmers Ltd 3,28 % 10.06.2032	199.248	0,53
100.000	Woolworths Group Ltd 3,75 % 25.10.2032	100.842	0,27
		1.208.105	**3,20**
Belgien: 6,20 % (30. Juni 2024: 6,73 %)			
200.000	AG Insurance SA 3,50 % 30.06.2047	201.640	0,53
100.000	Anheuser-Busch InBev SA 3,38 % 19.05.2033	100.689	0,27
100.000	Anheuser-Busch InBev SA 3,95 % 22.03.2044	97.711	0,26
100.000	Barry Callebaut Services NV 4,00 % 14.06.2029	100.774	0,27
100.000	Barry Callebaut Services NV 4,25 % 19.08.2031	100.609	0,27
100.000	Belfius Bank SA 3,38 % 28.05.2030	100.515	0,27
100.000	Belfius Bank SA 5,25 % 19.04.2033	104.953	0,28
100.000	Crelan SA 5,38 % 30.04.2035	105.902	0,28
200.000	Elia Group SA 3,88 % 11.06.2031	203.782	0,54
100.000	FLUVIUS System Operator CV 3,88 % 18.03.2031	103.541	0,27
200.000	FLUVIUS System Operator CV 3,88 % 09.05.2033	204.332	0,54
100.000	FLUVIUS System Operator CV 3,88 % 02.05.2034	101.753	0,27
200.000	KBC Group NV 4,88 % 25.04.2033	207.902	0,55
100.000	Proximus SADP 3,75 % 08.04.2035	99.601	0,26
100.000	Proximus SADP 4,00 % 08.03.2030	104.321	0,28
100.000	Proximus SADP 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	99.900	0,26
200.000	Resa SA 3,50 % 22.05.2031	200.660	0,53
100.000	Syensqo SA 3,38 % 28.05.2031	100.160	0,27
		2.338.745	**6,20**
Kanada: 0,54 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	Bank of Montreal 3,75 % 10.07.2030	102.534	0,27
100.000	Bank of Nova Scotia 3,38 % 05.03.2033	99.507	0,27
		202.041	**0,54**
Dänemark: 2,40 % (30. Juni 2024: 1,40 %)			
100.000	Arbejdernes Landsbank AS 3,63 % 05.03.2030	100.475	0,27
300.000	Carlsberg Breweries AS 3,00 % 28.08.2029	301.632	0,80
100.000	Danske Bank AS 3,25 % 14.01.2033	100.079	0,26
200.000	Jyske Bank AS 2,88 % 05.05.2029	200.294	0,53
100.000	Jyske Bank AS 3,50 % 19.11.2031	100.300	0,27
100.000	Jyske Bank AS 3,63 % 29.04.2031	101.438	0,27
		904.218	**2,40**
Finnland: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
100.000	Fingrid Oyj 2,75 % 04.12.2029	99.811	0,26
		99.811	**0,26**
Frankreich: 13,47 % (30. Juni 2024: 18,30 %)			
200.000	Ayvens SA 3,88 % 24.01.2028	205.750	0,55
100.000	Ayvens SA 4,38 % 23.11.2026	102.449	0,27
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,00 % 07.05.2030	199.654	0,53
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,25 % 17.10.2031	100.183	0,27
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,50 % 15.05.2031	102.056	0,27
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,88 % 16.06.2032	203.192	0,54
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,00 % 15.01.2035	202.432	0,54
200.000	BNP Paribas SA 2,50 % 31.03.2032	198.382	0,53
200.000	BPCE SA 2,25 % 02.03.2032	197.014	0,52
200.000	BPCE SA 4,00 % 20.01.2034	203.402	0,54
200.000	Credit Agricole Assurances SA 4,75 % 27.09.2048	208.762	0,55
100.000	Credit Agricole SA 4,13 % 18.03.2035	101.633	0,27
100.000	Credit Agricole SA 5,50 % 28.08.2033	106.421	0,28
100.000	Engie SA 5,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	104.754	0,28

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 101,86 % (30. Juni 2024: 94,78 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Frankreich: 13,47 % (30. Juni 2024: 18,30 %) (Fortsetzung)			
200.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3,75 % 30.04.2029	205.204	0,54
100.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4,50 % 06.04.2027	102.017	0,27
200.000	ITM Entreprises SASU 4,13 % 29.01.2030	202.530	0,54
100.000	Orange SA 3,50 % 19.05.2035	99.822	0,26
100.000	Pernod Ricard SA 3,75 % 15.09.2027	102.721	0,27
100.000	RCI Banque SA 4,50 % 06.04.2027	102.683	0,27
200.000	RCI Banque SA 4,63 % 02.10.2026	204.154	0,54
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3,75 % 04.07.2035	100.961	0,27
100.000	SANEF SA 1,88 % 16.03.2026	99.527	0,26
100.000	SCOR SE 3,00 % 08.06.2046	100.012	0,27
200.000	Sogecap SA 4,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	201.820	0,53
100.000	Sogecap SA 6,50 % 16.05.2044	112.946	0,30
200.000	TDF Infrastructure SASU 4,13 % 23.10.2031	202.262	0,54
100.000	Terega SA 4,00 % 17.09.2034	100.985	0,27
300.000	TotalEnergies Capital International SA 3,16 % 03.03.2033	296.718	0,79
200.000	TotalEnergies Capital International SA 3,85 % 03.03.2045	189.064	0,50
100.000	TotalEnergies SE 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	95.861	0,25
200.000	TotalEnergies SE 2,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	196.014	0,52
150.000	TotalEnergies SE 2,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	129.375	0,34
		5.080.760	**13,47**
Deutschland: 9,52 % (30. Juni 2024: 9,48 %)			
100.000	Allianz SE 4,25 % 05.07.2052	102.635	0,27
200.000	Allianz SE 4,60 % 07.09.2038	208.542	0,55
100.000	Amprion GmbH 3,13 % 27.08.2030	100.019	0,27
300.000	Amprion GmbH 3,45 % 22.09.2027	305.358	0,81
100.000	Amprion GmbH 3,88 % 05.06.2036	100.000	0,26
300.000	Commerzbank AG 3,13 % 06.06.2030	299.394	0,79
200.000	Commerzbank AG 6,50 % 06.12.2032	213.626	0,57
100.000	Continental AG 2,88 % 22.11.2028	100.029	0,27
200.000	Deutsche Bank AG 1,75 % 19.11.2030	187.472	0,50
200.000	Deutsche Bank AG 3,00 % 16.06.2029	199.994	0,53
200.000	Deutsche Bank AG 5,63 % 19.05.2031	203.388	0,54
200.000	Deutsche Boerse AG 1,25 % 16.06.2047	193.070	0,51
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 1,38 % 31.08.2081	93.375	0,25
100.000	Eurogrid GmbH 3,60 % 01.02.2029	102.645	0,27
200.000	Eurogrid GmbH 3,73 % 18.10.2035	198.294	0,53
100.000	Jefferies GmbH 3,37 % 06.02.2028	99.913	0,26
100.000	Merck KGaA 1,63 % 09.09.2080	98.346	0,26
100.000	Vier Gas Transport GmbH 3,38 % 11.11.2031	100.111	0,27
100.000	Vier Gas Transport GmbH 4,00 % 26.09.2027	102.884	0,27
100.000	Volkswagen Bank GmbH 2,75 % 19.06.2028	99.638	0,26
400.000	Volkswagen Bank GmbH 4,63 % 03.05.2031	419.604	1,11
100.000	Vonovia SE 1,00 % 28.01.2041	63.198	0,17
		3.591.535	**9,52**
Griechenland: 0,53 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	Eurobank SA 2,88 % 07.07.2028	99.956	0,26
100.000	Piraeus Bank SA 3,00 % 03.12.2028	99.969	0,27
		199.925	**0,53**
Hongkong: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,46 %)			
100.000	AIA Group Ltd 0,88 % 09.09.2033	92.519	0,24
		92.519	**0,24**
Irland: 4,25 % (30. Juni 2024: 2,07 %)			
100.000	AIB Group Plc 2,88 % 30.05.2031	99.794	0,27
200.000	CA Auto Bank SpA 2,75 % 07.07.2028	199.968	0,53
200.000	CA Auto Bank SpA 2,96 % 27.01.2028	200.234	0,53
100.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,50 % 15.12.2028	95.827	0,25
200.000	Fiserv Funding ULC 2,88 % 15.06.2028	200.848	0,53
100.000	Fiserv Funding ULC 3,50 % 15.06.2032	99.703	0,26
100.000	GAS Networks Ireland 3,25 % 12.09.2030	101.007	0,27
200.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1,75 % 03.06.2027	196.608	0,52

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 101,86 % (30. Juni 2024: 94,78 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Irland: 4,25 % (30. Juni 2024: 2,07 %) (Fortsetzung)			
100.000	Johnson Controls International Plc 3,13 % 11.12.2033	96.985	0,26
100.000	Linde Plc 3,00 % 18.02.2033	98.557	0,26
200.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 6,63 % 25.04.2028	213.642	0,57
		1.603.173	**4,25**
Italien: 3,27 % (30. Juni 2024: 3,40 %)			
100.000	Enel SpA 4,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	101.016	0,27
150.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,13 % 29.08.2031	165.288	0,44
100.000	Leasys SpA 2,88 % 17.08.2027	100.466	0,27
100.000	Leasys SpA 3,88 % 12.10.2027	102.406	0,27
200.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 4,63 % 07.02.2029	209.482	0,55
100.000	Prysmian SpA 3,63 % 28.11.2028	101.877	0,27
200.000	UniCredit SpA 2,73 % 15.01.2032	198.426	0,53
100.000	UniCredit SpA 3,10 % 10.06.2031	100.047	0,26
150.000	UniCredit SpA 3,88 % 11.06.2028	153.503	0,41
		1.232.511	**3,27**
Japan: 2,29 % (30. Juni 2024: 1,41 %)			
100.000	Asahi Group Holdings Ltd 0,54 % 23.10.2028	93.160	0,25
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3,20 % 10.06.2031	199.764	0,53
300.000	Mizuho Financial Group Inc 0,47 % 06.09.2029	279.063	0,74
200.000	Nomura Holdings Inc 3,46 % 28.05.2030	201.216	0,53
100.000	NTT Finance Corp 0,40 % 13.12.2028	92.234	0,24
		865.437	**2,29**
Jersey: 0,26 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	Gatwick Funding Ltd 3,88 % 24.06.2035	99.106	0,26
		99.106	**0,26**
Luxemburg: 4,06 % (30. Juni 2024: 3,38 %)			
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,75 % 12.03.2029	188.802	0,50
100.000	DH Europe Finance II Sarl 0,45 % 18.03.2028	94.671	0,25
100.000	Highland Holdings Sarl 0,32 % 15.12.2026	96.995	0,26
100.000	John Deere Bank SA 3,30 % 15.10.2029	102.237	0,27
150.000	Logicor Financing Sarl 1,63 % 15.07.2027	146.209	0,39
100.000	Logicor Financing Sarl 4,25 % 18.07.2029	102.936	0,27
200.000	P3 Group Sarl 1,63 % 26.01.2029	188.476	0,50
100.000	P3 Group Sarl 4,63 % 13.02.2030	104.086	0,28
300.000	SELP Finance Sarl 3,75 % 10.08.2027	305.064	0,81
200.000	SIX Finance Luxembourg SA 3,25 % 30.05.2030	200.336	0,53
		1.529.812	**4,06**
Niederlande: 14,22 % (30. Juni 2024: 13,39 %)			
100.000	ABB Finance BV 3,38 % 16.01.2031	102.124	0,27
100.000	ABN AMRO Bank NV 5,13 % 22.02.2033	104.494	0,28
200.000	American Medical Systems Europe BV 3,50 % 08.03.2032	203.928	0,54
100.000	ASR Nederland NV 7,00 % 07.12.2043	116.678	0,31
100.000	BMW Finance NV 3,25 % 20.05.2031	100.367	0,27
200.000	BP Capital Markets BV 4,32 % 12.05.2035	209.140	0,55
100.000	Daimler Truck International Finance BV 3,13 % 23.03.2028	101.289	0,27
200.000	de Volksbank NV 0,38 % 03.03.2028	189.398	0,50
100.000	DSM BV 3,63 % 02.07.2034	101.102	0,27
150.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd 2,60 % (unbegrenzte Laufzeit)	149.833	0,40
100.000	EnBW International Finance BV 4,00 % 22.07.2036	102.455	0,27
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 0,63 % 24.07.2025	99.766	0,26
100.000	Iberdrola International BV 1,45 % (unbegrenzte Laufzeit)	97.389	0,26
200.000	Iberdrola International BV 1,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	198.274	0,53
300.000	ING Groep NV 0,25 % 18.02.2029	280.158	0,74
100.000	ING Groep NV 2,13 % 26.05.2031	99.402	0,26
200.000	ING Groep NV 4,13 % 24.08.2033	204.424	0,54
200.000	Koninklijke Philips NV 3,75 % 31.05.2032	203.636	0,54
100.000	Koninklijke Philips NV 4,00 % 23.05.2035	101.459	0,27
100.000	Louis Dreyfus Co Finance BV 1,63 % 28.04.2028	96.990	0,26
200.000	Louis Dreyfus Co Finance BV 3,50 % 22.10.2031	198.070	0,52
100.000	LSEG Netherlands BV 4,23 % 29.09.2030	105.455	0,28

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 101,86 % (30. Juni 2024: 94,78 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Niederlande: 14,22 % (30. Juni 2024: 13,39 %) (Fortsetzung)			
100.000	Nederlandse Gasunie NV 3,50 % 23.04.2035	99.386	0,26
200.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2,88 % 27.08.2030	200.638	0,53
100.000	Pfizer Netherlands International Finance BV 2,88 % 19.05.2029	100.730	0,27
100.000	Pfizer Netherlands International Finance BV 3,25 % 19.05.2032	100.959	0,27
100.000	REWE International Finance BV 2,75 % 03.07.2028	100.013	0,27
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,13 % 27.05.2033	99.877	0,26
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,63 % 27.05.2036	100.979	0,27
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 4,00 % 27.05.2045	99.286	0,26
100.000	Stedin Holding NV 0,50 % 14.11.2029	90.805	0,24
100.000	Stellantis NV 4,63 % 06.06.2035	99.072	0,26
100.000	Swisscom Finance BV 3,50 % 29.11.2031	102.236	0,27
200.000	TenneT Holding BV 2,37 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.910	0,53
100.000	TenneT Holding BV 4,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	102.146	0,27
100.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,13 % 11.01.2027	101.121	0,27
100.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,50 % 13.01.2028	102.501	0,27
100.000	Urenco Finance NV 3,63 % 18.06.2035	99.274	0,26
200.000	Volkswagen International Finance NV 3,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.000	0,53
100.000	Volkswagen International Finance NV 5,49 % (unbegrenzte Laufzeit)	100.995	0,27
100.000	Volkswagen International Finance NV 5,99 % (unbegrenzte Laufzeit)	101.026	0,27
		5.365.785	**14,22**
Neuseeland: 0,53 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	ASB Bank Ltd 3,09 % 08.05.2030	199.690	0,53
		199.690	**0,53**
Norwegen: 1,98 % (30. Juni 2024: 0,54 %)			
150.000	Avinor AS 3,50 % 29.05.2034	150.675	0,40
100.000	DNB Bank ASA 4,63 % 01.11.2029	105.589	0,28
100.000	Equinor ASA 1,38 % 22.05.2032	89.330	0,24
100.000	Norsk Hydro ASA 3,63 % 23.01.2032	100.411	0,26
300.000	Var Energi ASA 3,88 % 12.03.2031	300.738	0,80
		746.743	**1,98**
Spanien: 3,59 % (30. Juni 2024: 2,94 %)			
200.000	Banco de Sabadell SA 5,13 % 10.11.2028	211.068	0,56
100.000	Banco Santander SA 4,88 % 18.10.2031	108.365	0,29
200.000	Banco Santander SA 5,75 % 23.08.2033	213.584	0,57
200.000	Bankinter SA 3,50 % 10.09.2032	202.552	0,54
200.000	CaixaBank SA 5,00 % 19.07.2029	212.520	0,56
100.000	Iberdrola Finanzas SA 3,00 % 30.09.2031	99.565	0,26
200.000	Redexis SA 4,38 % 30.05.2031	205.314	0,54
100.000	Werfen SA 3,63 % 12.02.2032	99.764	0,27
		1.352.732	**3,59**
Schweden: 1,07 % (30. Juni 2024: 1,05 %)			
200.000	Lansforsakringar Bank AB 3,25 % 22.01.2030	201.822	0,53
200.000	Swedbank AB 3,63 % 23.08.2032	202.858	0,54
		404.680	**1,07**
Schweiz: 2,97 % (30. Juni 2024: 4,20 %)			
200.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 3,85 % 03.09.2032	204.980	0,54
300.000	UBS Group AG 1,25 % 01.09.2026	296.064	0,79
200.000	UBS Group AG 3,25 % 12.02.2034	195.788	0,52
200.000	UBS Group AG 7,75 % 01.03.2029	225.252	0,60
200.000	Zuercher Kantonalbank 2,02 % 13.04.2028	197.212	0,52
		1.119.296	**2,97**
Vereinigte Arabische Emirate: keine (30. Juni 2024: 0,50 %)			
Vereinigtes Königreich: 9,91 % (30. Juni 2024: 7,30 %)			
150.000	Barclays Plc 1,13 % 22.03.2031	147.986	0,39
300.000	Barclays Plc 3,54 % 14.08.2031	301.968	0,80
100.000	Barclays Plc 4,51 % 31.01.2033	105.171	0,28
200.000	BP Capital Markets Plc 3,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	198.500	0,53
100.000	BP Capital Markets Plc 4,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	100.149	0,27
100.000	Bunzl Finance Plc 3,38 % 09.04.2032	98.674	0,26

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 101,86 % (30. Juni 2024: 94,78 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich: 9,91 % (30. Juni 2024: 7,30 %) (Fortsetzung)			
100.000	Compass Group Plc 3,25 % 16.09.2033	99.119	0,26
100.000	Coventry Building Society 3,13 % 29.10.2029	100.387	0,27
100.000	Experian Finance Plc 3,51 % 15.12.2033	99.922	0,26
200.000	HSBC Holdings Plc 3,31 % 13.05.2030	201.480	0,53
100.000	HSBC Holdings Plc 3,91 % 13.05.2034	101.365	0,27
200.000	HSBC Holdings Plc 6,36 % 16.11.2032	214.610	0,57
100.000	Informa Plc 3,00 % 23.10.2027	100.839	0,27
200.000	Lloyds Banking Group Plc 3,88 % 14.05.2032	205.306	0,54
200.000	National Gas Transmission Plc 4,25 % 05.04.2030	208.876	0,55
100.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3,95 % 20.09.2032	103.199	0,27
100.000	National Grid Plc 0,75 % 01.09.2033	80.004	0,21
200.000	NatWest Group Plc 3,24 % 13.05.2030	201.546	0,53
250.000	NatWest Group Plc 5,76 % 28.02.2034	269.042	0,71
200.000	Santander UK Plc 3,35 % 25.03.2030	202.356	0,54
100.000	Southern Gas Networks Plc 3,50 % 16.10.2030	100.510	0,27
100.000	SSE Plc 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	101.022	0,27
100.000	SSE Plc 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	100.140	0,27
100.000	Tritax EuroBox Plc 0,95 % 02.06.2026	98.407	0,26
200.000	United Utilities Water Finance Plc 3,50 % 27.02.2033	198.500	0,53
		3.739.078	**9,91**
USA: 17,10 % (30. Juni 2024: 15,64 %)			
400.000	Air Products & Chemicals Inc 3,25 % 16.06.2032*	396.924	1,05
100.000	Alphabet Inc 3,88 % 06.05.2045	98.993	0,26
300.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	300.297	0,80
100.000	American Honda Finance Corp 3,30 % 21.03.2029	100.908	0,27
200.000	American Honda Finance Corp 3,95 % 19.03.2032	203.772	0,54
100.000	AT&T Inc 4,30 % 18.11.2034	104.952	0,28
200.000	Bank of America Corp 3,26 % 28.01.2031	201.394	0,53
100.000	Becton Dickinson & Co 3,83 % 07.06.2032	102.220	0,27
100.000	Berry Global Inc 1,50 % 15.01.2027	98.261	0,26
100.000	Blackrock Inc 3,75 % 18.07.2035	101.878	0,27
100.000	Booking Holdings Inc 4,13 % 09.05.2038	100.400	0,27
100.000	Carrier Global Corp 3,63 % 15.01.2037	96.701	0,26
100.000	Carrier Global Corp 4,13 % 29.05.2028	103.910	0,28
100.000	Cencora Inc 3,63 % 22.05.2032	100.881	0,27
100.000	Citigroup Inc 4,11 % 29.04.2036	102.193	0,27
100.000	Emerson Electric Co 3,00 % 15.03.2031	99.897	0,26
100.000	Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3,25 % 19.05.2029	100.548	0,27
150.000	Exxon Mobil Corp 0,84 % 26.06.2032	128.240	0,34
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,62 % 27.07.2028	200.168	0,53
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,07 % 21.08.2030	99.608	0,26
100.000	General Motors Financial Co Inc 3,70 % 14.07.2031	99.972	0,26
150.000	Global Payments Inc 4,88 % 17.03.2031	157.314	0,42
200.000	Hyundai Capital America 2,88 % 26.06.2028	200.602	0,53
100.000	Hyundai Capital America 3,50 % 26.06.2031	100.006	0,27
200.000	Illinois Tool Works Inc 3,38 % 17.05.2032	201.466	0,53
100.000	Johnson & Johnson 3,35 % 26.02.2037	98.969	0,26
100.000	Johnson & Johnson 3,60 % 26.02.2045	96.604	0,26
200.000	JPMorgan Chase & Co 3,67 % 06.06.2028	204.410	0,54
200.000	Liberty Mutual Group Inc 4,63 % 02.12.2030	210.790	0,56
100.000	Medtronic Inc 3,88 % 15.10.2036	102.383	0,27
100.000	Medtronic Inc 4,15 % 15.10.2053	96.310	0,26
100.000	Metropolitan Life Global Funding I 3,25 % 31.03.2030	101.361	0,27
200.000	Morgan Stanley 3,52 % 22.05.2031	203.072	0,54
100.000	Morgan Stanley 4,10 % 22.05.2036	102.287	0,27
250.000	Morgan Stanley 4,66 % 02.03.2029	262.132	0,69
100.000	National Grid North America Inc 1,05 % 20.01.2031	88.883	0,24
100.000	National Grid North America Inc 4,06 % 03.09.2036	100.752	0,27
100.000	National Grid North America Inc 4,67 % 12.09.2033	106.958	0,28
100.000	New York Life Global Funding 3,63 % 08.06.2035	100.167	0,27
100.000	Pacific Life Global Funding II 3,13 % 18.06.2031	99.144	0,26

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 101,86 % (30. Juni 2024: 94,78 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Nettovermögens
USA: 17,10 % (30. Juni 2024: 15,64 %) (Fortsetzung)			
100.000	Realty Income Corp 3,38 % 20.06.2031	99.664	0,26
100.000	Stryker Corp 3,38 % 11.12.2028	102.240	0,27
100.000	Stryker Corp 3,63 % 11.09.2036	99.352	0,26
100.000	Unilever Capital Corp 3,38 % 22.05.2035	99.490	0,26
200.000	US Bancorp 2,88 % 21.05.2028	200.040	0,53
100.000	Verizon Communications Inc 1,13 % 19.09.2035	78.353	0,21
100.000	WP Carey Inc 3,70 % 19.11.2034	96.841	0,26
100.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3,52 % 15.12.2032	99.442	0,26
		6.451.149	**17,10**
Summe Unternehmensanleihen		**38.426.851**	**101,86**
Staatsanleihen: 0,11 % (30. Juni 2024: keine)			
Deutschland: 0,11 % (30. Juni 2024: keine)			
40.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60 % 15.08.2034*	40.102	0,11
		40.102	**0,11**
Summe Staatsanleihen		**40.102**	**0,11**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**38.466.953**	**101,97**

Futures-Kontrakte: (0,01) % (30. Juni 2024: 0,02 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter (Verlust) EUR	In % des Nettovermögens
08.09.2025	4	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(840)	(0,00)
08.09.2025	4	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(1.240)	(0,01)
08.09.2025	8	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(1.240)	(0,00)
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(3.320)**	**(0,01)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(3.320)**	**(0,01)**

Devisenterminkontrakte: (1,96) % (30. Juni 2024: 0,88 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Citibank	EUR 23.620	GBP 20.102	153	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 1.022	GBP 862	16	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 1.131	GBP 955	16	0,00
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 1.655	GBP 1.412	7	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	DKK 872	EUR 117	-	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	DKK 67	EUR 9	-	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	NOK 1.267	EUR 109	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	SEK 1.254	EUR 115	(3)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	GBP 1.029	EUR 1.204	(3)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 1.915	EUR 176	(5)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 3.342	EUR 3.585	(8)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 4.997	EUR 430	(10)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	DKK 157.452	EUR 21.114	(10)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 6.732	EUR 7.230	(25)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 1.882	EUR 2.232	(35)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 16.517	EUR 19.586	(304)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 21.060	EUR 24.947	(362)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 215.432	EUR 18.620	(484)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	GBP 27.547	EUR 32.674	(516)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	SEK 215.174	EUR 19.794	(560)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	CHF 1.152.955	EUR 1.236.488	(2.568)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 95.756	EUR 84.191	(2.617)	(0,01)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 145.553	EUR 127.976	(3.980)	(0,01)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 1.636.574	EUR 1.940.566	(30.032)	(0,08)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 12.758.345	EUR 11.218.720	(349.912)	(0,93)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (1,96) % (30. Juni 2024: 0,88 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn EUR	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Citibank	USD 12.757.765	EUR 11.218.720	(350.406)	(0,93)
04.08.2025	1	Citibank	EUR 1.202	GBP 1.029	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**195**	**0,00**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(741.842)**	**(196)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(741.647)**	**(196)**

Zinsswaps: (0,00) % (30. Juni 2024: keine)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
EUR	60.000	2,65 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2031	(1.679)	(0,00)
EUR	45.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	J.P. Morgan	11.05.2034	999	0,00
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**999**	**0,00**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(1.679)**	**(0,00)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(680)**	**(0,00)**

	Beizulegender Zeitwert EUR	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**37.721.306**	**100,00**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 4,06 %)	518.440	1,37
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2024: 0,26 %)	(516.907)	(1,37)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**37.722.839**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97,02
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	2,98
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 28,79 % (30. Juni 2024: 36,23 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Argentinien: 0,42 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	YPF SA 9,50 % 17.01.2031	209.468	0,42
		209.468	**0,42**
Österreich: 0,42 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	LD Celulose International GmbH 7,95 % 26.01.2032	209.818	0,42
		209.818	**0,42**
Brasilien: 0,49 % (30. Juni 2024: 0,56 %)			
200.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4,88 % 22.01.2030	189.148	0,38
32.574	Light SA 0,00 % 31.08.2027	4.886	0,01
31.584	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	7.066	0,02
75.967	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	40.431	0,08
		241.531	**0,49**
Britische Jungferninseln: 1,63 % (30. Juni 2024: 1,65 %)			
205.000	CAS Capital No 1 Ltd 4,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.885	0,40
250.000	Elect Global Investments Ltd 7,20 % (unbegrenzte Laufzeit)	241.338	0,49
200.000	Franshion Brilliant Ltd 3,20 % 09.04.2026	195.970	0,40
320.000	NWD MTN Ltd 4,13 % 18.07.2029	165.542	0,34
		802.735	**1,63**
Kaimaninseln: 2,97 % (30. Juni 2024: 3,04 %)			
138.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,33 % 15.02.2028	137.000	0,28
240.000	CK Hutchison International 23 Ltd 4,88 % 21.04.2033	238.608	0,48
200.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 7,25 % 02.07.2030	199.606	0,40
200.000	Emaar Sukuk Ltd 3,88 % 17.09.2029	193.412	0,39
200.000	MAF Global Securities Ltd 7,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	205.726	0,42
339.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5,49 % 18.02.2035	344.953	0,70
200.000	VLL International Inc 9,38 % 29.07.2029	132.578	0,27
200.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,30 % 27.05.2025	14.184	0,03
		1.466.067	**2,97**
Chile: keine (30. Juni 2024: 0,84 %)			
Kolumbien: keine (30. Juni 2024: 1,18 %)			
Costa Rica: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,28 %)			
128.626	Autopistas del Sol SA 7,38 % 30.12.2030	127.539	0,26
		127.539	**0,26**
Dominikanische Republik: keine (30. Juni 2024: 0,41 %)			
Guatemala: keine (30. Juni 2024: 0,45 %)			
Hongkong: 0,80 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
200.000	Dah Sing Bank Ltd 3,00 % 02.11.2031	193.628	0,39
200.000	Far East Horizon Ltd 6,00 % 01.10.2028	199.068	0,41
		392.696	**0,80**
Ungarn: 0,88 % (30. Juni 2024: 0,87 %)			
202.000	MVM Energetika Zrt 6,50 % 13.03.2031	209.189	0,42
215.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	226.387	0,46
		435.576	**0,88**
Indien: 2,02 % (30. Juni 2024: 1,85 %)			
200.000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5,25 % 28.04.2027	198.156	0,40
400.000	Power Finance Corp Ltd 1,84 % 21.09.2028	447.049	0,91
400.000	Summit Digitel Infrastructure Ltd 2,88 % 12.08.2031	353.024	0,71
		998.229	**2,02**
Indonesien: 1,55 % (30. Juni 2024: 1,91 %)			
425.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3,75 % 30.03.2026	419.913	0,85
338.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 5,28 % 05.04.2029	343.702	0,70
		763.615	**1,55**
Irland: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
300.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5,95 % 15.04.2030	3.000	0,01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 28,79 % (30. Juni 2024: 36,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Irland: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,41 %) (Fortsetzung)			
405.000	GTLK Europe Capital DAC 4,95 % 18.02.2026	4.050	0,01
200.000	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7,60 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.000	0,00
		9.050	**0,02**
Insel Man: 0,40 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
200.000	Gohl Capital Ltd 4,25 % 24.01.2027	196.650	0,40
		196.650	**0,40**
Israel: 0,89 % (30. Juni 2024: 1,49 %)			
200.000	Bank Leumi Le-Israel BM 7,13 % 18.07.2033	204.806	0,42
40.000	Energean Israel Finance Ltd 5,88 % 30.03.2031	36.936	0,07
201.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	196.073	0,40
		437.815	**0,89**
Kasachstan: 1,22 % (30. Juni 2024: 1,19 %)			
600.000	KazMunayGas National Co JSC 5,38 % 24.04.2030	603.084	1,22
		603.084	**1,22**
Korea: 2,63 % (30. Juni 2024: 1,23 %)			
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6,30 % 24.06.2055	205.864	0,42
200.000	Mirae Asset Securities Co Ltd 6,88 % 26.07.2026	204.574	0,41
200.000	POSCO 5,75 % 17.01.2028	205.398	0,42
200.000	SK Broadband Co Ltd 4,88 % 28.06.2028	201.536	0,41
269.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6,25 % 07.05.2035	276.279	0,56
200.000	Woori Bank 6,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	203.120	0,41
		1.296.771	**2,63**
Luxemburg: 0,84 % (30. Juni 2024: 2,37 %)			
200.000	Millicom International Cellular SA 7,38 % 02.04.2032	204.856	0,42
200.000	Nexa Resources SA 6,75 % 09.04.2034	208.954	0,42
		413.810	**0,84**
Mauritius: 0,83 % (30. Juni 2024: 0,78 %)			
200.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	198.504	0,40
220.000	UPL Corp Ltd 4,50 % 08.03.2028	209.354	0,43
		407.858	**0,83**
Mexiko: 2,11 % (30. Juni 2024: 3,49 %)			
1.000.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.07.2047	825.070	1,67
227.750	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 11,13 % 31.12.2032	216.442	0,44
		1.041.512	**2,11**
Marokko: 0,41 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	OCP SA 6,10 % 30.04.2030	202.596	0,41
		202.596	**0,41**
Niederlande: 2,53 % (30. Juni 2024: 3,45 %)			
410.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,50 % 12.01.2031	356.798	0,72
169.400	Mong Duong Finance Holdings BV 5,13 % 07.05.2029	165.075	0,34
100.000	Petrobras Global Finance BV 5,38 % 01.10.2029	134.207	0,27
200.000	Prosus NV 4,19 % 19.01.2032	186.706	0,38
440.000	VEON Holdings BV 3,38 % 25.11.2027	405.231	0,82
		1.248.017	**2,53**
Peru: keine (30. Juni 2024: 0,80 %)			
Philippinen: 0,36 % (30. Juni 2024: 0,34 %)			
200.000	Globe Telecom Inc 2,50 % 23.07.2030	178.318	0,36
		178.318	**0,36**
Singapur: keine (30. Juni 2024: 0,44 %)			
Spanien: 0,49 % (30. Juni 2024: 0,48 %)			
290.000	AI Candelaria Spain SA 5,75 % 15.06.2033	243.899	0,49
		243.899	**0,49**
Thailand: 1,56 % (30. Juni 2024: 0,87 %)			
265.000	Bangkok Bank PCL 5,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	264.043	0,54

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 28,79 % (30. Juni 2024: 36,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Thailand: 1,56 % (30. Juni 2024: 0,87 %) (Fortsetzung)			
330.000	Bangkok Bank PCL 6,06 % 25.03.2040	329.324	0,67
200.000	GC Treasury Center Co Ltd 2,98 % 18.03.2031	174.912	0,35
		768.279	**1,56**
Türkei: 1,69 % (30. Juni 2024: 1,32 %)			
180.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7,75 % 02.02.2027	178.825	0,36
200.000	GDZ Elektrik Dagitim AS 9,00 % 15.10.2029	193.624	0,39
250.000	TAV Havalimanlari Holding AS 8,50 % 07.12.2028	260.432	0,53
200.000	Turkiye Garanti Bankasi AS 8,38 % 28.02.2034	203.070	0,41
		835.951	**1,69**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,84 % (30. Juni 2024: 1,63 %)			
200.000	Aldar Properties PJSC 6,62 % 15.04.2055	203.404	0,41
200.000	Mashreqbank PSC 7,88 % 24.02.2033	210.288	0,43
		413.692	**0,84**
Vereinigtes Königreich: 0,53 % (30. Juni 2024: 1,72 %)			
250.000	Standard Chartered Plc 7,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	259.985	0,53
		259.985	**0,53**
USA: keine (30. Juni 2024: 0,41 %)			
Summe Unternehmensanleihen		**14.204.561**	**28,79**
Staatsanleihen: 69,21 % (30. Juni 2024: 59,86 %)			
Angola: 2,53 % (30. Juni 2024: 1,36 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,00 % 26.11.2029	181.262	0,37
450.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,25 % 09.05.2028	424.926	0,86
640.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,50 % 12.11.2025	642.368	1,30
		1.248.556	**2,53**
Argentinien: 1,51 % (30. Juni 2024: 1,02 %)			
7.019.479	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 6,06 % 15.12.2035	742.984	1,51
		742.984	**1,51**
Brasilien: 1,44 % (30. Juni 2024: 0,90 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	501.124	1,02
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,25 % 18.03.2031	207.091	0,42
		708.215	**1,44**
Chile: 2,03 % (30. Juni 2024: 0,82 %)			
1.030.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 2,75 % 31.01.2027	1.003.465	2,03
		1.003.465	**2,03**
Kolumbien: 6,49 % (30. Juni 2024: 0,40 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 28.01.2026	398.531	0,81
340.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	351.891	0,71
11.598.400.000	Kolumbianische TES 7,75 % 18.09.2030	2.449.974	4,97
		3.200.396	**6,49**
Costa Rica: keine (30. Juni 2024: 1,00 %)			
Dominikanische Republik: 2,47 % (30. Juni 2024: 3,86 %)			
390.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,95 % 25.01.2027	393.865	0,80
400.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,00 % 19.07.2028	405.851	0,82
200.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	209.802	0,43
200.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 8,63 % 20.04.2027	207.129	0,42
		1.216.647	**2,47**
Ecuador: 1,51 % (30. Juni 2024: 1,07 %)			
860.000	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	743.960	1,51
		743.960	**1,51**
Ägypten: 1,83 % (30. Juni 2024: 5,54 %)			
250.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 3,88 % 16.02.2026	245.633	0,50
405.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	438.593	0,89
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 6,38 % 11.04.2031	217.533	0,44
		901.759	**1,83**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 69,21 % (30. Juni 2024: 59,86 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
El Salvador: 1,07 % (30. Juni 2024: 1,27 %)			
490.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 0,25 % 17.04.2030	9.637	0,02
490.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,25 % 17.04.2030	519.413	1,05
		529.050	**1,07**
Ghana: 1,91 % (30. Juni 2024: 1,03 %)			
30.960	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.07.2026	29.956	0,06
158.772	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.01.2030	132.211	0,27
552.180	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2029	515.206	1,04
343.920	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2035	266.173	0,54
		943.546	**1,91**
Guatemala: 0,82 % (30. Juni 2024: keine)			
400.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,05 % 06.08.2031	406.612	0,82
		406.612	**0,82**
Ungarn: 3,11 % (30. Juni 2024: 0,67 %)			
80.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 4,00 % 25.07.2029	96.267	0,20
280.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 26.09.2030	282.304	0,57
440.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	453.838	0,92
460.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 23.09.2055	463.491	0,94
200.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4,38 % 27.06.2030	237.855	0,48
		1.533.755	**3,11**
Indonesien: keine (30. Juni 2024: 2,67 %)			
Elfenbeinküste: 1,91 % (30. Juni 2024: 1,72 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	561.247	1,14
170.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,88 % 17.10.2031	188.577	0,38
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste Reg S 8,08 % 01.04.2036	192.918	0,39
		942.742	**1,91**
Libanon: 1,51 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
70.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 5,80 % 14.04.2020	13.142	0,03
55.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,00 % 27.01.2023	10.336	0,02
100.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,20 % 26.02.2025	18.804	0,04
85.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 27.05.2022	15.947	0,03
120.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 04.11.2024	22.583	0,05
55.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,38 % 09.03.2020	10.323	0,02
190.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,65 % 03.11.2028	35.710	0,07
150.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,75 % 29.11.2027	28.202	0,06
50.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,85 % 23.03.2027	9.392	0,02
790.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,00 % 23.03.2032	149.168	0,30
40.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,05 % 02.11.2035	7.551	0,02
1.240.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,25 % 23.03.2037	233.963	0,47
125.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,25 % 12.04.2021	23.489	0,05
875.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon (international gehandelt) 8,25 % 12.04.2021	164.421	0,33
		743.031	**1,51**
Mexiko: 1,15 % (30. Juni 2024: 1,56 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 1,35 % 18.09.2027	568.531	1,15
		568.531	**1,15**
Mongolei: 0,42 % (30. Juni 2024: 0,42 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 7,88 % 05.06.2029	207.751	0,42
		207.751	**0,42**
Oman: 0,81 % (30. Juni 2024: 2,01 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 4,75 % 15.06.2026	398.548	0,81
		398.548	**0,81**
Pakistan: 0,40 % (30. Juni 2024: 1,14 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,00 % 08.04.2026	196.504	0,40
		196.504	**0,40**
Panama: 1,06 % (30. Juni 2024: 1,64 %)			
540.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	523.341	1,06
		523.341	**1,06**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 69,21 % (30. Juni 2024: 59,86 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Paraguay: 0,49 % (30. Juni 2024: keine)			
240.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 4,70 % 27.03.2027	239.551	0,49
		239.551	**0,49**
Peru: 1,35 % (30. Juni 2024: 1,21 %)			
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 5,95 % 30.04.2029	206.700	0,42
460.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 4,13 % 25.08.2027	459.439	0,93
		666.139	**1,35**
Philippinen: 0,42 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,50 % 04.02.2035	207.925	0,42
		207.925	**0,42**
Polen: 0,57 % (30. Juni 2024: keine)			
275.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,38 % 12.02.2035	280.379	0,57
		280.379	**0,57**
Rumänien: 3,23 % (30. Juni 2024: 3,69 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 25.11.2027	199.560	0,41
88.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 10.03.2030	105.512	0,21
200.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,38 % 22.03.2031	235.357	0,48
282.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	290.855	0,59
602.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	760.547	1,54
		1.591.831	**3,23**
Saudi-Arabien: 0,68 % (30. Juni 2024: keine)			
325.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,38 % 13.01.2031	336.057	0,68
		336.057	**0,68**
Senegal: keine (30. Juni 2024: 0,40 %)			
Serbien: 4,51 % (30. Juni 2024: 3,84 %)			
200.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,00 % 23.09.2028	216.247	0,44
175.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,65 % 03.03.2033	167.979	0,34
1.000.000	Internationale Anleihe von Serbien 3,13 % 15.05.2027	1.167.980	2,37
250.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,25 % 26.05.2028	258.120	0,52
400.000	Internationale Anleihe von Serbien (international gehandelt) 6,25 % 26.05.2028	412.992	0,84
		2.223.318	**4,51**
Südafrika: 5,56 % (30. Juni 2024: 2,60 %)			
1.380.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,00 % 28.02.2031	71.413	0,15
2.265.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,00 % 31.01.2030	125.312	0,25
8.630.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,25 % 31.03.2032	463.724	0,94
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 3,75 % 24.07.2026	235.876	0,48
470.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	454.072	0,92
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	192.628	0,39
1.200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,88 % 16.09.2025	1.200.231	2,43
		2.743.256	**5,56**
Sri Lanka: 0,17 % (30. Juni 2024: keine)			
20.000	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,35 % 15.03.2033	16.037	0,03
66.000	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.05.2036	53.313	0,11
19.230	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.02.2038	15.534	0,03
		84.884	**0,17**
Türkei: keine (30. Juni 2024: 0,41 %)			
Ukraine: 0,33 % (30. Juni 2024: 0,69 %)			
91.342	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2029	56.253	0,11
123.041	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2034	63.164	0,13
58.751	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2035	29.756	0,06
27.626	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2036	12.923	0,03
		162.096	**0,33**
Vereinigte Arabische Emirate: keine (30. Juni 2024: 0,88 %)			
USA: 16,97 % (30. Juni 2024: 14,05 %)			
2.010.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 24.07.2025	2.004.653	4,06
350.000	US-Schatzobligation 1,63 % 15.11.2050*	184.461	0,37

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Staatsanleihen: 69,21 % (30. Juni 2024: 59,86 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 16,97 % (30. Juni 2024: 14,05 %) (Fortsetzung)			
1.424.377	Inflationsindexierte US-Schatzanweisung 1,75 % 15.01.2034	1.412.081	2,86
4.680.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2030*	4.773.234	9,68
		8.374.429	**16,97**
Venezuela: keine (30. Juni 2024: 0,40 %)			
Vietnam: keine (30. Juni 2024: 0,61 %)			
Sambia: 0,95 % (30. Juni 2024: 0,92 %)			
514.726	Internationale Staatsanleihe von Sambia 5,75 % 30.06.2033	471.308	0,95
		471.308	**0,95**
Summe Staatsanleihen		**34.140.566**	**69,21**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**48.345.127**	**98,00**

Futures-Kontrakte: (0,03) % (30. Juni 2024: (0,22) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(3)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	2.371	0,00
08.09.2025	(20)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	2.113	0,00
08.09.2025	2	30 yr Euro-Buxl Bond	EUR	J.P. Morgan	(3.592)	(0,01)
08.09.2025	87	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(15.137)	(0,03)
19.09.2025	8	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	8.391	0,02
19.09.2025	8	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	7.563	0,02
19.09.2025	(21)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(36.719)	(0,07)
19.09.2025	(40)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(63.688)	(0,13)
30.09.2025	139	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	85.891	0,17
30.09.2025	(1)	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(289)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**106.329**	**0,21**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(119.425)**	**(0,24)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(13.096)**	**(0,03)**

Devisenterminkontrakte: 0,38 % (30. Juni 2024: (0,47) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 12.557.550	USD 16.924.815	283.414	0,57
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 21.723.135	USD 3.813.016	167.147	0,34
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 324.383	USD 394.929	12.587	0,03
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 109.608	USD 147.685	2.515	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 60.182	USD 68.343	2.301	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 80.205	USD 108.176	1.732	0,00
02.07.2025	1	Citibank	CHF 20.822	USD 25.374	783	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	AUD 47.395	USD 30.439	622	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 22.407	USD 25.808	494	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 2.008	USD 2.453	70	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 353	USD 402	13	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	AUD 304	USD 196	4	0,00
02.07.2025	1	UBS	AUD 207	USD 133	2	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	USD 298	EUR 262	(10)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 472	CHF 387	(14)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 168.944	GBP 125.465	(2.987)	(0,01)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 510.000	BRL 2.833.866	(9.228)	(0,02)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 3.433.164	BRL 18.889.269	(27.772)	(0,06)
09.07.2025	1	Citibank	EGP 12.079.342	USD 221.558	21.546	0,04
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 28.027.761	USD 687.840	12.359	0,03
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 1.808.140	USD 476.864	23.238	0,05
22.07.2025	1	Citibank	EUR 453.000	USD 512.398	20.058	0,04
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 453.000	USD 513.912	18.544	0,04
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 74.925.119	USD 207.724	12.088	0,02
22.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 263.081	USD 298.000	11.225	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,38 % (30. Juni 2024: (0,47) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 2.347.800	EUR 543.057	11.054	0,02
22.07.2025	1	Citibank	EUR 451.293	USD 520.000	10.449	0,02
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 165.898	JPY 26.607.467	10.380	0,02
22.07.2025	1	Citibank	EUR 236.552	USD 270.000	8.043	0,02
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 227.905	USD 260.000	7.879	0,02
22.07.2025	1	Citibank	EUR 228.000	USD 260.500	7.491	0,02
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 223.152	USD 255.000	7.293	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 135.463	USD 153.178	6.046	0,01
22.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 127.138	USD 143.444	5.994	0,01
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 225.798	USD 260.000	5.403	0,01
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 225.000	JPY 31.841.021	4.070	0,01
22.07.2025	1	Goldman Sachs	JPY 28.873.718	USD 197.000	3.341	0,01
22.07.2025	1	State Street Bank	EUR 76.601	USD 87.204	2.833	0,01
22.07.2025	1	Citibank	USD 229.000	JPY 32.623.637	2.640	0,01
22.07.2025	1	Credit Agricole	EUR 339.624	USD 396.588	2.606	0,01
22.07.2025	1	BNP Paribas	CZK 1.298.219	USD 59.696	1.993	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 29.659	USD 33.855	1.006	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	JPY 26.028.270	USD 180.000	598	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 62.855	EUR 54.880	(1.651)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	EUR 485.000	PLN 2.073.666	(3.473)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 47.775.790	USD 335.000	(3.506)	(0,01)
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 148.739	GBP 112.420	(5.329)	(0,01)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 223.924	EUR 196.796	(7.390)	(0,01)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 26.743.874	EUR 165.898	(9.433)	(0,02)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 217.000	EUR 193.185	(10.069)	(0,02)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 235.000	EUR 209.917	(11.736)	(0,02)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 408.000	EUR 357.247	(11.908)	(0,02)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 95.900.705	USD 678.631	(13.221)	(0,03)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 53.538.768	EUR 331.796	(18.513)	(0,04)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 543.000	EUR 481.591	(23.062)	(0,05)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 545.000	CZK 12.227.348	(36.020)	(0,07)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 1.532.318	EUR 1.340.790	(43.645)	(0,09)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 1.855.396	EUR 1.620.266	(49.064)	(0,10)
22.07.2025	1	Citibank	USD 1.138.299	CZK 25.002.462	(49.769)	(0,10)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.368.705	EUR 1.219.000	(64.107)	(0,13)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 2.343.177	EUR 2.129.522	(159.862)	(0,32)
23.07.2025	1	UBS	TRY 18.978.007	USD 463.500	5.276	0,01
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 9.833.760	USD 240.000	2.904	0,01
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 53.665.662	USD 1.302.849	15.324	0,03
31.07.2025	1	Citibank	INR 28.683.576	USD 332.205	1.773	0,00
31.07.2025	1	Bank of America	INR 8.867.847	USD 103.000	253	0,00
31.07.2025	1	Bank of America	INR 7.190.383	USD 84.000	(279)	(0,00)
31.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 73.000	INR 6.299.280	(346)	(0,00)
31.07.2025	1	Bank of America	INR 9.063.000	USD 106.000	(475)	(0,00)
31.07.2025	1	Citibank	USD 90.000	INR 7.772.040	(494)	(0,00)
31.07.2025	1	HSBC Bank	USD 71.000	INR 6.159.094	(714)	(0,00)
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 19.040.945	USD 3.434.638	27.258	0,06
29.08.2025	1	Morgan Stanley	ZAR 6.406.535	USD 353.400	5.578	0,01
29.08.2025	1	Goldman Sachs	CZK 1.845.163	USD 83.768	4.014	0,01
29.08.2025	1	HSBC Bank	BRL 483.133	USD 84.033	3.265	0,01
29.08.2025	1	HSBC Bank	HUF 24.302.316	USD 68.000	3.156	0,01
29.08.2025	1	Goldman Sachs	PLN 243.079	USD 65.000	2.171	0,00
29.08.2025	1	State Street Bank	EUR 48.380	USD 54.904	2.105	0,00
29.08.2025	1	Goldman Sachs	PLN 282.271	USD 76.000	2.001	0,00
29.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 238.767	JPY 33.990.174	1.917	0,00
29.08.2025	1	HSBC Bank	KRW 107.933.050	USD 78.582	1.422	0,00
29.08.2025	1	Morgan Stanley	EUR 96.225	USD 112.000	1.387	0,00
29.08.2025	1	HSBC Bank	SGD 110.448	USD 85.982	1.102	0,00
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 90.781.905	USD 1.054.500	1.061	0,00
29.08.2025	1	Bank of America	CNH 3.036.845	USD 424.890	969	0,00
29.08.2025	1	Goldman Sachs	ZAR 1.246.471	USD 69.000	844	0,00
29.08.2025	1	J.P. Morgan	IDR 2.044.875.000	USD 125.000	786	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,38 % (30. Juni 2024: (0,47) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
29.08.2025	1	Bank of America	AUD 109.303	USD 71.000	716	0,00
29.08.2025	1	Bank of America	ZAR 1.170.929	USD 65.000	611	0,00
29.08.2025	1	Goldman Sachs	MXN 1.281.104	USD 67.000	402	0,00
29.08.2025	1	HSBC Bank	TWD 3.540.868	USD 123.007	359	0,00
29.08.2025	1	Barclays Bank	USD 61.000	JPY 8.709.341	312	0,00
29.08.2025	1	UBS	TWD 2.522.201	USD 87.600	275	0,00
29.08.2025	1	Bank of America	CNH 500.925	USD 70.000	245	0,00
29.08.2025	1	Barclays Bank	EUR 96.952	USD 114.000	244	0,00
29.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 88.000	IDR 1.428.618.400	122	0,00
29.08.2025	1	State Street Bank	JPY 10.349.531	USD 72.000	118	0,00
29.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 90.000	IDR 1.463.913.000	(49)	(0,00)
29.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 65.000	JPY 9.337.045	(62)	(0,00)
29.08.2025	1	Barclays Bank	CNH 484.021	USD 68.000	(125)	(0,00)
29.08.2025	1	J.P. Morgan	USD 80.000	JPY 11.506.984	(183)	(0,00)
29.08.2025	1	State Street Bank	USD 19.202	MXN 375.690	(564)	(0,00)
29.08.2025	1	Morgan Stanley	USD 25.430	AUD 39.621	(566)	(0,00)
29.08.2025	1	HSBC Bank	USD 75.500	KRW 102.831.755	(724)	(0,00)
29.08.2025	1	Deutsche Bank	USD 67.000	KRW 91.616.470	(910)	(0,00)
29.08.2025	1	Barclays Bank	JPY 8.750.669	USD 62.000	(1.024)	(0,00)
29.08.2025	1	BNP Paribas	USD 61.000	EUR 52.905	(1.341)	(0,00)
29.08.2025	1	J.P. Morgan	TWD 5.117.940	USD 180.000	(1.688)	(0,00)
29.08.2025	1	J.P. Morgan	USD 104.000	EUR 89.963	(2.008)	(0,00)
29.08.2025	1	Bank of America	USD 90.000	EUR 78.606	(2.626)	(0,01)
29.08.2025	1	Bank of America	USD 84.991	PLN 320.969	(3.704)	(0,01)
29.08.2025	1	BNP Paribas	USD 91.395	HUF 32.835.713	(4.746)	(0,01)
17.09.2025	1	HSBC Bank	MXN 20.097.043	USD 1.034.299	20.916	0,04
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 43.893.243	USD 760.815	16.063	0,03
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	KRW 2.275.736.040	USD 1.674.000	14.889	0,03
17.09.2025	1	Morgan Stanley	PEN 1.978.546	USD 542.424	13.980	0,03
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 54.862.560.183	USD 3.359.515	13.011	0,03
17.09.2025	1	Morgan Stanley	ZAR 12.768.317	USD 705.647	8.832	0,02
17.09.2025	1	BNY Mellon	ZAR 13.882.527	USD 768.362	8.465	0,02
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 25.141.000	USD 437.250	7.727	0,02
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 31.563.617	USD 550.935	7.718	0,02
17.09.2025	1	Citibank	COP 1.157.513.000	USD 274.000	6.371	0,01
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	PEN 1.693.723	USD 470.100	6.207	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 2.947.201	KRW 3.963.366.686	5.873	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 15.336.342	USD 531.000	5.564	0,01
17.09.2025	1	UBS	THB 8.657.301	USD 265.000	2.852	0,01
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 16.131.084.500	USD 989.000	2.614	0,01
17.09.2025	1	Citibank	PEN 652.791	USD 180.989	2.588	0,01
17.09.2025	1	Barclays Bank	USD 1.025.189	ZAR 18.277.284	2.444	0,01
17.09.2025	1	Citibank	IDR 2.283.831.000	USD 138.000	2.392	0,01
17.09.2025	1	Citibank	PEN 1.232.772	USD 344.291	2.388	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 1.732.523	USD 411.203	1.892	0,00
17.09.2025	1	State Street Bank	USD 1.809.236	COP 7.462.195.225	1.753	0,00
17.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 1.732.523	USD 411.721	1.374	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 613.920	USD 171.486	1.160	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 653.922	USD 183.120	775	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	TWD 6.383.801	USD 222.817	529	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 3.033.906	THB 98.043.696	493	0,00
17.09.2025	1	Citibank	CLP 17.859.330	USD 19.067	64	0,00
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 71.927	ZAR 1.284.960	24	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 234.608	ZAR 4.198.087	(305)	(0,00)
17.09.2025	1	Citibank	PEN 898.103	USD 252.880	(316)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 290.777.000	USD 313.000	(1.511)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 250.000	MXN 4.792.000	(1.609)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 327.000	MXN 6.282.880	(2.889)	(0,01)
17.09.2025	1	Citibank	USD 943.987	COP 3.911.880.364	(3.544)	(0,01)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 1.512.000	CNH 10.793.110	(3.634)	(0,01)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 351.000	ZAR 6.356.591	(4.697)	(0,01)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 4.898.201	CNH 34.923.191	(5.924)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0,38 % (30. Juni 2024: (0,47) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
17.09.2025	1	UBS	INR 260.546.475	USD 3.033.632	(6.939)	(0,01)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 381.500	MXN 7.403.973	(7.253)	(0,01)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 381.500	MXN 7.412.138	(7.682)	(0,02)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 71.545.339	USD 1.278.509	(12.208)	(0,02)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 918.720	SGD 1.181.795	(14.321)	(0,03)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 2.064.382	SGD 2.634.667	(15.719)	(0,03)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.865.280	SGD 2.383.063	(16.176)	(0,03)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.992.000	INR 173.504.196	(23.548)	(0,05)
17.09.2025	1	Credit Agricole	USD 3.222.962	TWD 94.747.040	(91.899)	(0,19)
18.09.2025	1	Citibank	EGP 5.977.530	USD 114.075	2.977	0,01
30.09.2025	1	Citibank	EGP 5.931.640	USD 114.070	1.544	0,00
12.11.2025	1	Citibank	EGP 30.356.144	USD 552.030	28.705	0,06
24.11.2025	1	Citibank	EGP 26.270.386	USD 484.559	15.417	0,03
17.12.2025	1	Citibank	EGP 30.412.689	USD 567.295	5.845	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**991.277**	**1,99**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(804.571)**	**(1,61)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**186.706**	**0,38**

Zinsswaps: (0,74) % (30. Juni 2024: (0,58) %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
BRL	4.640.183	0-Monats-BRCDI	11,09 %	Citigroup	04.01.2027	(99.665)	(0,20)
BRL	7.442.299	12,64 %	0-Monats-BRCDI	Citigroup	04.01.2027	21.453	0,04
BRL	68.334	11,12 %	0-Monats-BRCDI	Citigroup	04.01.2027	905	0,00
BRL	4.233.844	0-Monats-BRCDI	10,75 %	Citigroup	04.01.2027	(56.741)	(0,11)
BRL	3.517.492	0-Monats-BRCDI	9,96 %	Citigroup	04.01.2027	(59.862)	(0,12)
BRL	4.342.568	0-Monats-BRCDI	11,16 %	Citigroup	04.01.2027	(42.397)	(0,09)
BRL	1.773.183	12-Monats-BRCDI	10,96 %	Citigroup	02.01.2029	(26.836)	(0,05)
BRL	7.730.000	14,60 %	0-Monats-BRCDI	Citigroup	04.01.2027	(18.504)	(0,04)
BRL	2.575.296	0-Monats-BRCDI	13,28 %	Citigroup	02.01.2029	3.996	0,01
BRL	1.165.058	0-Monats-BRCDI	13,26 %	Citigroup	02.01.2029	1.594	0,00
BRL	14.573.842	0-Monats-BRCDI	14,09 %	Citigroup	04.01.2027	161	0,00
BRL	7.429.917	0-Monats-BRCDI	13,40 %	Citigroup	03.01.2028	6.429	0,01
BRL	5.243.330	0-Monats-BRCDI	13,22 %	Citigroup	02.01.2029	7.528	0,02
COP	289.520.000	10,96 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	21.12.2027	(4.062)	(0,01)
COP	4.325.021.000	8,02 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	6.104	0,01
COP	1.052.356.000	8,06 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	1.300	0,00
COP	4.420.000.000	8,21 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	2.535	0,01
COP	3.258.326.000	8,19 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	18.06.2027	2.204	0,00
COP	1.770.562.389	8,19 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	937	0,00
COP	1.770.562.389	8,20 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	879	0,00
COP	1.732.071.902	8,42 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	(793)	(0,00)
COP	1.770.562.389	8,42 %	3-Monats-CPIBR	Citigroup	17.09.2027	(865)	(0,00)
EUR	710.000	0,75 %	12-Monats-ESTR	Citigroup	11.05.2032	79.188	0,16
HUF	405.907.603	6,20 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	20.03.2026	3.876	0,01
HUF	667.590.000	6,15 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	17.09.2027	(6.516)	(0,01)
INR	1.600.000	6,66 %	6-Monats-NSERO	Citigroup	21.09.2027	(433)	(0,00)
KRW	2.607.000.000	3-Monats-KSDA	2,41 %	Citigroup	15.06.2027	617	0,00
KRW	2.100.000.000	3,64 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	21.09.2027	(42.234)	(0,09)
KRW	992.431.706	3-Monats-KSDA	3,09 %	Citigroup	21.09.2027	11.121	0,02
KRW	850.000.000	3-Monats-KSDA	4,20 %	Citigroup	21.12.2027	27.429	0,06
KRW	4.196.920.632	3,10 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	15.03.2028	(57.605)	(0,12)
KRW	3.443.720.000	3-Monats-KSDA	3,44 %	Citigroup	20.09.2028	81.466	0,17
KRW	682.689.000	3,83 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	20.12.2028	(23.889)	(0,05)
KRW	1.900.000.000	3-Monats-KSDA	2,89 %	Citigroup	18.12.2029	25.508	0,05
KRW	270.228.000	3-Monats-KSDA	2,65 %	Citigroup	18.06.2030	1.574	0,00
KRW	947.178.178	3-Monats-KSDA	2,49 %	Citigroup	17.09.2030	142	0,00
MXN	13.610.000	1-Monats-TIEF	7,66 %	Citigroup	11.09.2030	(1.251)	(0,00)
MXN	15.324.510	1-Monats-TIEF	7,68 %	Citigroup	11.09.2030	(838)	(0,00)
PLN	196.000	6,41 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	10.05.2032	(6.566)	(0,01)
PLN	2.259.290	5,49 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.09.2027	(14.741)	(0,03)
PLN	3.458.000	6-Monats-WIBOR	6,83 %	Citigroup	06.10.2027	49.928	0,10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (0,74) % (30. Juni 2024: (0,58) %) (Fortsetzung)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
PLN	3.130.000	7,90 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	25.10.2027	(67.601)	(0,14)
PLN	1.169.000	6-Monats-WIBOR	6,85 %	Citigroup	21.12.2027	19.281	0,04
THB	107.180.000	12-Monats-THOR	1,18 %	Citigroup	06.05.2027	2.760	0,01
USD	8.100.000	4,15 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2030	(264.385)	(0,54)
ZAR	13.895.000	5,19 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	16.09.2025	3.498	0,01
ZAR	3.276.000	3-Monats-JIBAR	6,96 %	Citigroup	16.03.2027	(57)	(0,00)
ZAR	8.403.000	8,86 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.12.2027	(20.188)	(0,04)
ZAR	14.100.000	3-Monats-JIBAR	8,62 %	Citigroup	21.12.2027	29.476	0,06
ZAR	8.983.734	8,46 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.06.2028	(19.625)	(0,04)
ZAR	19.788.000	8,74 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.06.2029	(61.872)	(0,13)
ZAR	3.110.000	8,93 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.06.2029	(10.919)	(0,02)
ZAR	18.886.000	3-Monats-JIBAR	8,93 %	Citigroup	19.06.2029	66.215	0,13
ZAR	53.120.000	3-Monats-JIBAR	7,98 %	Citigroup	19.03.2030	86.295	0,18
ZAR	9.858.000	7,77 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(11.215)	(0,02)
ZAR	1.113.000	3-Monats-JIBAR	7,98 %	Citigroup	18.12.2029	1.826	0,00
ZAR	12.000.000	3-Monats-JIBAR	8,63 %	Citigroup	17.09.2035	7.509	0,02
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**553.734**	**1,12**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(919.660)**	**(1,86)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(365.926)**	**(0,74)**

Credit Default Swaps: 0,92 % (30. Juni 2024: 0,09 %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
EUR	350.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Barclays Bank	20.12.2029	10.008	0,02
USD	300.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Barclays Bank	20.06.2030	994	0,00
USD	880.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Bank of America	20.12.2025	1.845	0,00
USD	200.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Barclays Bank	20.12.2027	13.386	0,03
USD	160.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Barclays Bank	20.12.2027	10.709	0,02
USD	500.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Morgan Stanley	20.12.2025	(4.445)	(0,01)
USD	600.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Morgan Stanley	20.12.2025	23	0,00
USD	300.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Morgan Stanley	20.12.2025	11	0,00
USD	500.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2026	(5.703)	(0,01)
USD	200.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2025	(167)	(0,00)
USD	2.284.380	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2027	6.218	0,01
USD	553.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2028	(378)	(0,00)
USD	200.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.06.2029	(24.632)	(0,05)
USD	1.400.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.09.2025	(15.198)	(0,03)
USD	1.300.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Morgan Stanley	20.12.2029	18.239	0,04
USD	18.515.882	1,00 %	3-Monats-EVENT	Citigroup	20.06.2030	461.083	0,94
USD	250.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Morgan Stanley	20.06.2027	(7.873)	(0,02)
USD	100.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Barclays Bank	20.03.2026	(1.070)	(0,00)
USD	100.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	Goldman Sachs	20.06.2030	(11.103)	(0,02)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**522.516**	**1,06**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(70.569)**	**(0,14)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**451.947**	**0,92**

Total Return Swap: keine (30. Juni 2024: 0,01 %)

Gekaufte Optionen: 2,12 % (30. Juni 2024: 1,45 %)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
29.07.2026	3.450.000	AUD Put JPY 81,50	AUD	Morgan Stanley	33.627	0,07
09.07.2025	3.450.000	AUD Put JPY 73,00	AUD	Bank of America	2	0,00
29.07.2026	3.000.000	EUR Call PLN 4,50	EUR	J.P. Morgan	52.485	0,11
29.07.2026	3.300.000	EUR Call HUF 430,00	EUR	Bank of America	81.038	0,16
28.10.2026	3.600.000	EUR Call USD 1,20	EUR	Deutsche Bank	164.530	0,33
06.08.2025	3.000.000	EUR Call PLN 5,00	EUR	J.P. Morgan	3	0,00
28.01.2026	3.000.000	USD Call ZAR 18,50	USD	Goldman Sachs	84.987	0,17
27.05.2026	4.300.000	USD Call CNH 7,20	USD	J.P. Morgan	40.699	0,08
27.05.2026	775.000	USD Call CZK 25,50	USD	J.P. Morgan	670	0,00
27.05.2026	609.000	USD Call IDR 17.800,00	USD	Deutsche Bank	5.517	0,01
27.05.2026	3.000.000	USD Call BRL 6,65	USD	BNP Paribas	58.428	0,12
03.07.2025	2.800.000	USD Call TWD 37,00	USD	Deutsche Bank	3	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Gekaufte Optionen: 2,12 % (30. Juni 2024: 1,45 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
11.07.2025	3.900.000	USD Put JPY 110,00	USD	Morgan Stanley	4	0,00
28.10.2026	3.900.000	USD Put JPY 132,00	USD	Morgan Stanley	104.126	0,21
28.10.2026	2.000.000	USD Put SGD 1,23	USD	Morgan Stanley	46.692	0,10
05.08.2025	3.000.000	USD Put SGD 1,15	USD	Morgan Stanley	3	0,00
09.07.2025	2.150.000	USD Call KRW 1.600,00	USD	Morgan Stanley	2	0,00
28.10.2026	2.500.000	USD Call MXN 21,40	USD	Deutsche Bank	71.840	0,15
12.09.2025	2.400.000	USD Call KRW 1.550,00	USD	BNY Mellon	288	0,00
28.10.2026	2.400.000	USD Call KRW 1.340,00	USD	BNY Mellon	92.350	0,19
28.10.2026	4.000.000	USD Put TWD 26,50	USD	BNY Mellon	168.344	0,34
24.09.2025	6.211.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	20.950	0,04
25.09.2025	1.455.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	22.000	0,04
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**1.048.588**	**2,12**

Geschriebene Optionen: (2,22) % (30. Juni 2024: (1,88) %)

Fälligkeits-datum	Nennwert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
29.07.2026	(6.900.000)	AUD Put JPY 73,50	AUD	Morgan Stanley	(27.665)	(0,06)
30.06.2025	(455.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
03.07.2025	(453.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
07.07.2025	(226.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(5)	(0,00)
14.07.2025	(450.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(4.216)	(0,01)
17.07.2025	(607.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(264)	(0,00)
21.07.2025	(453.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(1.508)	(0,00)
24.07.2025	(450.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(5.416)	(0,01)
30.07.2025	(446.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(4.517)	(0,01)
29.07.2026	(6.600.000)	EUR Call HUF 457,50	EUR	Bank of America	(73.027)	(0,15)
29.07.2026	(6.000.000)	EUR Call PLN 4,75	EUR	J.P. Morgan	(46.210)	(0,09)
28.10.2026	(7.200.000)	EUR Call USD 1,28	EUR	Deutsche Bank	(138.287)	(0,28)
30.06.2025	(516.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(366)	(0,00)
30.06.2025	(516.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(110)	(0,00)
02.07.2025	(520.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	-	(0,00)
03.07.2025	(259.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(302)	(0,00)
03.07.2025	(259.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(69)	(0,00)
07.07.2025	(519.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(2.000)	(0,01)
07.07.2025	(1.517.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(154.874)	(0,31)
08.07.2025	(520.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(242)	(0,00)
10.07.2025	(520.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(320)	(0,00)
10.07.2025	(521.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(382)	(0,00)
10.07.2025	(260.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(3.449)	(0,01)
14.07.2025	(522.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(2.084)	(0,01)
18.07.2025	(261.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(1.520)	(0,00)
24.07.2025	(312.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(1.065)	(0,00)
29.07.2025	(1.044.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(9.120)	(0,02)
29.07.2025	(261.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(827)	(0,00)
29.07.2025	(261.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(827)	(0,00)
29.07.2025	(313.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(3.601)	(0,01)
27.08.2025	(261.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(1.903)	(0,00)
27.08.2025	(261.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(1.903)	(0,00)
24.09.2025	(6.211.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(15.173)	(0,03)
25.09.2025	(1.455.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(13.993)	(0,03)
28.10.2025	(662.000)	USD Call CNH 7,40	USD	Morgan Stanley	(933)	(0,00)
28.10.2025	(745.500)	USD Call INR 89,50	USD	Deutsche Bank	(1.753)	(0,00)
28.10.2025	(662.000)	USD Put CNH 7,00	USD	Morgan Stanley	(3.576)	(0,01)
28.10.2025	(745.500)	USD Put INR 87,00	USD	Deutsche Bank	(12.223)	(0,03)
08.01.2026	(2.109.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(35.971)	(0,07)
28.01.2026	(6.000.000)	USD Call ZAR 21,00	USD	Goldman Sachs	(38.004)	(0,08)
27.05.2026	(6.000.000)	USD Call BRL 7,50	USD	BNP Paribas	(42.432)	(0,09)
27.05.2026	(8.600.000)	USD Call CNH 7,65	USD	J.P. Morgan	(21.749)	(0,05)
28.10.2026	(4.800.000)	USD Call KRW 1.460,00	USD	BNY Mellon	(74.760)	(0,15)
28.10.2026	(5.000.000)	USD Call MXN 24,00	USD	Deutsche Bank	(60.300)	(0,12)
28.10.2026	(7.800.000)	USD Put JPY 120,00	USD	Morgan Stanley	(74.701)	(0,15)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Geschriebene Optionen: (2,22) % (30. Juni 2024: (1,88) %) (Fortsetzung)

Fälligkeitsdatum	Nennwert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
28.10.2026	(4.000.000)	USD Put SGD 1,18	USD	Morgan Stanley	(40.656)	(0,08)
28.10.2026	(8.000.000)	USD Put TWD 24,65	USD	BNY Mellon	(173.792)	(0,35)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(1.096.097)**	**(2,22)**

Gekaufte Swaptions: 0,12 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeitsdatum	Nennwert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
24.02.2026	10.400.000	USD	Morgan Stanley	57.004	0,12
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**57.004**	**0,12**

Geschriebene Swaptions: (0,02) % (30. Juni 2024: (0,05) %)

Fälligkeitsdatum	Nennwert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
24.02.2026	(5.200.000)	USD	Morgan Stanley	(7.425)	(0,02)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(7.425)**	**(0,02)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**48.606.828**	**98,53**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 5,46 %)	282.192	0,57
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,10 %)	444.239	0,90
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**49.333.259**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 1.943.427 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	90,73
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,01
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,31
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,85
Sonstige Vermögenswerte	3,10
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Australien: 0,57 % (30. Juni 2024: 0,54 %)			
2.275.000	APA Infrastructure Ltd 7,13 % 09.11.2083	2.927.544	0,34
625.000	Coronado Finance Pty Ltd 9,25 % 01.10.2029	467.288	0,05
340.000	Mineral Resources Ltd 8,00 % 01.11.2027	340.697	0,04
250.000	Mineral Resources Ltd 8,13 % 01.05.2027	249.580	0,03
920.000	Mineral Resources Ltd 9,25 % 01.10.2028	939.283	0,11
		4.924.392	**0,57**
Bermuda: 0,69 % (30. Juni 2024: 0,94 %)			
280.000	Nabors Industries Ltd 7,50 % 15.01.2028	248.718	0,03
154.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.03.2026	154.219	0,02
450.000	NCL Corp Ltd 5,88 % 15.02.2027	451.445	0,05
400.000	NCL Corp Ltd 6,25 % 01.03.2030	403.244	0,05
780.000	NCL Corp Ltd 6,75 % 01.02.2032	796.809	0,09
1.000.000	NCL Corp Ltd 7,75 % 15.02.2029	1.063.390	0,12
225.000	Valaris Ltd 8,38 % 30.04.2030	230.607	0,03
800.000	Viking Cruises Ltd 5,88 % 15.09.2027	799.568	0,09
800.000	Viking Cruises Ltd 7,00 % 15.02.2029	806.816	0,09
1.050.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd 5,63 % 15.02.2029	1.048.666	0,12
		6.003.482	**0,69**
Kanada: 5,77 % (30. Juni 2024: 5,07 %)			
330.000	1011778 BC ULC 3,50 % 15.02.2029	314.477	0,04
833.000	1011778 BC ULC 3,88 % 15.01.2028	811.142	0,09
1.880.000	1011778 BC ULC 4,00 % 15.10.2030	1.753.194	0,20
6.945.000	Bausch Health Cos Inc 11,00 % 30.09.2028	6.884.787	0,80
1.745.000	Bombardier Inc 6,00 % 15.02.2028	1.753.742	0,20
800.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	828.680	0,10
420.000	Bombardier Inc 7,00 % 01.06.2032	437.556	0,05
301.000	Bombardier Inc 7,13 % 15.06.2026	301.584	0,03
2.415.000	Bombardier Inc 7,25 % 01.07.2031	2.533.480	0,29
200.000	Bombardier Inc 7,45 % 01.05.2034	217.234	0,02
1.300.000	Bombardier Inc 7,50 % 01.02.2029	1.364.220	0,16
137.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	137.749	0,02
660.000	Bombardier Inc 8,75 % 15.11.2030	714.899	0,08
2.000.000	Brookfield Residential Properties Inc 4,88 % 15.02.2030	1.798.500	0,21
200.000	Brookfield Residential Properties Inc 5,00 % 15.06.2029	182.262	0,02
1.625.000	Brookfield Residential Properties Inc 6,25 % 15.09.2027	1.619.150	0,19
430.000	Capstone Copper Corp 6,75 % 31.03.2033	440.350	0,05
690.000	Champion Iron Canada Inc 7,88 % 15.07.2032	698.977	0,08
350.000	Eldorado Gold Corp 6,25 % 01.09.2029	351.173	0,04
440.000	Empire Communities Corp 9,75 % 01.05.2029	451.823	0,05
766.000	First Quantum Minerals Ltd 6,88 % 15.10.2027	766.391	0,09
1.155.000	First Quantum Minerals Ltd 8,00 % 01.03.2033	1.184.614	0,14
700.000	First Quantum Minerals Ltd 8,63 % 01.06.2031	726.334	0,08
880.000	First Quantum Minerals Ltd 9,38 % 01.03.2029	934.481	0,11
1.065.000	GFL Environmental Inc 4,00 % 01.08.2028	1.032.688	0,12
2.260.000	GFL Environmental Inc 4,38 % 15.08.2029	2.189.940	0,25
750.000	GFL Environmental Inc 4,75 % 15.06.2029	739.162	0,09
395.000	goeasy Ltd 6,88 % 15.05.2030	397.307	0,05
945.000	goeasy Ltd 7,38 % 01.10.2030	965.081	0,11
525.000	goeasy Ltd 7,63 % 01.07.2029	541.343	0,06
150.000	goeasy Ltd 9,25 % 01.12.2028	158.678	0,02
1.965.000	Hudbay Minerals Inc 4,50 % 01.04.2026	1.953.544	0,23
1.935.000	Hudbay Minerals Inc 6,13 % 01.04.2029	1.961.974	0,23
1.070.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc 6,00 % 15.09.2028	1.070.000	0,12
4.850.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	4.661.965	0,54
775.000	Mattamy Group Corp 5,25 % 15.12.2027	771.226	0,09
75.000	MEG Energy Corp 5,88 % 01.02.2029	74.909	0,01
265.000	New Gold Inc 6,88 % 01.04.2032	273.037	0,03
1.300.000	Parkland Corp 4,50 % 01.10.2029	1.249.339	0,14
1.400.000	Parkland Corp 4,63 % 01.05.2030	1.340.864	0,15
575.000	Parkland Corp 5,88 % 15.07.2027	575.161	0,07
1.535.000	Precision Drilling Corp 6,88 % 15.01.2029	1.515.644	0,18

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kanada: 5,77 % (30. Juni 2024: 5,07 %) (Fortsetzung)			
970.000	Superior Plus LP 4,50 % 15.03.2029	932.694	0,11
260.000	Taseko Mines Ltd 8,25 % 01.05.2030	272.035	0,03
		49.883.390	**5,77**
Kaimaninseln: 0,84 % (30. Juni 2024: 0,62 %)			
545.000	Azorra Finance Ltd 7,25 % 15.01.2031	555.840	0,06
535.000	Azorra Finance Ltd 7,75 % 15.04.2030	557.122	0,06
475.000	Diamond Foreign Asset Co 8,50 % 01.10.2030	494.361	0,06
350.000	GGAM Finance Ltd 5,88 % 15.03.2030	352.107	0,04
750.000	GGAM Finance Ltd 8,00 % 15.06.2028	793.440	0,09
1.930.000	Transocean Inc 8,25 % 15.05.2029	1.786.794	0,21
530.000	Transocean Inc 8,50 % 15.05.2031	472.712	0,06
312.000	Transocean Inc 8,75 % 15.02.2030	321.594	0,04
1.937.000	Wynn Macau Ltd 5,63 % 26.08.2028	1.900.120	0,22
		7.234.090	**0,84**
Frankreich: 3,85 % (30. Juni 2024: 4,37 %)			
1.200.000	Alstom SA 5,87 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.483.628	0,17
4.925.000	Altice France SA 3,38 % 15.01.2028	4.802.045	0,56
4.090.000	Cerba Healthcare SACA 3,50 % 31.05.2028	3.476.868	0,40
4.600.000	Electricite de France SA 5,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	5.604.303	0,65
3.075.000	Emeria SASU 7,75 % 31.03.2028	3.369.875	0,39
3.750.000	Iliad Holding SASU 6,88 % 15.04.2031	4.697.217	0,54
600.000	Iliad Holding SASU 7,00 % 15.04.2032	614.418	0,07
520.000	Iliad Holding SASU 8,50 % 15.04.2031	555.859	0,06
2.525.000	Picard Groupe SAS 6,38 % 01.07.2029	3.092.547	0,36
4.200.000	RCI Banque SA 4,75 % 24.03.2037	4.968.377	0,58
700.000	SNF Group SACA 3,38 % 15.03.2030	645.456	0,07
		33.310.593	**3,85**
Deutschland: keine (30. Juni 2024: 0,55 %)			
Griechenland: 0,39 % (30. Juni 2024: keine)			
2.700.000	National Bank of Greece SA 5,88 % 28.06.2035	3.378.890	0,39
		3.378.890	**0,39**
Irland: 1,28 % (30. Juni 2024: 0,34 %)			
2.225.000	Ardagh Packaging Finance Plc 2,13 % 15.08.2026	2.491.254	0,29
3.575.000	Ardagh Packaging Finance Plc (international gehandelt) 2,13 % 15.08.2026	4.012.956	0,46
3.050.000	Flutter Treasury DAC 6,13 % 04.06.2031	4.211.831	0,49
300.000	Perrigo Finance Unlimited Co 6,13 % 30.09.2032	302.880	0,04
		11.018.921	**1,28**
Italien: 2,00 % (30. Juni 2024: 1,26 %)			
2.750.000	Bubbles Bidco SpA 6,50 % 30.09.2031	3.268.824	0,38
2.200.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11,13 % 15.05.2028	2.730.703	0,32
4.300.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,20 % 01.06.2032	3.950.152	0,46
2.725.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,63 % 31.05.2033	4.008.479	0,46
2.725.000	Prysmian SpA 5,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.283.378	0,38
		17.241.536	**2,00**
Japan: 1,18 % (30. Juni 2024: 1,24 %)			
6.050.000	SoftBank Group Corp 3,38 % 06.07.2029	6.700.609	0,78
2.915.000	SoftBank Group Corp 5,00 % 15.04.2028	3.480.900	0,40
		10.181.509	**1,18**
Jersey: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,19 %)			
575.000	Adient Global Holdings Ltd 7,00 % 15.04.2028	591.813	0,07
1.025.000	Toucan FinCo Ltd 9,50 % 15.05.2030	1.046.669	0,12
		1.638.482	**0,19**
Liberia: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,41 %)			
900.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,50 % 31.08.2026	903.132	0,10
175.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,50 % 01.04.2028	177.142	0,02
740.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,63 % 30.09.2031	744.573	0,09
		1.824.847	**0,21**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Luxemburg: 3,27 % (30. Juni 2024: 3,14 %)			
1.350.000	Altice Financing SA 5,00 % 15.01.2028	1.016.320	0,12
400.000	Aroundtown SA 1,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	442.861	0,05
846.000	Camelot Finance SA 4,50 % 01.11.2026	834.604	0,10
1.750.000	CPI Property Group SA 1,75 % 14.01.2030	1.805.386	0,21
1.425.000	CPI Property Group SA 4,00 % 22.01.2028	1.854.134	0,21
1.975.000	Currenta Group Holdings Sarl 5,50 % 15.05.2030	2.362.378	0,27
700.000	Grand City Properties SA 1,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	795.220	0,09
5.572.000	Herens Midco Sarl 5,25 % 15.05.2029	4.809.892	0,56
2.020.000	Intelsat Jackson Holdings SA 6,50 % 15.03.2030	2.060.279	0,24
2.100.000	Maxam Prill Sarl 7,75 % 15.07.2030	2.100.378	0,24
5.725.000	Monitchem HoldCo 3 SA 8,75 % 01.05.2028	6.772.975	0,78
820.000	SK Invictus Intermediate II Sarl 5,00 % 30.10.2029	794.564	0,09
1.112.800	Summer BC Holdco A Sarl 9,25 % 31.10.2027	1.307.187	0,15
1.150.000	Summer BC Holdco B Sarl 5,88 % 15.02.2030	1.340.126	0,16
		28.296.304	**3,27**
Malta: 0,46 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
1.050.000	VistaJet Malta Finance Plc 6,38 % 01.02.2030	982.453	0,11
1.580.000	VistaJet Malta Finance Plc 7,88 % 01.05.2027	1.590.207	0,19
1.330.000	VistaJet Malta Finance Plc 9,50 % 01.06.2028	1.366.070	0,16
		3.938.730	**0,46**
Mauritius: keine (30. Juni 2024: 0,12 %)			
Niederlande: 2,66 % (30. Juni 2024: 2,59 %)			
2.700.000	Boels Topholding BV 5,75 % 15.05.2030	3.289.482	0,38
2.425.000	Centrient Holding BV 6,75 % 30.05.2030	2.904.058	0,34
2.375.000	GTCR W Dutch Finance Sub BV 8,50 % 15.01.2031	3.490.536	0,40
1.580.000	Sensata Technologies BV 4,00 % 15.04.2029	1.502.185	0,17
1.700.000	Telefonica Europe BV 2,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.868.328	0,22
1.900.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	2.313.951	0,27
2.875.000	United Group BV 3,63 % 15.02.2028	3.294.834	0,38
278.409	United Group BV 4,00 % 15.11.2027	325.454	0,04
2.565.000	United Group BV 5,25 % 01.02.2030	2.977.713	0,34
900.000	ZF Europe Finance BV 7,00 % 12.06.2030	1.056.465	0,12
		23.023.006	**2,66**
Panama: 0,31 % (30. Juni 2024: 0,46 %)			
400.000	Carnival Corp 4,00 % 01.08.2028	391.492	0,05
2.250.000	Carnival Corp 5,75 % 01.03.2027	2.268.135	0,26
		2.659.627	**0,31**
Puerto Rico: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,15 %)			
825.000	Popular Inc 7,25 % 13.03.2028	878.006	0,10
		878.006	**0,10**
Spanien: 0,67 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
4.745.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	5.786.140	0,67
		5.786.140	**0,67**
Schweden: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,72 %)			
1.264.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	1.542.116	0,18
		1.542.116	**0,18**
Vereinigtes Königreich: 9,15 % (30. Juni 2024: 6,84 %)			
3.750.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	4.410.563	0,51
1.000.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	1.289.882	0,15
6.600.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	9.036.527	1,05
205.000	Belron UK Finance Plc 5,75 % 15.10.2029	206.480	0,02
2.871.000	Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 3,38 % 23.04.2028	3.582.706	0,41
7.850.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	11.088.672	1,28
8.725.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	11.291.625	1,31
1.475.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6,75 % 15.04.2030	1.601.450	0,19
500.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8,50 % 15.03.2029	585.000	0,07
3.500.000	Jerrold Finco Plc 7,88 % 15.04.2030	4.934.929	0,57
80.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6,40 % 26.03.2029	83.561	0,01
390.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd 6,50 % 26.03.2031	412.803	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 9,15 % (30. Juni 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)			
778.000	Pinewood Finco Plc 3,63 % 15.11.2027	1.016.023	0,12
2.100.000	Sherwood Financing Plc 7,48 % 15.12.2029	2.464.024	0,28
2.196.897	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	339.496	0,04
4.450.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,13 % 15.08.2030	5.514.287	0,64
4.750.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	5.941.820	0,69
3.075.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,50 % 15.07.2031	3.766.821	0,44
3.850.000	Vodafone Group Plc 8,00 % 30.08.2086	5.731.625	0,66
4.600.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	5.744.749	0,66
		79.043.043	**9,15**
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %)			
2.992.000	ACCO Brands Corp 4,25 % 15.03.2029	2.644.988	0,31
1.405.000	Acrisure LLC 7,50 % 06.11.2030	1.451.028	0,17
2.483.000	Acrisure LLC 8,25 % 01.02.2029	2.568.490	0,30
1.908.000	AdaptHealth LLC 4,63 % 01.08.2029	1.798.958	0,21
2.300.000	AdaptHealth LLC 5,13 % 01.03.2030	2.186.978	0,25
363.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	363.221	0,04
550.000	Adtalem Global Education Inc 5,50 % 01.03.2028	545.787	0,06
445.000	Aethon United BR LP 7,50 % 01.10.2029	466.244	0,05
450.000	Albertsons Cos Inc 3,50 % 15.03.2029	426.618	0,05
200.000	Albertsons Cos Inc 4,63 % 15.01.2027	198.614	0,02
150.000	Albertsons Cos Inc 6,50 % 15.02.2028	153.572	0,02
2.600.000	Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01.06.2028	2.522.338	0,29
1.960.000	Allied Universal Holdco LLC 6,00 % 01.06.2029	1.906.492	0,22
1.160.000	Allied Universal Holdco LLC 6,88 % 15.06.2030	1.175.614	0,14
2.660.000	Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15.02.2031	2.780.764	0,32
1.035.000	Allied Universal Holdco LLC 144A 4,63 % 01.06.2028	1.003.257	0,12
540.000	Alta Equipment Group Inc 9,00 % 01.06.2029	503.626	0,06
690.000	Amer Sports Co 6,75 % 16.02.2031	718.049	0,08
133.333	American Airlines Inc 5,50 % 20.04.2026	133.303	0,02
775.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	776.806	0,09
1.101.000	American Airlines Inc 7,25 % 15.02.2028	1.123.912	0,13
670.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,50 % 01.04.2027	669.122	0,08
180.000	AmeriGas Partners LP 5,75 % 20.05.2027	178.598	0,02
480.000	AmeriGas Partners LP 9,50 % 01.06.2030	497.472	0,06
2.625.000	AMN Healthcare Inc 4,00 % 15.04.2029	2.435.501	0,28
1.825.000	AMN Healthcare Inc 4,63 % 01.10.2027	1.780.725	0,21
2.405.000	Amsted Industries Inc 4,63 % 15.05.2030	2.312.768	0,27
280.000	Amsted Industries Inc 6,38 % 15.03.2033	284.463	0,03
1.175.000	AmWINS Group Inc 4,88 % 30.06.2029	1.141.759	0,13
475.000	Antero Midstream Partners LP 5,38 % 15.06.2029	471.708	0,05
125.000	Antero Midstream Partners LP 5,75 % 01.03.2027	124.895	0,01
120.000	Antero Midstream Partners LP 5,75 % 15.01.2028	119.762	0,01
155.000	Antero Midstream Partners LP 6,63 % 01.02.2032	160.107	0,02
800.000	Arko Corp 5,13 % 15.11.2029	674.840	0,08
150.000	Arsenal AIC Parent LLC 8,00 % 01.10.2030	160.133	0,02
535.000	Arsenal AIC Parent LLC 11,50 % 01.10.2031	600.607	0,07
410.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 6,63 % 15.10.2032	417.134	0,05
655.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 6,63 % 15.07.2033	664.838	0,08
624.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 9,00 % 01.11.2027	761.935	0,09
2.325.000	Ashland Inc 6,88 % 15.05.2043	2.405.724	0,28
816.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.08.2029	779.345	0,09
1.050.000	Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01.04.2030	998.246	0,12
950.000	Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15.01.2028	953.724	0,11
64.310	ASP Unifrax Holdings Inc 7,10 % 30.09.2029	29.386	0,00
170.000	ATI Inc 7,25 % 15.08.2030	178.655	0,02
220.000	Avient Corp 6,25 % 01.11.2031	221.740	0,03
1.825.000	Avis Budget Car Rental LLC 4,75 % 01.04.2028	1.771.071	0,20
550.000	Axon Enterprise Inc 6,13 % 15.03.2030	565.813	0,07
450.000	Axon Enterprise Inc 6,25 % 15.03.2033	464.868	0,05
2.990.000	B&G Foods Inc 5,25 % 15.09.2027	2.720.870	0,31
830.000	B&G Foods Inc 8,00 % 15.09.2028	800.153	0,09

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
3.425.000	Ball Corp 2,88 % 15.08.2030	3.087.500	0,36
750.000	Ball Corp 6,00 % 15.06.2029	770.085	0,09
3.040.000	Beazer Homes USA Inc 5,88 % 15.10.2027	3.045.381	0,35
1.650.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	1.662.193	0,19
1.340.000	Beazer Homes USA Inc 7,50 % 15.03.2031	1.359.859	0,16
1.450.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	1.460.962	0,17
130.000	Blue Racer Midstream LLC 7,00 % 15.07.2029	135.733	0,02
120.000	Blue Racer Midstream LLC 7,25 % 15.07.2032	127.171	0,01
1.325.000	Boost Newco Borrower LLC 7,50 % 15.01.2031	1.407.282	0,16
325.000	Boyd Gaming Corp 4,75 % 15.06.2031	311.574	0,04
600.000	Bread Financial Holdings Inc 8,38 % 15.06.2035	602.574	0,07
2.125.000	Brinker International Inc 8,25 % 15.07.2030	2.265.675	0,26
700.000	Brink's Co 4,63 % 15.10.2027	695.919	0,08
275.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 7,50 % 01.02.2032	272.572	0,03
1.875.000	Cablevision Lightpath LLC 3,88 % 15.09.2027	1.807.612	0,21
1.675.000	Caesars Entertainment Inc 4,63 % 15.10.2029	1.598.737	0,19
1.030.000	Caesars Entertainment Inc 6,50 % 15.02.2032	1.056.038	0,12
950.000	Caesars Entertainment Inc 7,00 % 15.02.2030	984.295	0,11
300.000	Calpine Corp 3,75 % 01.03.2031	284.580	0,03
300.000	Calpine Corp 4,50 % 15.02.2028	297.267	0,03
325.000	Calpine Corp 4,63 % 01.02.2029	320.704	0,04
250.000	Calpine Corp 5,00 % 01.02.2031	247.208	0,03
425.000	Calpine Corp 5,13 % 15.03.2028	424.605	0,05
1.525.000	Camelot Return Merger Sub Inc 8,75 % 01.08.2028	1.406.507	0,16
1.406.048	Carvana Co 9,00 % 01.12.2028	1.442.844	0,17
1.849.750	Carvana Co 9,00 % 01.06.2030	1.945.234	0,23
3.661.500	Carvana Co 9,00 % 01.06.2031	4.335.546	0,50
1.075.000	CCM Merger Inc 6,38 % 01.05.2026	1.075.559	0,12
875.000	CCO Holdings LLC 4,25 % 15.01.2034	778.759	0,09
1.100.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 01.05.2032	1.023.737	0,12
1.150.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 01.06.2033	1.051.411	0,12
775.000	CCO Holdings LLC 4,75 % 01.03.2030	751.177	0,09
3.850.000	CCO Holdings LLC 5,00 % 01.02.2028	3.814.849	0,44
1.025.000	CCO Holdings LLC 5,13 % 01.05.2027	1.021.495	0,12
975.000	CCO Holdings LLC 5,38 % 01.06.2029	971.285	0,11
225.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	236.390	0,03
1.526.000	Chart Industries Inc 7,50 % 01.01.2030	1.598.348	0,19
2.400.000	Chart Industries Inc 9,50 % 01.01.2031	2.559.792	0,30
400.000	Churchill Downs Inc 5,75 % 01.04.2030	401.392	0,05
860.000	Civitas Resources Inc 8,38 % 01.07.2028	881.629	0,10
580.000	Civitas Resources Inc 8,63 % 01.11.2030	588.688	0,07
780.000	Civitas Resources Inc 9,63 % 15.06.2033	799.438	0,09
680.000	Clarios Global LP 6,75 % 15.02.2030	707.091	0,08
3.675.000	Clarivate Science Holdings Corp 3,88 % 01.07.2028	3.521.569	0,41
1.175.000	Clarivate Science Holdings Corp 4,88 % 01.07.2029	1.107.531	0,13
2.450.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 5,13 % 15.08.2027	2.421.629	0,28
855.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,75 % 15.04.2030	824.630	0,10
630.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	620.367	0,07
495.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,00 % 15.03.2032	466.958	0,05
430.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,38 % 01.05.2033	403.555	0,05
945.000	Cleveland-Cliffs Inc 7,50 % 15.09.2031	911.481	0,11
1.800.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	1.907.874	0,22
1.100.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6,75 % 15.04.2032	1.127.357	0,13
365.000	CNX Resources Corp 7,25 % 01.03.2032	378.374	0,04
525.000	Comstock Resources Inc 5,88 % 15.01.2030	509.780	0,06
3.950.000	Comstock Resources Inc 6,75 % 01.03.2029	3.960.941	0,46
1.180.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	1.206.408	0,14
305.000	Crescent Energy Finance LLC 7,38 % 15.01.2033	291.882	0,03
705.000	Crescent Energy Finance LLC 7,63 % 01.04.2032	688.609	0,08
520.000	Crescent Energy Finance LLC 8,38 % 15.01.2034	520.208	0,06
940.000	Crescent Energy Finance LLC 9,25 % 15.02.2028	979.687	0,11
625.000	CSC Holdings LLC 4,13 % 01.12.2030	443.481	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
1.825.000	CSC Holdings LLC 4,63 % 01.12.2030	848.808	0,10
4.700.000	CSC Holdings LLC 5,38 % 01.02.2028	4.303.978	0,50
1.975.000	CSC Holdings LLC 5,50 % 15.04.2027	1.885.276	0,22
200.000	CSC Holdings LLC 5,75 % 15.01.2030	99.000	0,01
3.250.000	CSC Holdings LLC 6,50 % 01.02.2029	2.641.145	0,31
500.000	CSC Holdings LLC 7,50 % 01.04.2028	373.550	0,04
6.200.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	5.638.466	0,65
3.395.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	3.253.496	0,38
530.000	DaVita Inc 6,88 % 01.09.2032	549.594	0,06
780.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	789.890	0,09
1.254.000	DISH DBS Corp 5,13 % 01.06.2029	835.716	0,10
4.845.000	DISH DBS Corp 7,38 % 01.07.2028	3.498.817	0,40
1.040.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	923.853	0,11
1.650.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	1.698.840	0,20
600.000	Diversified Healthcare Trust 4,38 % 01.03.2031	506.382	0,06
2.250.000	Diversified Healthcare Trust 4,75 % 15.02.2028	2.083.275	0,24
3.270.000	EchoStar Corp 10,75 % 30.11.2029	3.361.854	0,39
250.000	EMRLD Borrower LP 6,75 % 15.07.2031	258.815	0,03
1.750.000	Encore Capital Group Inc 4,25 % 01.06.2028	2.282.786	0,26
1.375.000	Energizer Holdings Inc 4,38 % 31.03.2029	1.302.139	0,15
250.000	Energizer Holdings Inc 4,75 % 15.06.2028	243.390	0,03
715.000	Energizer Holdings Inc 6,50 % 31.12.2027	723.094	0,08
400.000	EnerSys 6,63 % 15.01.2032	409.000	0,05
575.000	Entegris Inc 4,38 % 15.04.2028	559.538	0,06
325.000	Entegris Inc 4,75 % 15.04.2029	321.805	0,04
50.000	EQT Corp 7,50 % 01.06.2027	50.976	0,01
175.000	EQT Corp 7,50 % 01.06.2030	192.337	0,02
600.000	Expand Energy Corp 4,75 % 01.02.2032	582.624	0,07
640.000	Expand Energy Corp 5,38 % 15.03.2030	642.170	0,07
25.000	Expand Energy Corp 5,88 % 01.02.2029	25.109	0,00
125.000	Expand Energy Corp 6,75 % 15.04.2029	126.570	0,01
755.000	Fair Isaac Corp 6,00 % 15.05.2033	763.660	0,09
75.000	Fertitta Entertainment LLC 4,63 % 15.01.2029	71.902	0,01
2.300.000	Fertitta Entertainment LLC 6,75 % 15.01.2030	2.124.142	0,25
1.116.533	Five Point Operating Co LP 10,50 % 15.01.2028	1.136.195	0,13
2.337.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	1.970.558	0,23
25.000	Ford Motor Co 4,75 % 15.01.2043	19.231	0,00
50.000	Ford Motor Co 7,40 % 01.11.2046	51.319	0,01
361.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,90 % 10.02.2029	328.232	0,04
1.150.000	Forestar Group Inc 5,00 % 01.03.2028	1.133.428	0,13
1.145.000	Forestar Group Inc 6,50 % 15.03.2033	1.153.668	0,13
630.000	Fortress Intermediate 3 Inc 7,50 % 01.06.2031	660.902	0,08
1.275.000	Foundation Building Materials Inc 6,00 % 01.03.2029	1.170.565	0,14
650.000	Freedom Mortgage Corp 6,63 % 15.01.2027	651.690	0,08
650.000	Freedom Mortgage Corp 7,63 % 01.05.2026	650.104	0,08
450.000	Freedom Mortgage Corp 12,00 % 01.10.2028	483.899	0,06
160.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8,38 % 01.04.2032	161.467	0,02
2.150.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,13 % 15.05.2031	2.217.101	0,26
1.040.000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,25 % 01.02.2029	1.079.988	0,13
1.475.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,00 % 01.05.2028	1.474.100	0,17
1.375.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 15.10.2027	1.375.536	0,16
500.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 01.11.2029	505.530	0,06
2.000.000	Frontier Communications Holdings LLC 6,75 % 01.05.2029	2.026.620	0,23
325.000	Gap Inc 3,63 % 01.10.2029	301.808	0,03
3.575.000	Gap Inc 3,88 % 01.10.2031	3.201.627	0,37
970.000	Garrett Motion Holdings Inc 7,75 % 31.05.2032	1.009.702	0,12
610.000	Gen Digital Inc 6,25 % 01.04.2033	627.086	0,07
25.000	Global Partners LP 6,88 % 15.01.2029	25.443	0,00
420.000	Global Partners LP 7,13 % 01.07.2033	425.838	0,05
950.000	Global Partners LP 8,25 % 15.01.2032	999.533	0,12
1.500.000	Go Daddy Operating Co LLC 3,50 % 01.03.2029	1.418.850	0,16
1.210.000	GrafTech Finance Inc 4,63 % 23.12.2029	829.552	0,10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
650.000	Graphic Packaging International LLC 3,50 % 01.03.2029	612.833	0,07
175.000	Greystar Real Estate Partners LLC 7,75 % 01.09.2030	185.677	0,02
650.000	Griffon Corp 5,75 % 01.03.2028	649.337	0,08
290.000	Hecla Mining Co 7,25 % 15.02.2028	292.152	0,03
2.945.000	Herc Holdings Inc 5,50 % 15.07.2027	2.943.822	0,34
1.330.000	Herc Holdings Inc 6,63 % 15.06.2029	1.365.272	0,16
1.325.000	Herc Holdings Inc 7,00 % 15.06.2030	1.387.275	0,16
530.000	Herc Holdings Inc 7,25 % 15.06.2033	555.456	0,06
315.000	Hertz Corp 4,63 % 01.12.2026	282.782	0,03
210.000	Hertz Corp 12,63 % 15.07.2029	219.620	0,03
250.000	Hilcorp Energy I LP 5,75 % 01.02.2029	246.803	0,03
40.000	Hilcorp Energy I LP 6,00 % 15.04.2030	38.960	0,00
25.000	Hilcorp Energy I LP 6,00 % 01.02.2031	24.183	0,00
1.760.000	Hilcorp Energy I LP 6,25 % 01.11.2028	1.769.029	0,20
450.000	Hilcorp Energy I LP 6,25 % 15.04.2032	430.223	0,05
520.000	Hilcorp Energy I LP 7,25 % 15.02.2035	509.298	0,06
1.658.000	Hilcorp Energy I LP 8,38 % 01.11.2033	1.721.485	0,20
1.600.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 3,63 % 15.02.2032	1.448.560	0,17
550.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4,00 % 01.05.2031	517.044	0,06
500.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5,88 % 01.04.2029	510.710	0,06
1.450.000	Howard Hughes Corp 4,13 % 01.02.2029	1.380.081	0,16
1.075.000	Howard Hughes Corp 4,38 % 01.02.2031	992.730	0,11
2.591.000	Howard Hughes Corp 5,38 % 01.08.2028	2.573.640	0,30
2.075.000	Hunt Cos Inc 5,25 % 15.04.2029	2.000.590	0,23
320.000	Ingles Markets Inc 4,00 % 15.06.2031	298.240	0,03
465.000	Iris Holding Inc 10,00 % 15.12.2028	425.982	0,05
975.000	Jacobs Entertainment Inc (2022 begeben) 6,75 % 15.02.2029	942.630	0,11
175.000	Jacobs Entertainment Inc (2023 begeben) 6,75 % 15.02.2029	168.936	0,02
530.000	JB Poindexter & Co Inc 8,75 % 15.12.2031	540.065	0,06
450.000	Jefferies Finance LLC 5,00 % 15.08.2028	435.159	0,05
600.000	Jefferies Finance LLC 6,63 % 15.10.2031	598.134	0,07
400.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	372.276	0,04
280.000	JH North America Holdings Inc 5,88 % 31.01.2031	282.453	0,03
3.375.000	KB Home 4,00 % 15.06.2031	3.127.072	0,36
1.163.000	KB Home 4,80 % 15.11.2029	1.143.345	0,13
75.000	KB Home 6,88 % 15.06.2027	76.951	0,01
1.897.000	Kontoor Brands Inc 4,13 % 15.11.2029	1.785.931	0,21
395.000	Kronos Acquisition Holdings Inc 8,25 % 30.06.2031	358.707	0,04
1.445.000	Kronos Acquisition Holdings Inc 10,75 % 30.06.2032	1.052.740	0,12
475.000	LABL Inc 5,88 % 01.11.2028	415.606	0,05
660.000	LABL Inc 8,63 % 01.10.2031	564.300	0,07
1.715.000	LABL Inc 10,50 % 15.07.2027	1.641.649	0,19
1.950.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,13 % 31.01.2030	1.859.247	0,22
700.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	655.193	0,08
4.075.000	LBM Acquisition LLC 6,25 % 15.01.2029	3.546.635	0,41
1.425.000	LCM Investments Holdings II LLC 4,88 % 01.05.2029	1.385.556	0,16
50.000	LD Holdings Group LLC 6,13 % 01.04.2028	40.966	0,00
1.050.000	Level 3 Financing Inc 4,88 % 15.06.2029	980.721	0,11
1.460.000	Level 3 Financing Inc 6,88 % 30.06.2033	1.485.477	0,17
2.775.000	Level 3 Financing Inc 10,75 % 15.12.2030	3.145.462	0,36
1.590.317	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	1.830.057	0,21
4.375.000	Levi Strauss & Co 3,50 % 01.03.2031	4.002.600	0,46
495.000	Life Time Inc 6,00 % 15.11.2031	503.445	0,06
575.000	LifePoint Health Inc 5,38 % 15.01.2029	536.412	0,06
895.000	LifePoint Health Inc 8,38 % 15.02.2032	954.759	0,11
1.210.000	Lindblad Expeditions Holdings Inc 9,00 % 15.05.2028	1.265.515	0,15
975.000	Lithia Motors Inc 3,88 % 01.06.2029	930.511	0,11
1.650.000	M/I Homes Inc 3,95 % 15.02.2030	1.546.858	0,18
1.184.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	1.176.292	0,14
660.000	Magnera Corp 7,25 % 15.11.2031	622.169	0,07
440.000	Matador Resources Co 6,50 % 15.04.2032	439.978	0,05
1.100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 7,88 % 15.04.2027	1.118.854	0,13

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
4.850.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp 6,50 % 15.05.2029	4.767.550	0,55
1.395.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,50 % 01.09.2028	1.472.520	0,17
3.950.000	McAfee Corp 7,38 % 15.02.2030	3.728.839	0,43
4.585.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	4.402.242	0,51
530.000	Methanex US Operations Inc 6,25 % 15.03.2032	528.209	0,06
150.000	MGM Resorts International 4,63 % 01.09.2026	149.667	0,02
2.900.000	MGM Resorts International 4,75 % 15.10.2028	2.864.156	0,33
675.000	MGM Resorts International 5,50 % 15.04.2027	677.788	0,08
500.000	MGM Resorts International 6,13 % 15.09.2029	508.560	0,06
545.000	MGM Resorts International 6,50 % 15.04.2032	553.780	0,06
800.000	Midwest Gaming Borrower LLC 4,88 % 01.05.2029	770.552	0,09
278.000	MITER Brands Acquisition Holdco Inc 6,75 % 01.04.2032	285.247	0,03
1.045.000	MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01.02.2030	994.213	0,12
647.089	MPH Acquisition Holdings LLC 5,75 % 31.12.2030	533.933	0,06
337.950	MPH Acquisition Holdings LLC 11,50 % 31.12.2030	334.317	0,04
275.000	MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15.02.2032	287.964	0,03
300.000	Nabors Industries Inc 7,38 % 15.05.2027	296.499	0,03
595.000	Nabors Industries Inc 8,88 % 15.08.2031	443.079	0,05
2.275.000	Nabors Industries Inc 9,13 % 31.01.2030	2.178.039	0,25
750.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,13 % 15.12.2030	754.680	0,09
1.400.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,50 % 15.08.2028	1.398.390	0,16
2.020.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,75 % 15.11.2031	2.041.392	0,24
350.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,00 % 15.01.2027	350.382	0,04
375.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,50 % 01.08.2029	382.838	0,04
1.075.000	Navient Corp 5,00 % 15.03.2027	1.069.130	0,12
1.417.000	Navient Corp 5,50 % 15.03.2029	1.388.136	0,16
600.000	Navient Corp 7,88 % 15.06.2032	624.216	0,07
1.570.000	NCR Atleos Corp 9,50 % 01.04.2029	1.718.506	0,20
1.250.000	NCR Voyix Corp 5,00 % 01.10.2028	1.236.500	0,14
1.015.000	NCR Voyix Corp 5,13 % 15.04.2029	999.958	0,12
1.360.000	NESCO Holdings II Inc 5,50 % 15.04.2029	1.321.811	0,15
500.000	New Flyer Holdings Inc 9,25 % 01.07.2030	527.600	0,06
445.000	New Home Co Inc 8,50 % 01.11.2030	453.286	0,05
525.000	New Home Co Inc 9,25 % 01.10.2029	543.874	0,06
435.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	423.024	0,05
245.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	234.357	0,03
680.000	Newell Brands Inc 8,50 % 01.06.2028	716.081	0,08
810.000	Noble Finance II LLC 8,00 % 15.04.2030	824.904	0,10
941.000	Novelis Corp 3,25 % 15.11.2026	925.596	0,11
225.000	Novelis Corp 3,88 % 15.08.2031	201.965	0,02
1.355.000	Novelis Corp 4,75 % 30.01.2030	1.298.889	0,15
515.000	Novelis Corp 6,88 % 30.01.2030	532.500	0,06
188.000	Occidental Petroleum Corp 6,38 % 01.09.2028	195.539	0,02
275.000	Olympus Water US Holding Corp 4,25 % 01.10.2028	261.723	0,03
2.700.000	Olympus Water US Holding Corp 6,25 % 01.10.2029	2.577.636	0,30
420.000	Olympus Water US Holding Corp 7,25 % 15.06.2031	428.522	0,05
2.525.000	Olympus Water US Holding Corp 9,75 % 15.11.2028	2.658.699	0,31
3.025.000	OneMain Finance Corp 3,88 % 15.09.2028	2.898.343	0,34
600.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	553.536	0,06
125.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.01.2028	128.895	0,01
585.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.05.2029	601.602	0,07
800.000	OneMain Finance Corp 6,75 % 15.03.2032	815.528	0,09
44.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.03.2026	44.644	0,01
980.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.09.2032	1.014.476	0,12
2.625.000	Organon & Co 5,13 % 30.04.2031	2.278.920	0,26
25.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6,63 % 13.05.2027	25.042	0,00
20.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7,25 % 15.05.2031	20.507	0,00
1.007.397	P&L Development LLC 12,00 % 15.05.2029	1.015.779	0,12
1.500.000	Park River Holdings Inc 5,63 % 01.02.2029	1.214.730	0,14
250.000	Patrick Industries Inc 4,75 % 01.05.2029	242.670	0,03
1.185.000	Patrick Industries Inc 6,38 % 01.11.2032	1.188.365	0,14
575.000	Penn Entertainment Inc 5,63 % 15.01.2027	573.235	0,07

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
2.310.000	PennyMac Financial Services Inc 4,25 % 15.02.2029	2.216.930	0,26
1.645.000	PennyMac Financial Services Inc 6,88 % 15.05.2032	1.683.608	0,19
150.000	PennyMac Financial Services Inc 7,88 % 15.12.2029	159.468	0,02
370.000	Permian Resources Operating LLC 6,25 % 01.02.2033	373.397	0,04
1.625.000	PG&E Corp 5,25 % 01.07.2030	1.547.845	0,18
235.000	Phinia Inc 6,75 % 15.04.2029	242.327	0,03
1.825.000	PM General Purchaser LLC 9,50 % 01.10.2028	1.272.299	0,15
875.000	Post Holdings Inc 4,50 % 15.09.2031	812.928	0,09
1.450.000	Post Holdings Inc 4,63 % 15.04.2030	1.394.711	0,16
200.000	Post Holdings Inc 5,50 % 15.12.2029	199.206	0,02
455.000	Post Holdings Inc 6,38 % 01.03.2033	459.277	0,05
200.000	PRA Group Inc 5,00 % 01.10.2029	184.398	0,02
500.000	PRA Group Inc 8,38 % 01.02.2028	513.250	0,06
650.000	PRA Group Inc 8,88 % 31.01.2030	675.948	0,08
175.000	Premier Entertainment Sub LLC 5,88 % 01.09.2031	95.408	0,01
1.920.000	Prime Healthcare Services Inc 9,38 % 01.09.2029	1.905.542	0,22
1.945.000	Quikrete Holdings Inc 6,38 % 01.03.2032	2.001.269	0,23
625.000	Quikrete Holdings Inc 6,75 % 01.03.2033	644.706	0,07
510.000	QXO Building Products Inc 6,75 % 30.04.2032	526.539	0,06
3.150.000	Radiate Holdco LLC 4,50 % 15.09.2026	2.699.203	0,31
560.000	Radiate Holdco LLC 6,50 % 15.09.2028	359.290	0,04
100.000	Range Resources Corp 4,75 % 15.02.2030	97.221	0,01
2.612.000	Reworld Holding Corp 4,88 % 01.12.2029	2.484.456	0,29
970.000	Reworld Holding Corp 5,00 % 01.09.2030	918.309	0,11
675.000	RHP Hotel Properties LP 4,50 % 15.02.2029	660.204	0,08
500.000	RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01.04.2032	514.150	0,06
360.000	Rithm Capital Corp 8,00 % 15.07.2030	361.328	0,04
835.000	Rivers Enterprise Borrower LLC 6,63 % 01.02.2033	836.720	0,10
1.640.000	Rocket Cos Inc 6,13 % 01.08.2030	1.671.275	0,19
705.000	Rocket Cos Inc 6,38 % 01.08.2033	721.497	0,08
800.000	Rocket Mortgage LLC 2,88 % 15.10.2026	780.504	0,09
225.000	Rocket Mortgage LLC 3,88 % 01.03.2031	208.595	0,02
2.025.000	Rocket Mortgage LLC 4,00 % 15.10.2033	1.810.998	0,21
100.000	Rockies Express Pipeline LLC 4,80 % 15.05.2030	96.922	0,01
445.000	Rockies Express Pipeline LLC 6,75 % 15.03.2033	464.718	0,05
2.475.000	Rockies Express Pipeline LLC 6,88 % 15.04.2040	2.471.510	0,29
125.000	Rockies Express Pipeline LLC 7,50 % 15.07.2038	127.184	0,01
1.925.000	Roller Bearing Co of America Inc 4,38 % 15.10.2029	1.864.054	0,22
2.175.000	RXO Inc 7,50 % 15.11.2027	2.231.963	0,26
1.970.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	2.022.954	0,23
2.445.000	SBA Communications Corp 3,13 % 01.02.2029	2.309.327	0,27
900.000	Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01.03.2030	866.997	0,10
2.875.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,00 % 01.04.2031	2.637.122	0,31
250.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,38 % 01.02.2032	229.503	0,03
500.000	Sealed Air Corp 6,13 % 01.02.2028	506.925	0,06
365.000	Select Medical Corp 6,25 % 01.12.2032	367.205	0,04
1.699.000	Service Corp International 3,38 % 15.08.2030	1.564.983	0,18
2.175.000	Service Corp International 4,00 % 15.05.2031	2.038.062	0,24
575.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	569.681	0,07
2.505.000	Shea Homes LP 4,75 % 01.04.2029	2.446.032	0,28
650.000	Shift4 Payments LLC 6,75 % 15.08.2032	675.552	0,08
1.075.000	Sinclair Television Group Inc 8,13 % 15.02.2033	1.088.824	0,13
265.000	SM Energy Co 6,75 % 01.08.2029	264.096	0,03
938.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,00 % 01.11.2028	935.843	0,11
1.145.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15.11.2031	1.201.231	0,14
700.000	Snap Inc 6,88 % 01.03.2033	717.892	0,08
190.000	Sprint Capital Corp 8,75 % 15.03.2032	230.504	0,03
200.000	Sprint LLC 7,63 % 01.03.2026	201.730	0,02
2.073.000	SS&C Technologies Inc 5,50 % 30.09.2027	2.073.767	0,24
620.000	Standard Building Solutions Inc 6,50 % 15.08.2032	634.713	0,07
150.000	Standard Industries Inc 3,38 % 15.01.2031	134.715	0,02
2.587.000	Standard Industries Inc 4,38 % 15.07.2030	2.448.492	0,28

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
700.000	Standard Industries Inc 4,75 % 15.01.2028	692.643	0,08
675.000	Standard Industries Inc 5,00 % 15.02.2027	672.962	0,08
1.005.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	996.337	0,12
1.400.000	Starwood Property Trust Inc 4,38 % 15.01.2027	1.385.860	0,16
125.000	Starwood Property Trust Inc 6,00 % 15.04.2030	126.506	0,01
325.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 01.07.2030	335.810	0,04
415.000	Starwood Property Trust Inc 6,50 % 15.10.2030	428.496	0,05
980.000	STL Holding Co LLC 8,75 % 15.02.2029	1.024.796	0,12
1.010.000	Suburban Propane Partners LP 5,00 % 01.06.2031	955.359	0,11
625.000	Suburban Propane Partners LP 5,88 % 01.03.2027	625.113	0,07
1.217.000	Sunoco LP 4,50 % 15.05.2029	1.180.989	0,14
75.000	Sunoco LP 4,50 % 30.04.2030	72.102	0,01
260.000	Sunoco LP 5,88 % 15.03.2028	260.447	0,03
430.000	Sunoco LP 6,25 % 01.07.2033	437.099	0,05
500.000	Sunoco LP 7,00 % 15.09.2028	515.295	0,06
350.000	Sunoco LP 7,00 % 01.05.2029	364.511	0,04
1.525.000	SWF Holdings I Corp 6,50 % 01.10.2029	599.310	0,07
653.000	Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15.01.2028	649.193	0,08
300.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 01.03.2027	300.633	0,03
1.975.000	Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 01.09.2031	1.926.395	0,22
260.000	Tallgrass Energy Partners LP 7,38 % 15.02.2029	267.158	0,03
2.060.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,13 % 01.08.2030	2.048.155	0,24
175.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,75 % 15.01.2028	177.370	0,02
2.075.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,88 % 15.06.2027	2.108.179	0,24
950.000	Tenet Healthcare Corp 4,25 % 01.06.2029	922.051	0,11
6.050.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	5.862.268	0,68
1.670.000	Tenet Healthcare Corp 4,63 % 15.06.2028	1.648.340	0,19
2.600.000	Tenet Healthcare Corp 6,88 % 15.11.2031	2.793.752	0,32
3.550.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	3.510.346	0,41
1.500.000	Terex Corp 5,00 % 15.05.2029	1.465.200	0,17
1.435.000	Terex Corp 6,25 % 15.10.2032	1.438.114	0,17
385.000	Tidewater Inc 9,13 % 15.07.2030	396.069	0,05
850.000	Titan International Inc 7,00 % 30.04.2028	851.615	0,10
365.000	TopBuild Corp 3,63 % 15.03.2029	345.330	0,04
40.000	TopBuild Corp 4,13 % 15.02.2032	37.109	0,00
2.550.000	Tri Pointe Homes Inc 5,25 % 01.06.2027	2.557.369	0,30
1.575.000	Tri Pointe Homes Inc 5,70 % 15.06.2028	1.589.773	0,18
3.730.000	Trident TPI Holdings Inc 12,75 % 31.12.2028	3.970.660	0,46
750.000	TriMas Corp 4,13 % 15.04.2029	712.628	0,08
750.000	Trinity Industries Inc 7,75 % 15.07.2028	781.208	0,09
1.980.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	1.965.922	0,23
1.390.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	1.349.620	0,16
4.075.000	United Rentals North America Inc 3,75 % 15.01.2032	3.743.417	0,43
500.000	United Rentals North America Inc 3,88 % 15.11.2027	490.320	0,06
1.875.000	United Rentals North America Inc 3,88 % 15.02.2031	1.762.650	0,20
600.000	United Rentals North America Inc 4,00 % 15.07.2030	572.580	0,07
1.114.000	United Rentals North America Inc 5,25 % 15.01.2030	1.117.153	0,13
740.000	United Wholesale Mortgage LLC 5,75 % 15.06.2027	738.187	0,09
500.000	Uniti Group LP 4,75 % 15.04.2028	489.735	0,06
3.075.000	Uniti Group LP 10,50 % 15.02.2028	3.258.085	0,38
3.550.000	Univision Communications Inc 6,63 % 01.06.2027	3.541.409	0,41
735.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	745.907	0,09
545.000	UWM Holdings LLC 6,63 % 01.02.2030	545.719	0,06
750.000	Valvoline Inc 3,63 % 15.06.2031	678.765	0,08
185.000	Velocity Vehicle Group LLC 8,00 % 01.06.2029	184.562	0,02
55.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88 % 15.08.2029	51.896	0,01
30.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 4,13 % 15.08.2031	27.788	0,00
575.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15.01.2030	593.021	0,07
1.760.000	Venture Global LNG Inc 7,00 % 15.01.2030	1.781.138	0,21
1.760.000	Venture Global LNG Inc 9,50 % 01.02.2029	1.917.854	0,22
1.330.000	Venture Global LNG Inc 9,88 % 01.02.2032	1.436.294	0,17
686.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,50 % 01.05.2033	734.905	0,09

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90,03 % (30. Juni 2024: 88,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,26 % (30. Juni 2024: 58,18 %) (Fortsetzung)			
652.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7,75 % 01.05.2035	706.357	0,08
515.000	Veritiv Operating Co 10,50 % 30.11.2030	557.791	0,06
40.000	VICI Properties LP 4,25 % 01.12.2026	39.753	0,00
450.000	VICI Properties LP 5,75 % 01.02.2027	456.179	0,05
125.000	Vital Energy Inc 9,75 % 15.10.2030	113.355	0,01
1.740.000	Voyager Parent LLC 9,25 % 01.07.2032	1.813.532	0,21
175.000	VT Topco Inc 8,50 % 15.08.2030	185.866	0,02
370.000	Waste Pro USA Inc 7,00 % 01.02.2033	384.811	0,04
290.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2029	298.590	0,03
555.000	WESCO Distribution Inc 6,38 % 15.03.2033	573.504	0,07
1.320.000	WESCO Distribution Inc 6,63 % 15.03.2032	1.371.902	0,16
1.051.000	WESCO Distribution Inc 7,25 % 15.06.2028	1.063.454	0,12
325.000	WEX Inc 6,50 % 15.03.2033	327.824	0,04
190.000	Whirlpool Corp 6,13 % 15.06.2030	191.758	0,02
1.090.000	White Cap Buyer LLC 6,88 % 15.10.2028	1.088.114	0,13
866.000	William Carter Co 5,63 % 15.03.2027	860.622	0,10
133.000	Williams Scotsman Inc 6,63 % 15.04.2030	138.126	0,02
625.000	Windsor Holdings III LLC 8,50 % 15.06.2030	669.794	0,08
1.335.000	Windstream Services LLC 8,25 % 01.10.2031	1.398.199	0,16
3.675.000	Wolverine World Wide Inc 4,00 % 15.08.2029	3.293.608	0,38
245.000	Wrangler Holdco Corp 6,63 % 01.04.2032	255.141	0,03
300.000	Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01.10.2029	297.657	0,03
460.000	Wynn Resorts Finance LLC 6,25 % 15.03.2033	463.036	0,05
1.965.000	Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15.02.2031	2.093.727	0,24
1.170.000	XPO Inc 6,25 % 01.06.2028	1.186.906	0,14
925.000	XPO Inc 7,13 % 01.06.2031	965.145	0,11
970.000	XPO Inc 7,13 % 01.02.2032	1.015.939	0,12
		486.188.687	**56,26**
Summe Unternehmensanleihen		**777.995.791**	**90,03**
Staatsanleihen: 2,83 % (30. Juni 2024: 7,94 %)			
USA: 2,83 % (30. Juni 2024: 7,94 %)			
6.900.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 30.04.2027	6.899.461	0,80
1.675.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	1.677.225	0,19
1.100.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2025	1.100.000	0,13
5.500.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2026*	5.500.000	0,64
7.550.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034*	7.575.953	0,88
450.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	451.213	0,05
1.200.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.06.2026	1.206.984	0,14
		24.410.836	**2,83**
Summe Staatsanleihen		**24.410.836**	**2,83**
Aktien: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
Kanada: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)			
955	Xplore Inc	3.025	0,00
		3.025	**0,00**
Luxemburg: (0,02 % (30. Juni 2024: 0,02 %)			
952	Codere Group Topco	22.350	0,00
3	Codere Group Topco (in Luxemburg gehandelt)	28	0,00
2.533	Codere New Topco SA	-	0,00
2.742	Intelsat Emergence SA	117.221	0,02
		139.599	**0,02**
Vereinigtes Königreich: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
1.340	Codere Group Topco	31.459	0,00
519	Venator Materials Plc	103.800	0,01
		135.259	**0,01**
USA: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
4.623	Diamond Sports	1.812	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,18 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 0,09 % (30. Juni 2024: 0,10 %) (Fortsetzung)			
11.528	Digicel International Finance Ltd	80.696	0,01
754	Digicel International Finance Ltd Vorzugsaktie	8.869	0,00
2.472	DSG TopCo Inc	33.990	0,01
4.420	Expand Energy Corp	516.875	0,06
4.796	TPC Group Inc	109.109	0,01
201	Xplornet Communications Inc	-	0,00
2.874	Xplornet Communications Inc (in den USA gehandelt)	9.102	0,00
		760.453	**0,09**
Summe Aktien		**1.038.336**	**0,12**
Darlehen: 4,07 % (30. Juni 2024: 2,49 %)			
Kanada: 0,01 % (30. Juni 2024: 0,00 %)			
13.622	Xplornet Communications Inc 2024 USD Super Senior 1st Out Term Loan	12.873	0,00
47.046	Xplornet Communications Inc 2024 USD Takeback Term Loan	34.735	0,01
		47.608	**0,01**
Frankreich: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
1.000.000	Emeria SASU EUR Add-On Term Loan B	1.053.800	0,12
		1.053.800	**0,12**
Irland: 0,95 % (30. Juni 2024: keine)			
6.950.000	Applegreen Ireland 2025 EUR Term Loan B	8.207.203	0,95
		8.207.203	**0,95**
Luxemburg: 0,52 % (30. Juni 2024: 0,03 %)			
3.267.408	Air Newco LLC 2019 GBP Term Loan B	4.365.553	0,50
214.335	Venator Materials LLC 2023 USD Term Loan	174.147	0,02
		4.539.700	**0,52**
Niederlande: 0,87 % (30. Juni 2024: keine)			
5.775.000	Cuppa Bidco BV EUR Term Loan B1	5.849.718	0,68
1.500.000	PHM SF Dutch Bidco BV EUR Term Loan B	1.687.191	0,19
		7.536.909	**0,87**
Vereinigtes Königreich: 0,62 % (30. Juni 2024: 0,44 %)			
3.000.000	INEOS Quattro Holdings UK Ltd 2023 EUR 1st Lien Term Loan B	3.337.653	0,39
1.475.000	IVC Acquisition Ltd 2025 GBP Term Loan B	2.024.641	0,23
		5.362.294	**0,62**
USA: 0,98 % (30. Juni 2024: 1,85 %)			
245.570	Acrisure LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B6	244.693	0,03
998.750	Acrisure LLC 2025 USD Term Loan B	997.502	0,12
348.219	CSC Holdings LLC 2022 USD Term Loan B1	342.999	0,04
17.007	Diamond Sports Group LLC 2025 USD PIK Exit Term Loan	15.370	0,00
617.000	ECO Material Tech Inc USD Term Loan	620.344	0,07
150.000	Foundation Building Materials Holding Co LLC 2025 USD Term Loan	147.657	0,02
375.000	GFL Environmental Inc 2025 USD Term Loan B	374.689	0,04
298.500	Glatfelter Corp USD Term Loan B	292.157	0,03
179.260	GrafTech Finance Inc 2024 USD Delayed Draw Term Loan	179.708	0,02
313.705	GrafTech Finance Inc 2024 USD Term Loan	314.489	0,04
374.063	Hilcorp Energy I LP USD Term Loan B	374.062	0,04
600.000	Level 3 Financing Inc 2025 USD Term Loan B	606.126	0,07
539.687	Likewize Corp USD Term Loan	518.100	0,06
294.752	McAfee LLC 2024 USD 1st Lien Term Loan B	285.847	0,03
214.423	MPH Acquisition Holdings LLC 2025 USD Exchange 1st Out Term Loan	210.670	0,02
399.000	Quikrete Holdings Inc 2025 USD Term Loan B	398.302	0,05
1.267.268	Radiate Holdco LLC 2021 USD Term Loan B	1.100.483	0,13
195.306	Skillsoft Corp 2021 USD Term Loan	177.867	0,02
122.081	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD 1st Lien 2nd Out Term Loan A2	93.036	0,01
228.571	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD FLFO Delayed Draw Term Loan	227.714	0,03
171.429	Springs Windows Fashions LLC 2024 USD FLFO Term Loan A1	170.786	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Darlehen: 4,07 % (30. Juni 2024: 2,49 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 0,98 % (30. Juni 2024: 1,85 %) (Fortsetzung)			
535.390	Tenneco Inc 2022 USD Term Loan A	520.780	0,06
225.000	Vista Management Holding Inc 2025 USD Term Loan B	225.376	0,03
		8.438.757	**0,98**
Summe Darlehen		**35.186.271**	**4,07**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**838.631.234**	**97,05**

Futures-Kontrakte: (0,04) % (30. Juni 2024: 0,05 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	2	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(71)	(0,00)
08.09.2025	106	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(19.286)	(0,00)
08.09.2025	189	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(52.964)	(0,01)
19.09.2025	15	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	72.959	0,01
19.09.2025	7	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	24.405	0,00
19.09.2025	10	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	18.708	0,00
26.09.2025	(127)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(461.191)	(0,05)
30.09.2025	86	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	64.883	0,01
30.09.2025	(12)	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(10.781)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**180.955**	**0,02**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(544.293)**	**(0,06)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(363.338)**	**(0,04)**

Devisenterminkontrakte: 1,24 % (30. Juni 2024: (0,57) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Nettovermögens
01.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 1.430.051	USD 1.963.952	(4.283)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 188.141.440	USD 213.655.903	7.193.823	0,83
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 202.411.191	USD 272.806.766	4.567.248	0,53
02.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 202.396.774	USD 272.806.766	4.547.492	0,53
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 134.148.476	USD 155.732.965	1.737.149	0,20
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 55.573.162	USD 75.603.102	551.536	0,06
02.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 4.996.798	USD 5.683.209	182.280	0,02
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 5.290.533	USD 7.135.599	114.279	0,01
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 2.489.922	USD 2.831.991	90.803	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 3.500.870	USD 4.717.071	80.344	0,01
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 2.389.034	USD 2.726.839	77.527	0,01
02.07.2025	1	UBS	GBP 1.051.986	USD 1.422.856	18.732	0,00
02.07.2025	1	Citibank	GBP 742.159	USD 1.004.231	12.786	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.963.956	GBP 1.430.051	4.287	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 95.507	USD 116.278	3.706	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	CHF 1.135	USD 1.387	39	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 294	CHF 241	(9)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 115.844	EUR 100.000	(1.541)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 147.356	GBP 109.005	(2.019)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 406.466	EUR 351.943	(6.662)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 680.531	EUR 585.574	(6.845)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 921.716	GBP 678.034	(7.428)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 621.521	EUR 536.434	(8.172)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 5.359.787	EUR 4.573.675	(9.019)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 886.812	GBP 654.310	(9.821)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 773.090	GBP 571.499	(10.064)	(0,00)
02.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 731.496	GBP 543.267	(12.969)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 1.073.718	GBP 793.705	(13.935)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 2.577.476	GBP 1.893.469	(17.237)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 1.537.555	EUR 1.325.437	(18.308)	(0,00)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.255.138	GBP 929.718	(18.901)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 790.203	EUR 695.426	(26.123)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 1.405.297	EUR 1.221.307	(28.334)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1,24 % (30. Juni 2024: (0,57) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Bank of America	USD 989.770	EUR 870.243	(31.764)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 2.515.948	GBP 1.860.046	(32.964)	(0,00)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 2.218.424	EUR 1.950.523	(71.197)	(0,01)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 2.948.117	EUR 2.577.413	(77.378)	(0,01)
02.07.2025	1	Citibank	USD 15.981.517	GBP 11.823.945	(221.416)	(0,03)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 70.126.148	GBP 51.957.303	(1.073.500)	(0,13)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 145.552.705	EUR 127.779.026	(4.440.634)	(0,52)
04.08.2025	1	Citibank	EUR 4.573.675	USD 5.371.541	8.979	0,00
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 75.613.789	GBP 55.573.162	(551.908)	(0,07)
04.08.2025	1	Bank of America	USD 156.073.568	EUR 134.148.475	(1.740.100)	(0,20)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**19.191.010**	**2,21**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(8.442.531)**	**(0,97)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**10.748.479**	**1,24**

Credit Default Swaps: keine (30. Juni 2024: 0,22 %)

Total Return Swap: (0,03) % (30. Juni 2024: (0,04) %)

Währung	Nennwert	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	1.550.000	Morgan Stanley	20.12.2025	(57.909)	(0,01)
USD	2.470.000	Morgan Stanley	20.09.2025	(92.388)	(0,01)
USD	3.710.000	Morgan Stanley	20.12.2025	(90.131)	(0,01)
Total Return Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert				**(240.428)**	**(0,03)**
Total Return Swaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert				**(240.428)**	**(0,03)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**848.775.947**	**98,22**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,93 %)	10.860.830	1,26
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: (0,90) %)	4.501.814	0,52
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**864.138.591**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 7.047.032 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	89,30
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	3,91
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,14
Sonstige Vermögenswerte	4,63
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 0,96 % (30. Juni 2024: keine)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kaimaninseln: 0,96 % (30. Juni 2024: keine)			
250.000	ICG US Clo 2020-1 Ltd 5,37 % 20.01.2035	250.001	0,96
		250.001	**0,96**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**250.001**	**0,96**
Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %)			
Australien: 0,91 % (30. Juni 2024: 0,48 %)			
100.000	NBN Co Ltd 3,38 % 29.11.2032	118.238	0,45
100.000	Woolworths Group Ltd 3,75 % 25.10.2032	118.374	0,46
		236.612	**0,91**
Belgien: 3,72 % (30. Juni 2024: 3,10 %)			
100.000	Ageas SA 4,75 % 01.12.2028	137.410	0,53
100.000	Barry Callebaut Services NV 4,25 % 19.08.2031	118.100	0,45
100.000	Elia Group SA 3,88 % 11.06.2031	119.605	0,46
100.000	FLUVIUS System Operator CV 3,88 % 09.05.2033	119.927	0,46
100.000	KBC Group NV 4,88 % 25.04.2033	122.023	0,47
100.000	Proximus SADP 3,75 % 08.04.2035	116.917	0,45
100.000	Proximus SADP 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	117.267	0,45
100.000	Syensqo SA 3,38 % 28.05.2031	117.573	0,45
		968.822	**3,72**
Bermuda: 0,32 % (30. Juni 2024: keine)			
35.000	RenaissanceRe Holdings Ltd 5,75 % 05.06.2033	35.994	0,14
45.000	RenaissanceRe Holdings Ltd 5,80 % 01.04.2035	46.200	0,18
		82.194	**0,32**
Kanada: 1,87 % (30. Juni 2024: 0,87 %)			
15.000	Algonquin Power & Utilities Corp 5,37 % 15.06.2026	15.092	0,06
15.000	Alimentation Couche-Tard Inc 5,27 % 12.02.2034	15.029	0,06
50.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	50.519	0,19
50.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,00 % 07.12.2033	52.183	0,20
65.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,35 % 22.03.2054	66.103	0,25
50.000	Nutrien Ltd 5,25 % 12.03.2032	50.930	0,19
40.000	Nutrien Ltd 5,40 % 21.06.2034	40.602	0,16
200.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 4,13 % 01.02.2029	196.898	0,76
		487.356	**1,87**
Dänemark: keine (30. Juni 2024: 0,53 %)			
Finnland: keine (30. Juni 2024: 0,36 %)			
Frankreich: 8,45 % (30. Juni 2024: 11,02 %)			
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,00 % 07.05.2030	117.182	0,45
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,88 % 16.06.2032	119.258	0,46
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,75 % 13.07.2027	201.522	0,77
100.000	BNP Paribas SA 2,50 % 31.03.2032	116.435	0,45
100.000	BNP Paribas SA 4,16 % 28.08.2034	120.041	0,46
200.000	BNP Paribas SA 4,79 % 09.05.2029	200.958	0,77
250.000	BPCE SA 5,98 % 18.01.2027	251.675	0,97
250.000	BPCE SA 6,03 % 28.05.2036	257.635	0,99
100.000	Engie SA 5,13 % (unbegrenzte Laufzeit)	122.966	0,47
100.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3,75 % 30.04.2029	120.439	0,46
100.000	ITM Entreprises SASU 4,13 % 29.01.2030	118.870	0,46
200.000	Societe Generale SA 5,52 % 19.01.2028	202.190	0,78
100.000	Sogecap SA 6,50 % 16.05.2044	132.582	0,51
100.000	TDF Infrastructure SASU 4,13 % 23.10.2031	118.713	0,45
		2.200.466	**8,45**
Deutschland: 3,63 % (30. Juni 2024: 3,47 %)			
100.000	Allianz SE 4,60 % 07.09.2038	122.399	0,47
100.000	Amprion GmbH 3,13 % 27.08.2030	117.407	0,45
100.000	Deutsche Bank AG 3,00 % 16.06.2029	117.381	0,45
100.000	Deutsche Bank AG 5,63 % 19.05.2031	119.373	0,46
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 1,38 % 31.08.2081	109.608	0,42

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Deutschland: 3,63 % (30. Juni 2024: 3,47 %) (Fortsetzung)			
100.000	Eurogrid GmbH 3,60 % 01.02.2029	120.490	0,46
100.000	Jefferies GmbH 3,37 % 06.02.2028	117.283	0,45
100.000	Volkswagen Bank GmbH 4,63 % 03.05.2031	123.138	0,47
		947.079	**3,63**
Hongkong: 0,42 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
100.000	AIA Group Ltd 0,88 % 09.09.2033	108.603	0,42
		108.603	**0,42**
Irland: 0,90 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	CA Auto Bank SpA 2,75 % 07.07.2028	117.366	0,45
100.000	Fiserv Funding ULC 2,88 % 15.06.2028	117.883	0,45
		235.249	**0,90**
Italien: 1,87 % (30. Juni 2024: 0,91 %)			
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,13 % 29.08.2031	129.349	0,50
100.000	Leasys SpA 2,88 % 17.08.2027	117.932	0,45
100.000	Leasys SpA 4,63 % 16.02.2027	120.905	0,46
100.000	Prysmian SpA 3,63 % 28.11.2028	119.588	0,46
		487.774	**1,87**
Japan: 1,17 % (30. Juni 2024: 1,47 %)			
200.000	Nomura Holdings Inc 2,17 % 14.07.2028	186.658	0,72
100.000	Nomura Holdings Inc 3,46 % 28.05.2030	118.099	0,45
		304.757	**1,17**
Luxemburg: 2,48 % (30. Juni 2024: 1,76 %)			
25.000	Genpact Luxembourg Sarl 1,75 % 10.04.2026	24.393	0,09
40.000	Genpact Luxembourg Sarl 6,00 % 04.06.2029	41.460	0,16
100.000	Logicor Financing Sarl 4,25 % 18.07.2029	120.831	0,47
100.000	P3 Group Sarl 4,63 % 13.02.2030	122.181	0,47
100.000	Pentair Finance Sarl 4,50 % 01.07.2029	99.838	0,38
100.000	SELP Finance Sarl 3,75 % 10.08.2027	119.367	0,46
100.000	SIX Finance Luxembourg SA 3,25 % 30.05.2030	117.582	0,45
		645.652	**2,48**
Niederlande: 4,29 % (30. Juni 2024: 5,91 %)			
200.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	201.034	0,77
100.000	Iberdrola International BV 1,45 % (unbegrenzte Laufzeit)	114.320	0,44
100.000	Iberdrola International BV 2,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	111.417	0,43
100.000	ING Groep NV 4,13 % 24.08.2033	119.981	0,46
100.000	Koninklijke Philips NV 3,75 % 31.05.2032	119.519	0,46
100.000	NXP BV 3,40 % 01.05.2030	94.675	0,36
100.000	Pfizer Netherlands International Finance BV 3,25 % 19.05.2032	118.511	0,45
100.000	TenneT Holding BV 4,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	119.904	0,46
100.000	Volkswagen International Finance NV 5,49 % (unbegrenzte Laufzeit)	118.553	0,46
		1.117.914	**4,29**
Norwegen: 0,69 % (30. Juni 2024: 0,59 %)			
180.000	Yara International ASA 4,75 % 01.06.2028	180.405	0,69
		180.405	**0,69**
Spanien: 0,79 % (30. Juni 2024: 2,24 %)			
200.000	Banco Santander SA 5,54 % 14.03.2030	205.958	0,79
		205.958	**0,79**
Schweden: 0,46 % (30. Juni 2024: 0,43 %)			
100.000	Swedbank AB 3,63 % 23.08.2032	119.062	0,46
		119.062	**0,46**
Schweiz: keine (30. Juni 2024: 1,30 %)			
Vereinigtes Königreich: 6,34 % (30. Juni 2024: 5,15 %)			
100.000	Barclays Plc 8,41 % 14.11.2032	146.394	0,56
100.000	Co-Operative Bank Holdings Plc 5,58 % 19.09.2028	138.755	0,53
100.000	Experian Finance Plc 3,51 % 15.12.2033	117.293	0,45
200.000	HSBC Holdings Plc 5,29 % 19.11.2030	204.288	0,78
100.000	HSBC Holdings Plc 5,81 % 22.05.2033	140.736	0,54
100.000	Lloyds Banking Group Plc 6,63 % 02.06.2033	141.934	0,55

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich: 6,34 % (30. Juni 2024: 5,15 %) (Fortsetzung)			
100.000	National Gas Transmission Plc 4,25 % 05.04.2030	122.595	0,47
100.000	Northumbrian Water Finance Plc 4,50 % 14.02.2031	131.704	0,51
100.000	Santander UK Plc 3,35 % 25.03.2030	118.768	0,46
100.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 5,13 % 22.05.2034	133.689	0,51
100.000	United Utilities Water Finance Plc 3,50 % 27.02.2033	116.505	0,45
100.000	Wessex Water Services Finance Plc 6,13 % 19.09.2034	138.405	0,53
		1.651.066	**6,34**
USA: 56,63 % (30. Juni 2024: 56,84 %)			
125.000	AbbVie Inc 4,05 % 21.11.2039	109.521	0,42
40.000	AbbVie Inc 5,50 % 15.03.2064	38.795	0,15
60.000	AEP Texas Inc 5,40 % 01.06.2033	60.934	0,23
20.000	AEP Texas Inc 5,45 % 15.05.2029	20.671	0,08
10.000	AEP Transmission Co LLC 5,38 % 15.06.2035	10.216	0,04
20.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,00 % 18.05.2032	16.601	0,06
55.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3,00 % 18.05.2051	33.350	0,13
5.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,25 % 15.05.2036	4.901	0,02
100.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,50 % 01.10.2035	101.047	0,39
15.000	Ally Financial Inc 5,54 % 17.01.2031	15.197	0,06
10.000	Ally Financial Inc 5,74 % 15.05.2029	10.182	0,04
15.000	American Homes 4 Rent LP 4,95 % 15.06.2030	15.148	0,06
100.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	117.501	0,45
100.000	American Honda Finance Corp 3,95 % 19.03.2032	119.599	0,46
95.000	American International Group Inc 5,13 % 27.03.2033	96.582	0,37
25.000	American International Group Inc 5,45 % 07.05.2035	25.614	0,10
100.000	American Tower Corp 1,50 % 31.01.2028	93.138	0,36
20.000	American Tower Corp 1,88 % 15.10.2030	17.393	0,07
20.000	American Tower Corp 3,80 % 15.08.2029	19.447	0,07
30.000	American Tower Corp 5,20 % 15.02.2029	30.718	0,12
20.000	American Tower Corp 5,40 % 31.01.2035	20.425	0,08
35.000	American Tower Corp 5,55 % 15.07.2033	36.111	0,14
25.000	Amgen Inc 5,25 % 02.03.2033	25.605	0,10
15.000	Amgen Inc 5,60 % 02.03.2043	14.877	0,06
55.000	Amgen Inc 5,65 % 02.03.2053	53.720	0,21
20.000	Amrize Finance US LLC 4,95 % 07.04.2030	20.267	0,08
25.000	Amrize Finance US LLC 5,40 % 07.04.2035	25.367	0,10
47.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,90 % 01.02.2046	43.052	0,16
60.000	Apple Inc 2,70 % 05.08.2051	37.543	0,14
20.000	Apple Inc 3,85 % 04.08.2046	16.191	0,06
20.000	Arthur J Gallagher & Co 5,15 % 15.02.2035	20.011	0,08
100.000	Ascension Health 2,53 % 15.11.2029	93.253	0,36
154.000	AT&T Inc 3,65 % 15.09.2059	103.271	0,40
60.000	AT&T Inc 3,80 % 01.12.2057	41.979	0,16
10.000	AutoNation Inc 1,95 % 01.08.2028	9.276	0,04
50.000	AutoNation Inc 4,75 % 01.06.2030	49.750	0,19
26.000	AutoNation Inc 5,89 % 15.03.2035	26.360	0,10
15.000	AutoZone Inc 1,65 % 15.01.2031	12.846	0,05
25.000	Avangrid Inc 3,80 % 01.06.2029	24.412	0,09
225.000	Bank of America Corp 1,90 % 23.07.2031	197.617	0,76
100.000	Bank of America Corp 2,30 % 21.07.2032	87.132	0,33
20.000	Bank of America Corp 2,57 % 20.10.2032	17.605	0,07
75.000	Bank of America Corp 2,65 % 11.03.2032	67.262	0,26
95.000	Bank of America Corp 2,69 % 22.04.2032	85.300	0,33
10.000	Bank of America Corp 2,97 % 04.02.2033	8.953	0,03
90.000	Bank of America Corp 5,29 % 25.04.2034	91.833	0,35
50.000	Bank of America Corp 5,52 % 25.10.2035	49.877	0,19
10.000	BlackRock Funding Inc 5,35 % 08.01.2055	9.749	0,04
35.000	BMW US Capital LLC 5,05 % 21.03.2030	35.652	0,14
100.000	Booking Holdings Inc 4,13 % 09.05.2038	117.854	0,45
25.000	Bristol-Myers Squibb Co 3,70 % 15.03.2052	18.202	0,07
25.000	Bristol-Myers Squibb Co 4,13 % 15.06.2039	22.208	0,08
15.000	Bristol-Myers Squibb Co 4,25 % 26.10.2049	12.146	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,63 % (30. Juni 2024: 56,84 %) (Fortsetzung)			
10.000	Brixmor Operating Partnership LP 2,50 % 16.08.2031	8.717	0,03
90.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,05 % 01.07.2030	87.366	0,34
20.000	Brixmor Operating Partnership LP 5,20 % 01.04.2032	20.199	0,08
15.000	Brixmor Operating Partnership LP 5,50 % 15.02.2034	15.156	0,06
24.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	20.244	0,08
100.000	Broadcom Inc 3,19 % 15.11.2036	82.891	0,32
76.000	Broadcom Inc 3,42 % 15.04.2033	68.838	0,26
185.000	Broadstone Net Lease LLC 2,60 % 15.09.2031	157.346	0,60
65.000	Cantor Fitzgerald LP 7,20 % 12.12.2028	69.028	0,26
10.000	Capital One Financial Corp 5,46 % 26.07.2030	10.293	0,04
50.000	Capital One Financial Corp 6,18 % 30.01.2036	50.819	0,19
15.000	Capital One Financial Corp 7,62 % 30.10.2031	16.947	0,06
25.000	Cargill Inc 4,76 % 23.11.2045	22.293	0,09
55.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	53.632	0,21
20.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	20.176	0,08
60.000	CF Industries Inc 4,95 % 01.06.2043	53.363	0,20
148.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.03.2042	105.598	0,41
5.000	Children's Hospital Corp 2,59 % 01.02.2050	3.016	0,01
25.000	Chubb INA Holdings LLC 5,00 % 15.03.2034	25.461	0,10
45.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	39.865	0,15
40.000	Citigroup Inc 2,67 % 29.01.2031	36.648	0,14
200.000	Citigroup Inc 2,98 % 05.11.2030	187.074	0,72
50.000	Citigroup Inc 5,33 % 27.03.2036	50.387	0,19
45.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	45.873	0,18
110.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	112.941	0,43
125.000	CNA Financial Corp 3,90 % 01.05.2029	122.511	0,47
5.000	CNA Financial Corp 5,13 % 15.02.2034	5.006	0,02
100.000	Comcast Corp 3,45 % 01.02.2050	68.755	0,26
35.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	35.844	0,14
100.000	Commonwealth Edison Co 2,75 % 01.09.2051	60.920	0,23
50.000	Connecticut Light & Power Co 4,90 % 01.07.2033	50.038	0,19
15.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,13 % 15.05.2049	11.811	0,05
35.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,30 % 01.12.2056	27.525	0,11
60.000	Constellation Brands Inc 2,25 % 01.08.2031	52.046	0,20
20.000	Constellation Brands Inc 4,80 % 01.05.2030	20.149	0,08
3.000	Corebridge Financial Inc 3,90 % 05.04.2032	2.816	0,01
5.000	Corebridge Financial Inc 4,35 % 05.04.2042	4.192	0,02
100.000	Corebridge Global Funding 4,85 % 06.06.2030	100.882	0,39
30.000	Cox Communications Inc 2,95 % 01.10.2050	17.017	0,07
55.000	Cox Communications Inc 5,45 % 01.09.2034	54.242	0,21
125.000	CVS Health Corp 4,78 % 25.03.2038	114.681	0,44
75.000	Delta Air Lines Inc 4,75 % 20.10.2028	75.154	0,29
10.000	Dow Chemical Co 6,90 % 15.05.2053	10.763	0,04
5.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,65 % 15.10.2054	4.788	0,02
115.000	Elevance Health Inc 3,60 % 15.03.2051	80.947	0,31
100.000	Equifax Inc 5,10 % 01.06.2028	101.926	0,39
75.000	ERAC USA Finance LLC 4,50 % 15.02.2045	64.664	0,25
85.000	ERP Operating LP 4,95 % 15.06.2032	85.909	0,33
40.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,13 % 15.10.2052	24.788	0,09
80.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,50 % 15.10.2050	54.652	0,21
34.000	Expedia Group Inc 5,40 % 15.02.2035	34.232	0,13
25.000	FactSet Research Systems Inc 2,90 % 01.03.2027	24.407	0,09
15.000	Ferguson Enterprises Inc 5,00 % 03.10.2034	14.884	0,06
40.000	Fifth Third Bancorp 6,34 % 27.07.2029	42.120	0,16
25.000	First Horizon Corp 5,51 % 07.03.2031	25.361	0,10
100.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co 4,30 % 15.01.2029	99.074	0,38
30.000	Fiserv Inc 5,45 % 15.03.2034	30.677	0,12
55.000	Florida Gas Transmission Co LLC 2,30 % 01.10.2031	47.607	0,18
30.000	Florida Gas Transmission Co LLC 5,75 % 15.07.2035	30.709	0,12
10.000	Flowserve Corp 2,80 % 15.01.2032	8.703	0,03
50.000	FMC Corp 5,65 % 18.05.2033	49.447	0,19
25.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	21.080	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 56,63 % (30. Juni 2024: 56,84 %) (Fortsetzung)			
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,95 % 28.05.2027	198.720	0,76
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,88 % 07.11.2029	200.626	0,77
45.000	Fortinet Inc 2,20 % 15.03.2031	39.630	0,15
60.000	General Mills Inc 5,25 % 30.01.2035	60.292	0,23
80.000	General Motors Financial Co Inc 2,40 % 10.04.2028	75.210	0,29
35.000	General Motors Financial Co Inc 2,70 % 10.06.2031	30.603	0,12
35.000	General Motors Financial Co Inc 4,90 % 06.10.2029	34.956	0,13
35.000	General Motors Financial Co Inc 5,00 % 09.04.2027	35.216	0,13
50.000	General Motors Financial Co Inc 5,35 % 07.01.2030	50.584	0,19
25.000	General Motors Financial Co Inc 5,55 % 15.07.2029	25.534	0,10
45.000	General Motors Financial Co Inc 5,80 % 07.01.2029	46.353	0,18
100.000	Georgia-Pacific LLC 2,30 % 30.04.2030	90.934	0,35
15.000	Gilead Sciences Inc 4,80 % 01.04.2044	13.696	0,05
150.000	Global Payments Inc 4,88 % 17.03.2031	184.663	0,71
120.000	Goldman Sachs Group Inc 1,99 % 27.01.2032	103.883	0,40
110.000	Goldman Sachs Group Inc 2,62 % 22.04.2032	97.844	0,38
65.000	Goldman Sachs Group Inc 5,02 % 23.10.2035	64.215	0,25
50.000	Goldman Sachs Group Inc 5,05 % 23.07.2030	50.801	0,19
50.000	Goldman Sachs Group Inc 5,56 % 19.11.2045	49.238	0,19
150.000	Goldman Sachs Group Inc 6,48 % 24.10.2029	159.156	0,61
60.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 2,20 % 01.06.2030	53.749	0,21
15.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,20 % 15.06.2029	15.305	0,06
10.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,88 % 15.06.2054	9.728	0,04
100.000	Healthpeak OP LLC 2,88 % 15.01.2031	91.201	0,35
50.000	Healthpeak OP LLC 5,38 % 15.02.2035	50.511	0,19
40.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4,55 % 15.10.2029	39.804	0,15
15.000	Host Hotels & Resorts LP 2,90 % 15.12.2031	13.147	0,05
10.000	Host Hotels & Resorts LP 5,70 % 01.07.2034	10.054	0,04
85.000	Huntington Bancshares Inc 5,71 % 02.02.2035	86.847	0,33
35.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	36.717	0,14
15.000	Hyatt Hotels Corp 5,25 % 30.06.2029	15.261	0,06
20.000	IDEX Corp 4,95 % 01.09.2029	20.310	0,08
25.000	Illumina Inc 4,65 % 09.09.2026	25.029	0,10
25.000	Illumina Inc 5,80 % 12.12.2025	25.075	0,10
10.000	Ingersoll Rand Inc 5,70 % 14.08.2033	10.470	0,04
10.000	Intel Corp 4,10 % 11.05.2047	7.499	0,03
20.000	Intel Corp 4,90 % 05.08.2052	16.530	0,06
20.000	Intel Corp 5,60 % 21.02.2054	18.325	0,07
20.000	Intel Corp 5,70 % 10.02.2053	18.595	0,07
5.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,15 % 15.04.2032	4.739	0,02
25.000	IQVIA Inc 6,25 % 01.02.2029	26.124	0,10
50.000	ITC Holdings Corp 5,65 % 09.05.2034	51.261	0,20
50.000	Jefferies Financial Group Inc 2,63 % 15.10.2031	43.505	0,17
70.000	Jefferies Financial Group Inc 2,75 % 15.10.2032	59.068	0,23
15.000	Jefferies Financial Group Inc 5,88 % 21.07.2028	15.557	0,06
100.000	Johnson & Johnson 3,35 % 26.02.2037	116.175	0,45
65.000	Johnson & Johnson 3,75 % 03.03.2047	52.098	0,20
415.000	JPMorgan Chase & Co 1,95 % 04.02.2032	360.025	1,38
35.000	JPMorgan Chase & Co 2,07 % 01.06.2029	32.847	0,13
95.000	JPMorgan Chase & Co 5,00 % 22.07.2030	96.722	0,37
5.000	JPMorgan Chase & Co 5,01 % 23.01.2030	5.092	0,02
20.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	20.361	0,08
45.000	JPMorgan Chase & Co 5,58 % 22.04.2030	46.737	0,18
45.000	JPMorgan Chase & Co 5,77 % 22.04.2035	47.258	0,18
40.000	Kaiser Foundation Hospitals 2,81 % 01.06.2041	28.609	0,11
60.000	KeyCorp 2,25 % 06.04.2027	57.867	0,22
16.000	KeyCorp 5,12 % 04.04.2031	16.186	0,06
50.000	KeyCorp 6,40 % 06.03.2035	53.335	0,20
20.000	Kimco Realty OP LLC 1,90 % 01.03.2028	18.921	0,07
65.000	Kimco Realty OP LLC 2,70 % 01.10.2030	59.676	0,23
15.000	Kimco Realty OP LLC 4,85 % 01.03.2035	14.683	0,06
60.000	Kimco Realty OP LLC 6,40 % 01.03.2034	65.279	0,25

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 56,63 % (30. Juni 2024: 56,84 %) (Fortsetzung)			
20.000	Laboratory Corp of America Holdings 4,80 % 01.10.2034	19.586	0,07
50.000	Lennox International Inc 5,50 % 15.09.2028	51.538	0,20
50.000	Liberty Mutual Group Inc 3,95 % 15.10.2050	36.615	0,14
25.000	Liberty Mutual Group Inc 5,50 % 15.06.2052	23.111	0,09
20.000	Lincoln Financial Global Funding 5,30 % 13.01.2030	20.578	0,08
50.000	Lincoln National Corp 5,85 % 15.03.2034	51.457	0,20
55.000	LPL Holdings Inc 6,75 % 17.11.2028	58.673	0,22
70.000	M&T Bank Corp 5,39 % 16.01.2036	69.670	0,27
75.000	Markel Group Inc 3,45 % 07.05.2052	50.407	0,19
15.000	Marriott International Inc 2,85 % 15.04.2031	13.623	0,05
30.000	Mars Inc 5,00 % 01.03.2032	30.401	0,12
50.000	Mars Inc 5,20 % 01.03.2035	50.588	0,19
45.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,00 % 15.03.2035	44.969	0,17
65.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,40 % 15.03.2055	62.652	0,24
25.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,45 % 15.03.2053	24.243	0,09
15.000	Martin Marietta Materials Inc 2,40 % 15.07.2031	13.224	0,05
20.000	Martin Marietta Materials Inc 5,15 % 01.12.2034	20.090	0,08
40.000	Massachusetts Institute of Technology 3,07 % 01.04.2052	26.839	0,10
40.000	Massachusetts Institute of Technology 3,96 % 01.07.2038	36.414	0,14
30.000	Microchip Technology Inc 4,90 % 15.03.2028	30.351	0,12
200.000	Morgan Stanley 1,79 % 13.02.2032	171.064	0,66
15.000	Morgan Stanley 2,94 % 21.01.2033	13.387	0,05
60.000	Morgan Stanley 4,65 % 18.10.2030	60.124	0,23
60.000	Morgan Stanley 5,17 % 16.01.2030	61.264	0,23
100.000	Morgan Stanley 5,21 % 24.10.2035	134.925	0,52
35.000	Morgan Stanley 5,25 % 21.04.2034	35.612	0,14
25.000	Morgan Stanley 5,32 % 19.07.2035	25.303	0,10
60.000	Morgan Stanley 5,42 % 21.07.2034	61.486	0,24
50.000	Morgan Stanley 5,83 % 19.04.2035	52.414	0,20
120.000	Motorola Solutions Inc 2,75 % 24.05.2031	107.804	0,41
60.000	Motorola Solutions Inc 5,55 % 15.08.2035	61.186	0,23
155.000	New York State Electric & Gas Corp 3,25 % 01.12.2026	152.708	0,59
150.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,25 % 01.06.2030	135.210	0,52
10.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,00 % 15.01.2052	6.269	0,02
40.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,90 % 15.03.2055	40.138	0,15
25.000	Nordson Corp 4,50 % 15.12.2029	25.010	0,10
5.000	Nordson Corp 5,60 % 15.09.2028	5.156	0,02
50.000	Northern States Power Co 5,65 % 15.06.2054	50.463	0,19
25.000	NSTAR Electric Co 3,10 % 01.06.2051	16.380	0,06
25.000	NSTAR Electric Co 4,95 % 15.09.2052	22.234	0,09
10.000	Nuveen LLC 5,55 % 15.01.2030	10.417	0,04
35.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 4,15 % 01.06.2032	33.785	0,13
20.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 4,55 % 15.09.2032	19.756	0,08
95.000	Oracle Corp 3,60 % 01.04.2050	66.393	0,25
20.000	Oracle Corp 3,85 % 15.07.2036	17.583	0,07
15.000	Orlando Health Obligated Group 5,48 % 01.10.2035	15.364	0,06
25.000	Otis Worldwide Corp 5,13 % 19.11.2031	25.745	0,10
50.000	Owens Corning 3,95 % 15.08.2029	48.981	0,19
20.000	Pacific Gas & Electric Co 6,15 % 01.03.2055	18.747	0,07
20.000	Pacific Gas and Electric Co 4,00 % 01.12.2046	14.305	0,05
30.000	Pacific Gas and Electric Co 4,95 % 01.07.2050	24.175	0,09
150.000	Pacific Life Global Funding II 4,85 % 10.02.2030	152.460	0,58
50.000	PECO Energy Co 4,60 % 15.05.2052	42.725	0,16
60.000	Penske Truck Leasing Co LP 1,70 % 15.06.2026	58.355	0,22
25.000	Penske Truck Leasing Co LP 4,40 % 01.07.2027	24.986	0,10
30.000	Penske Truck Leasing Co LP 5,55 % 01.05.2028	30.821	0,12
25.000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 5,25 % 15.08.2032	25.223	0,10
25.000	PNC Financial Services Group Inc 6,88 % 20.10.2034	27.937	0,11
75.000	PPL Electric Utilities Corp 4,15 % 15.06.2048	60.889	0,23
25.000	PPL Electric Utilities Corp 4,85 % 15.02.2034	25.030	0,10
80.000	Prologis LP 2,25 % 15.04.2030	72.737	0,28
100.000	Prologis LP 5,25 % 15.05.2035	101.307	0,39

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 56,63 % (30. Juni 2024: 56,84 %) (Fortsetzung)			
100.000	Providence St Joseph Health Obligated Group 2,53 % 01.10.2029	92.421	0,35
35.000	Public Service Co of New Hampshire 2,20 % 15.06.2031	30.788	0,12
35.000	Public Service Electric & Gas Co 5,05 % 01.03.2035	35.398	0,14
100.000	Public Service Electric and Gas Co 2,45 % 15.01.2030	92.369	0,35
75.000	Public Service Electric and Gas Co 3,10 % 15.03.2032	68.647	0,26
40.000	Puget Energy Inc 2,38 % 15.06.2028	37.786	0,14
15.000	Realty Income Corp 1,80 % 15.03.2033	12.099	0,05
10.000	Realty Income Corp 2,20 % 15.06.2028	9.446	0,04
50.000	Realty Income Corp 5,13 % 15.04.2035	50.067	0,19
20.000	Regal Rexnord Corp 6,05 % 15.02.2026	20.111	0,08
25.000	RELX Capital Inc 4,75 % 20.05.2032	25.162	0,10
42.000	RELX Capital Inc 5,25 % 27.03.2035	42.939	0,16
200.000	Roche Holdings Inc 2,61 % 13.12.2051	122.320	0,47
75.000	San Diego Gas & Electric Co 4,15 % 15.05.2048	58.243	0,22
60.000	Sentara Health 2,93 % 01.11.2051	37.430	0,14
100.000	Sherwin-Williams Co 3,30 % 15.05.2050	67.246	0,26
55.000	Simon Property Group LP 2,45 % 13.09.2029	51.104	0,20
20.000	Skyworks Solutions Inc 1,80 % 01.06.2026	19.446	0,07
50.000	Southern California Edison Co 3,65 % 01.06.2051	32.981	0,13
5.000	Southern California Edison Co 4,00 % 01.04.2047	3.593	0,01
10.000	Southern California Edison Co 4,13 % 01.03.2048	7.260	0,03
15.000	Southern California Edison Co 4,65 % 01.10.2043	12.120	0,05
75.000	Southern Natural Gas Co LLC 4,80 % 15.03.2047	62.414	0,24
75.000	Southwest Airlines Co 5,13 % 15.06.2027	75.676	0,29
55.000	Sun Communities Operating LP 2,30 % 01.11.2028	51.448	0,20
165.000	Sun Communities Operating LP 2,70 % 15.07.2031	146.167	0,56
75.000	Sun Communities Operating LP 4,20 % 15.04.2032	71.210	0,27
15.000	T-Mobile USA Inc 2,55 % 15.02.2031	13.438	0,05
75.000	T-Mobile USA Inc 3,00 % 15.02.2041	54.833	0,21
150.000	T-Mobile USA Inc 3,88 % 15.04.2030	145.642	0,56
50.000	Toll Brothers Finance Corp 4,88 % 15.03.2027	50.146	0,19
15.000	Toyota Motor Credit Corp 4,80 % 05.01.2034	14.989	0,06
10.000	Trinity Health Corp 2,63 % 01.12.2040	7.191	0,03
15.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	15.448	0,06
20.000	Truist Financial Corp 5,71 % 24.01.2035	20.724	0,08
10.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	10.442	0,04
30.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	32.457	0,12
5.000	Trustees of the University of Pennsylvania 2,40 % 01.10.2050	2.889	0,01
25.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	24.822	0,10
15.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	14.564	0,06
50.000	UnitedHealth Group Inc 2,90 % 15.05.2050	31.116	0,12
50.000	UnitedHealth Group Inc 5,20 % 15.04.2063	44.491	0,17
25.000	UnitedHealth Group Inc 5,63 % 15.07.2054	24.237	0,09
55.000	UnitedHealth Group Inc 5,80 % 15.03.2036	57.754	0,22
60.000	University of Southern California 2,95 % 01.10.2051	38.581	0,15
24.000	University of Southern California 4,98 % 01.10.2053	22.128	0,08
75.000	Unum Group 4,13 % 15.06.2051	55.864	0,21
5.000	Unum Group 6,00 % 15.06.2054	4.920	0,02
145.000	US Bancorp 2,68 % 27.01.2033	127.140	0,49
20.000	US Bancorp 5,84 % 12.06.2034	21.004	0,08
65.000	Verisk Analytics Inc 5,25 % 15.03.2035	65.356	0,25
28.000	Verizon Communications Inc 2,36 % 15.03.2032	24.128	0,09
17.000	Verizon Communications Inc 2,55 % 21.03.2031	15.250	0,06
20.000	Verizon Communications Inc 2,65 % 20.11.2040	14.108	0,05
13.000	Verizon Communications Inc 2,99 % 30.10.2056	7.826	0,03
100.000	Verizon Communications Inc 3,40 % 22.03.2041	77.106	0,30
80.000	Verizon Communications Inc 3,88 % 01.03.2052	59.412	0,23
50.000	Visa Inc 4,30 % 14.12.2045	43.487	0,17
70.000	W R Berkley Corp 4,00 % 12.05.2050	53.363	0,20
55.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	32.469	0,12
60.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	31.526	0,12
48.000	Warnermedia Holdings Inc 5,39 % 15.03.2062	23.252	0,09

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 94,94 % (30. Juni 2024: 96,81 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 56,63 % (30. Juni 2024: 56,84 %) (Fortsetzung)			
50.000	Welltower OP LLC 2,05 % 15.01.2029	46.317	0,18
125.000	Welltower OP LLC 3,10 % 15.01.2030	118.365	0,45
115.000	WP Carey Inc 5,38 % 30.06.2034	116.097	0,45
		14.754.855	**56,63**
Summe Unternehmensanleihen		**24.733.824**	**94,94**
Staatsanleihen: 3,51 % (30. Juni 2024: 0,12 %)			
USA: 3,51 % (30. Juni 2024: 0,12 %)			
40.000	Indiana Finance Authority 3,05 % 01.01.2051	28.501	0,11
80.000	New York State Dormitory Authority 5,23 % 01.07.2035	81.687	0,31
30.000	New York State Dormitory Authority 5,83 % 01.07.2055	31.280	0,12
25.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	24.863	0,09
420.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.05.2027	421.001	1,62
325.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2031*	328.351	1,26
		915.683	**3,51**
Summe Staatsanleihen		**915.683**	**3,51**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**25.899.508**	**99,41**

Futures-Kontrakte: 0,02 % (30. Juni 2024: (0,02) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(2)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	810	0,00
08.09.2025	1	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(247)	(0,00)
08.09.2025	3	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(546)	(0,00)
19.09.2025	9	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	31.632	0,12
19.09.2025	(3)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(6.023)	(0,02)
19.09.2025	(5)	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	(11.586)	(0,04)
30.09.2025	(8)	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(9.625)	(0,04)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**32.442**	**0,12**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(28.027)**	**(0,10)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**4.415**	**0,02**

Devisenterminkontrakte: (0,95) % (30. Juni 2024: 0,41 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 3.020.647	USD 3.506.669	39.116	0,15
02.07.2025	1	J.P. Morgan	EUR 3.020.647	USD 3.535.562	10.222	0,04
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 909.169	USD 1.236.856	9.023	0,03
02.07.2025	1	HSBC Bank	EUR 105.949	USD 120.925	3.444	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 33.778	USD 38.359	1.292	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 20.679	USD 25.176	802	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 20.156	USD 27.166	455	0,00
02.07.2025	1	Citibank	EUR 646	USD 738	21	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 363	USD 413	13	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	CHF 263	USD 321	10	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 176	USD 237	4	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 58.856	EUR 51.748	(1.889)	(0,01)
02.07.2025	1	Citibank	USD 108.848	EUR 96.228	(4.109)	(0,02)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 1.227.094	GBP 909.169	(18.785)	(0,07)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 3.416.873	EUR 2.999.633	(104.245)	(0,40)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 3.397.544	EUR 2.999.633	(123.573)	(0,47)
04.08.2025	1	HSBC Bank	EUR 224.392	USD 263.733	244	0,00
04.08.2025	1	HSBC Bank	EUR 102.057	USD 119.953	108	0,00
04.08.2025	1	HSBC Bank	GBP 100.000	USD 137.594	(539)	(0,00)
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.237.031	GBP 909.169	(9.029)	(0,03)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (0,95) % (30. Juni 2024: 0,41 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
04.08.2025	1	J.P. Morgan	USD 3.543.278	EUR 3.020.646	(10.242)	(0,04)
04.08.2025	1	Bank of America	USD 3.514.338	EUR 3.020.646	(39.182)	(0,15)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**64.754**	**0,24**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(311.593)**	**(1,19)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(246.839)**	**(0,95)**

Zinsswaps: 0,18 % (30. Juni 2024: (0,02) %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
AUD	100.000	6-Monats-BBSW	0,42 %	Citigroup	30.06.2025	(22)	(0,00)
AUD	175.000	6-Monats-BBSW	2,75 %	Citigroup	03.12.2031	(6.660)	(0,03)
CAD	260.000	6-Monats-CORRA	3,45 %	Citigroup	03.12.2032	8.381	0,03
CAD	325.000	6-Monats-CORRA	3,65 %	Citigroup	03.12.2027	6.482	0,03
CAD	65.000	6-Monats-CORRA	3,30 %	Citigroup	03.12.2052	709	0,00
CAD	80.000	6-Monats-CORRA	3,55 %	Citigroup	03.12.2042	2.402	0,01
CHF	100.000	12-Monats-SARON	0,00 %	Citigroup	27.01.2026	(369)	(0,00)
EUR	60.000	2,65 %	12-Monats-ESTR	Citigroup	11.05.2031	(1.971)	(0,01)
EUR	45.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	Citigroup	11.05.2034	1.173	0,01
GBP	60.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	Citigroup	08.05.2050	(39.814)	(0,15)
GBP	430.000	1,15 %	0-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2033	106.563	0,41
GBP	85.000	1,25 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2039	36.281	0,14
GBP	270.000	12-Monats-SONIA	1,20 %	Citigroup	08.05.2034	(74.517)	(0,29)
GBP	50.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	Citigroup	08.05.2039	(2.277)	(0,01)
GBP	140.000	3,85 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2034	944	0,00
GBP	95.000	12-Monats-SONIA	4,30 %	Citigroup	08.05.2027	1.530	0,01
GBP	275.000	4,00 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2029	(5.192)	(0,02)
GBP	260.000	12-Monats-SONIA	3,85 %	Citigroup	08.05.2032	1.552	0,01
GBP	35.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	Citigroup	08.05.2045	(2.865)	(0,01)
GBP	95.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	Citigroup	08.05.2040	(4.431)	(0,02)
GBP	50.000	3,90 %	12-Monats-SONIA	Citigroup	08.05.2035	465	0,00
JPY	5.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	Citigroup	08.07.2031	(1.926)	(0,01)
JPY	15.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	Citigroup	08.07.2026	(699)	(0,00)
JPY	15.000.000	12-Monats-TONAR	0,60 %	Citigroup	08.07.2028	(610)	(0,00)
USD	247.000	1,22 %	0-Monats-SOFR	Citigroup	15.08.2028	15.905	0,06
USD	1.005.000	12-Monats-SOFR	0,70 %	Citigroup	11.05.2027	(50.831)	(0,19)
USD	270.000	1,25 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2039	76.204	0,29
USD	650.000	0,85 %	12-Monats-SOFR	Citigroup	11.05.2029	59.550	0,23
USD	230.000	12-Monats-SOFR	1,35 %	Citigroup	11.05.2044	(80.605)	(0,31)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**318.141**	**1,23**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(272.789)**	**(1,05)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**45.352**	**0,18**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**25.702.436**	**98,66**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,45 %)	313.275	1,20
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 1,25 %)	36.966	0,14
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**26.052.677**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	95,09
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,42
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,12
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,41
Sonstige Vermögenswerte	2,96
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 9,18 % (30. Juni 2024: 7,82 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kaimaninseln: 1,24 % (30. Juni 2024: 0,06 %)			
2.250.000	ICG US CLO 2024-R1 Ltd 5,70 % 25.01.2038	2.257.286	0,78
1.345.000	TRTX 2025-FL6 Issuer Ltd 5,85 % 18.09.2042	1.345.315	0,46
		3.602.601	**1,24**
Irland: 7,10 % (30. Juni 2024: 7,54 %)			
1.250.000	AlbaCore Euro CLO II DAC 3,63 % 15.06.2034	1.466.913	0,51
330.000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC 3,63 % 15.04.2034	387.337	0,13
500.000	Ares European CLO XI DAC 1,95 % 15.04.2032	561.084	0,19
1.000.000	Aurium CLO II DAC 2,94 % 22.06.2034	1.170.328	0,40
500.000	Bain Capital Euro Clo 2018-2 DAC 2,10 % 20.01.2032	560.249	0,19
300.000	Barings Euro CLO 2015-1 DAC 3,96 % 25.07.2035	353.148	0,12
500.000	Carlyle Euro CLO 2017-1 DAC 3,73 % 15.07.2034	586.631	0,20
920.285	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-3 DAC 2,89 % 25.01.2032	1.077.510	0,37
500.000	CVC Cordatus Loan Fund XII DAC 2,10 % 23.01.2032	559.565	0,19
879.194	CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 2,91 % 22.05.2032	1.031.039	0,36
1.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC 3,03 % 15.10.2034	1.763.772	0,61
1.750.000	Jubilee CLO 2013-X DAC 2,86 % 15.07.2034	2.050.330	0,71
1.485.254	Madison Park Euro Funding XIII DAC 2,78 % 15.01.2032	1.737.581	0,60
500.000	Madison Park Euro Funding XVI DAC 3,07 % 25.05.2034	584.825	0,20
1.250.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC 3,75 % 15.10.2039	1.465.111	0,50
1.500.000	Penta CLO 14 DAC 4,14 % 20.10.2037	1.764.296	0,61
500.000	St Pauls CLO 3,18 % 20.07.2035	586.923	0,20
1.000.000	St Paul's CLO X DAC 3,04 % 22.04.2035	1.171.439	0,40
1.500.000	Toro European CLO 2 DAC 4,01 % 25.07.2034	1.760.499	0,61
		20.638.580	**7,10**
Jersey: 0,35 % (30. Juni 2024: keine)			
1.000.000	Golub Capital Partners CLO 62B Ltd 5,69 % 15.10.2037	1.003.857	0,35
		1.003.857	**0,35**
Luxemburg: 0,49 % (30. Juni 2024: keine)			
1.200.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4,29 % 28.06.2050	1.417.071	0,49
		1.417.071	**0,49**
Niederlande: keine (30. Juni 2024: 0,22 %)			
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**26.662.109**	**9,18**
Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %)			
Australien: 0,62 % (30. Juni 2024: 0,75 %)			
400.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,10 % 03.02.2033	492.008	0,17
300.000	NBN Co Ltd 3,50 % 22.03.2030	359.712	0,12
800.000	Toyota Finance Australia Ltd 3,39 % 18.03.2030	957.166	0,33
		1.808.886	**0,62**
Belgien: 0,55 % (30. Juni 2024: 0,76 %)			
500.000	Barry Callebaut Services NV 3,75 % 19.02.2028	591.902	0,21
500.000	Crelan SA 6,00 % 28.02.2030	645.353	0,22
300.000	Proximus SADP 3,75 % 08.04.2035	350.750	0,12
		1.588.005	**0,55**
Britische Jungferninseln: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
200.000	HKT Capital No 3 Ltd 1,65 % 10.04.2027	227.051	0,08
		227.051	**0,08**
Bulgarien: keine (30. Juni 2024: 0,27 %)			
Kanada: 0,22 % (30. Juni 2024: 1,08 %)			
10.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	10.358	0,00
19.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	19.104	0,01
110.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,63 % 16.08.2032	113.181	0,04
100.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 5,75 % 20.05.2035	101.383	0,03
30.000	GFL Environmental Inc 6,75 % 15.01.2031	31.359	0,01
200.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 2,50 % 15.10.2031	175.678	0,06
200.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 3,88 % 20.03.2027	197.688	0,07
		648.751	**0,22**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Kaimaninseln: 0,95 % (30. Juni 2024: 1,40 %)			
3.000.000.000	ADCB Finance Cayman Ltd 8,16 % 29.04.2029	189.592	0,06
1.431.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,33 % 15.02.2028	1.420.625	0,49
158.638	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 4,35 % 05.04.2036	149.134	0,05
2.000.000	QNB Finance Ltd 3,50 % 09.03.2026	282.066	0,10
2.000.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 3,20 % 14.08.2027	282.936	0,10
3.000.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 3,40 % 30.06.2033	422.148	0,15
		2.746.501	**0,95**
Dänemark: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,15 %)			
300.000	Orsted AS 3,63 % 01.03.2026	354.454	0,12
		354.454	**0,12**
Finnland: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
200.000	Balder Finland Oyj 1,00 % 20.01.2029	216.953	0,08
		216.953	**0,08**
Frankreich: 1,36 % (30. Juni 2024: 3,27 %)			
100.000	Arval Service Lease SA 4,75 % 22.05.2027	121.667	0,04
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,60 % 04.10.2026	193.194	0,07
200.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	203.822	0,07
100.000	Electricite de France SA 4,38 % 12.10.2029	123.831	0,04
600.000	Engie SA 4,00 % 11.01.2035	722.551	0,25
100.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4,25 % 18.03.2030	122.576	0,04
500.000	La Poste SA 0,00 % 18.07.2029	524.957	0,18
100.000	La Poste SA 1,38 % 21.04.2032	104.564	0,03
500.000	Orange SA 4,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	606.933	0,21
200.000	Societe Generale SA 0,75 % 25.01.2027	228.997	0,08
1.000.000	Societe Generale SA 3,55 % 16.06.2029	141.093	0,05
700.000	Societe Generale SA 4,75 % 28.09.2029	867.578	0,30
		3.961.763	**1,36**
Deutschland: 0,92 % (30. Juni 2024: 0,96 %)			
400.000	Allianz SE 4,60 % 07.09.2038	489.594	0,17
100.000	BASF SE 4,50 % 08.03.2035	125.766	0,04
200.000	Hamburger Hochbahn AG 0,13 % 24.02.2031	200.261	0,07
700.000	Jefferies GmbH 3,37 % 06.02.2028	820.980	0,28
400.000	Santander Consumer Bank AG 4,50 % 30.06.2026	479.916	0,17
300.000	Vonovia SE 0,25 % 01.09.2028	325.197	0,11
200.000	Vonovia SE 1,88 % 28.06.2028	228.354	0,08
		2.670.068	**0,92**
Hongkong: 0,11 % (30. Juni 2024: 0,13 %)			
300.000	AIA Group Ltd 0,88 % 09.09.2033	325.810	0,11
		325.810	**0,11**
Ungarn: keine (30. Juni 2024: 0,13 %)			
Indien: 0,19 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
500.000	Power Finance Corp Ltd 1,84 % 21.09.2028	558.811	0,19
		558.811	**0,19**
Irland: 0,33 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
600.000	Fiserv Funding ULC 3,50 % 15.06.2032	702.218	0,24
200.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 5,13 % 23.11.2052	268.766	0,09
		970.984	**0,33**
Israel: 0,07 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
220.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	214.608	0,07
		214.608	0,07
Italien: 0,46 % (30. Juni 2024: 0,35 %)			
200.000	Autostrade per l'Italia SpA 4,75 % 24.01.2031	250.509	0,09
300.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 3,75 % 14.04.2027	360.145	0,12
200.000	Leasys SpA 4,63 % 16.02.2027	241.811	0,08
400.000	Prysmian SpA 3,63 % 28.11.2028	478.353	0,17
		1.330.818	**0,46**
Japan: 0,77 % (30. Juni 2024: 2,32 %)			
200.000	Asahi Group Holdings Ltd 3,46 % 16.04.2032	235.955	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Japan: 0,77 % (30. Juni 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)			
1.250.000	Mizuho Financial Group Inc 5,10 % 13.05.2031	1.273.175	0,44
205.000	Mizuho Financial Group Inc 5,78 % 06.07.2029	212.833	0,07
200.000	Mizuho Financial Group Inc 6,03 % 28.08.2029	137.975	0,05
200.000	Nomura Holdings Inc 2,61 % 14.07.2031	176.318	0,06
200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5,88 % 13.07.2026	203.004	0,07
		2.239.260	**0,77**
Liberia: 0,05 % (30. Juni 2024: keine)			
140.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,63 % 30.09.2031	140.865	0,05
		140.865	**0,05**
Luxemburg: 0,81 % (30. Juni 2024: 1,04 %)			
250.000	AXA Logistics Europe Master SCA 0,38 % 15.11.2026	284.025	0,10
57.000	Camelot Finance SA 4,50 % 01.11.2026	56.232	0,02
464.315	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,58 % 20.10.2035	466.061	0,16
400.000	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,67 % 20.10.2035	403.876	0,14
350.000	Europäische Investitionsbank 0,00 % 28.05.2037	154.685	0,05
100.000	Europäische Investitionsbank 5,40 % 05.01.2045	81.046	0,03
200.000	Logicor Financing Sarl 1,63 % 15.07.2027	228.837	0,08
100.000	Logicor Financing Sarl 2,00 % 17.01.2034	99.180	0,03
100.000	P3 Group Sarl 1,63 % 26.01.2029	110.621	0,04
200.000	P3 Group Sarl 4,00 % 19.04.2032	235.986	0,08
230.000	Pentair Finance Sarl 4,50 % 01.07.2029	229.627	0,08
		2.350.176	**0,81**
Mexiko: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,17 %)			
200.000	Mexico City Airport Trust 144A 3,88 % 30.04.2028	193.674	0,07
600.000	Mexico City Airport Trust Reg S 3,88 % 30.04.2028	581.022	0,20
		774.696	**0,27**
Niederlande: 1,90 % (30. Juni 2024: 2,03 %)			
150.000	ABB Finance BV 3,38 % 16.01.2031	179.817	0,06
300.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	301.551	0,10
100.000	American Medical Systems Europe BV 1,63 % 08.03.2031	108.762	0,04
200.000	American Medical Systems Europe BV 3,38 % 08.03.2029	239.850	0,08
100.000	ASR Nederland NV 7,00 % 07.12.2043	136.962	0,05
200.000	ING Groep NV 1,73 % 01.04.2027	195.896	0,07
100.000	ING Groep NV 4,50 % 23.05.2029	122.950	0,04
610.000	ING Groep NV 5,07 % 25.03.2031	620.596	0,21
300.000	LSEG Netherlands BV 4,13 % 29.09.2026	358.606	0,12
80.000	NXP BV 2,50 % 11.05.2031	70.610	0,03
70.000	NXP BV 2,65 % 15.02.2032	60.871	0,02
100.000	Siemens Energy Finance BV 4,00 % 05.04.2026	118.438	0,04
500.000	Swisscom Finance BV 3,50 % 29.08.2028	602.378	0,21
200.000	TenneT Holding BV 4,25 % 28.04.2032	249.779	0,09
300.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,50 % 13.01.2028	360.962	0,12
300.000	United Group BV 6,75 % 15.02.2031	361.117	0,13
700.000	Volkswagen International Finance NV 5,49 % (unbegrenzte Laufzeit)	829.871	0,29
500.000	Volkswagen International Finance NV 5,99 % (unbegrenzte Laufzeit)	592.947	0,20
		5.511.963	**1,90**
Norwegen: 0,12 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
300.000	Statkraft AS 3,38 % 22.03.2032	356.772	0,12
		356.772	**0,12**
Portugal: 0,04 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
100.000	CP - Comboios de Portugal EPE 5,70 % 05.03.2030	128.585	0,04
		128.585	**0,04**
Singapur: 0,37 % (30. Juni 2024: 0,37 %)			
900.000	Temasek Financial I Ltd 3,25 % 15.02.2027	1.070.051	0,37
		1.070.051	**0,37**
Spanien: 0,31 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
500.000	Banco de Sabadell SA 5,00 % 13.10.2029	693.828	0,24
200.000	Banco Santander SA 5,54 % 14.03.2030	205.958	0,07
		899.786	**0,31**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Schweden: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,09 %)			
200.000	Fastighets AB Balder 1,25 % 28.01.2028	224.447	0,08
		224.447	**0,08**
Schweiz: 0,34 % (30. Juni 2024: 0,63 %)			
2.000.000	UBS AG 3,55 % 27.05.2031	287.299	0,10
200.000	UBS Group AG 1,49 % 10.08.2027	193.424	0,07
400.000	UBS Group AG 4,75 % 17.03.2032	504.051	0,17
		984.774	**0,34**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,96 % (30. Juni 2024: 1,22 %)			
300.000	DP World Ltd 2,38 % 25.09.2026	350.292	0,12
400.000	DP World Ltd 4,25 % 25.09.2030	527.568	0,18
400.000	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 0,38 % 17.05.2028	440.992	0,15
300.000	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 0,88 % 17.05.2033	293.503	0,10
300.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,13 % 16.02.2026	346.538	0,12
2.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 3,40 % 18.08.2025	279.598	0,10
165.000	MDGH GMTN RSC Ltd 0,38 % 10.03.2027	186.457	0,06
400.000	MDGH GMTN RSC Ltd 1,00 % 10.03.2034	377.256	0,13
		2.802.204	**0,96**
Vereinigtes Königreich: 1,76 % (30. Juni 2024: 3,25 %)			
600.000	Barclays Plc 8,41 % 14.11.2032	878.366	0,30
200.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	235.230	0,08
260.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	335.369	0,11
300.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	410.751	0,14
200.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	258.834	0,09
200.000	eG Global Finance Plc 12,00 % 30.11.2028	220.818	0,08
1.000.000.000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 4,25 % 07.02.2028	59.224	0,02
200.000	HSBC Holdings Plc 2,80 % 24.05.2032	177.602	0,06
2.000.000	HSBC Holdings Plc 3,40 % 29.06.2027	282.744	0,10
600.000	Lloyds Bank Plc 7,50 % 02.04.2032	433.692	0,15
300.000	National Gas Transmission Plc 4,25 % 05.04.2030	367.784	0,13
150.000	NatWest Markets Plc 6,38 % 08.11.2027	213.501	0,07
200.000	Pension Insurance Corp Plc 5,63 % 20.09.2030	273.075	0,09
250.000	Santander UK Group Holdings Plc 1,67 % 14.06.2027	242.813	0,08
118.751	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	18.351	0,01
200.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	250.182	0,09
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,00 % 31.01.2029	127.152	0,04
275.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,50 % 15.07.2031	336.870	0,12
		5.122.358	**1,76**
USA: 13,61 % (30. Juni 2024: 19,13 %)			
375.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	375.229	0,13
100.000.000	Aflac Inc 0,75 % 12.03.2032	648.191	0,22
25.000	Albertsons Cos Inc 6,50 % 15.02.2028	25.595	0,01
175.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	175.408	0,06
300.000	American Honda Finance Corp 2,85 % 27.06.2028	352.503	0,12
800.000	American Honda Finance Corp 3,50 % 27.06.2031	938.047	0,32
140.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,70 % 01.02.2036	136.599	0,05
93.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,90 % 01.02.2046	85.188	0,03
100.000	Ashland Inc 3,38 % 01.09.2031	88.808	0,03
300.000	AT&T Inc 2,25 % 01.02.2032	258.300	0,09
40.000	AT&T Inc 3,50 % 15.09.2053	27.080	0,01
160.000	AT&T Inc 3,80 % 01.12.2057	111.944	0,04
300.000	AT&T Inc 3,95 % 30.04.2031	365.854	0,13
220.000	AutoNation Inc 4,75 % 01.06.2030	218.898	0,08
225.000	Ball Corp 6,00 % 15.06.2029	231.025	0,08
435.000	Bank of America Corp 1,73 % 22.07.2027	422.868	0,15
530.000	Bank of America Corp 1,90 % 23.07.2031	465.499	0,16
100.000	Bank of America Corp 2,30 % 21.07.2032	87.132	0,03
65.000	Bank of America Corp 2,57 % 20.10.2032	57.216	0,02
160.000	Bank of America Corp 2,69 % 22.04.2032	143.664	0,05
250.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	251.890	0,09
200.000	Booking Holdings Inc 3,13 % 09.05.2031	234.014	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 13,61 % (30. Juni 2024: 19,13 %) (Fortsetzung)			
450.000	Broadcom Inc 3,19 % 15.11.2036	373.009	0,13
235.000	Cantor Fitzgerald LP 4,50 % 14.04.2027	232.391	0,08
350.000	Capital One Financial Corp 1,88 % 02.11.2027	338.145	0,12
35.000	CCO Holdings LLC 4,25 % 01.02.2031	32.661	0,01
185.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	180.399	0,06
100.000	Celanese US Holdings LLC 6,85 % 15.11.2028	105.062	0,04
500.000	Charter Communications Operating LLC 2,25 % 15.01.2029	460.775	0,16
100.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.06.2041	72.565	0,02
580.000	Citigroup Inc 1,46 % 09.06.2027	563.603	0,19
235.000	Citigroup Inc 2,56 % 01.05.2032	208.184	0,07
35.000	Citigroup Inc 3,06 % 25.01.2033	31.292	0,01
400.000	Citigroup Inc 5,33 % 27.03.2036	403.092	0,14
45.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	45.873	0,02
550.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	564.707	0,19
150.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	158.989	0,05
174.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	178.197	0,06
230.000	Cox Communications Inc 1,80 % 01.10.2030	196.852	0,07
100.000	Cox Communications Inc 5,45 % 01.09.2034	98.622	0,03
200.000	CSC Holdings LLC 5,50 % 15.04.2027	190.914	0,07
125.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	113.679	0,04
40.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	40.507	0,01
175.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	180.180	0,06
175.000	Elevance Health Inc 2,25 % 15.05.2030	157.925	0,05
700.000	Emerson Electric Co 3,00 % 15.03.2031	820.848	0,28
300.000	Emerson Electric Co 3,50 % 15.03.2037	346.721	0,12
220.000	Equifax Inc 3,10 % 15.05.2030	205.751	0,07
710.000	ERP Operating LP 4,95 % 15.06.2032	717.597	0,25
60.000	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,50 % 15.10.2050	40.989	0,01
25.000	Ford Motor Co 3,25 % 12.02.2032	21.080	0,01
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,38 % 13.11.2025	198.632	0,07
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,80 % 07.11.2028	207.246	0,07
25.000	Freedom Mortgage Corp 12,00 % 01.10.2028	26.883	0,01
275.000	Gap Inc 3,88 % 01.10.2031	246.279	0,08
120.000	General Motors Co 5,15 % 01.04.2038	111.364	0,04
160.000	General Motors Financial Co Inc 2,40 % 10.04.2028	150.421	0,05
75.000	General Motors Financial Co Inc 2,70 % 10.06.2031	65.577	0,02
195.000	General Motors Financial Co Inc 5,80 % 23.06.2028	200.907	0,07
130.000	Global Payments Inc 1,20 % 01.03.2026	126.907	0,04
70.000	Goldman Sachs Group Inc 2,38 % 21.07.2032	61.135	0,02
220.000	Goldman Sachs Group Inc 2,62 % 22.04.2032	195.688	0,07
120.000	HCA Inc 4,63 % 15.03.2052	96.445	0,03
120.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 2,20 % 01.06.2030	107.498	0,04
60.000	Howard Hughes Corp 4,13 % 01.02.2029	57.107	0,02
390.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	409.129	0,14
1.200.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0,25 % 21.05.2029	1.299.381	0,45
1.750.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 2,14 % 04.02.2041	1.182.142	0,41
20.000.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 2,50 % 13.01.2031	2.897.216	1,00
725.000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 2,70 % 28.12.2037	561.469	0,19
400.000	International Business Machines Corp 2,90 % 10.02.2030	469.676	0,16
25.000.000	International Finance Corp 0,00 % 27.01.2037	488.950	0,17
100.000	International Finance Corp 1,55 % 18.02.2036	79.034	0,03
65.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 2,30 % 15.11.2028	60.847	0,02
330.000	Jefferies Financial Group Inc 2,75 % 15.10.2032	278.464	0,10
75.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	69.802	0,02
190.000	JPMorgan Chase & Co 1,95 % 04.02.2032	164.831	0,06
300.000	JPMorgan Chase & Co 2,07 % 01.06.2029	281.547	0,10
250.000	JPMorgan Chase & Co 2,55 % 08.11.2032	220.072	0,08
500.000	JPMorgan Chase & Co 5,01 % 23.01.2030	509.225	0,18
1.200.000	JPMorgan Chase & Co 5,10 % 22.04.2031	1.229.712	0,42
1.250.000	JPMorgan Chase & Co 5,30 % 24.07.2029	1.283.412	0,44
25.000	KB Home 4,00 % 15.06.2031	23.164	0,01
65.000	KB Home 4,80 % 15.11.2029	63.902	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 13,61 % (30. Juni 2024: 19,13 %) (Fortsetzung)			
200.000	Kimco Realty OP LLC 2,25 % 01.12.2031	173.280	0,06
120.000	Kimco Realty OP LLC 2,70 % 01.10.2030	110.172	0,04
100.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,13 % 31.01.2030	95.346	0,03
50.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	46.800	0,02
389.734	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	448.486	0,15
75.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	74.512	0,03
100.000	Markel Group Inc 3,45 % 07.05.2052	67.209	0,02
40.000	Marriott International Inc 2,85 % 15.04.2031	36.329	0,01
285.000	Marriott International Inc 5,50 % 15.04.2037	285.040	0,10
75.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	72.011	0,02
150.000	Metropolitan Life Global Funding I 5,00 % 10.01.2030	209.152	0,07
300.000	Morgan Stanley 0,00 % 02.04.2032	208.866	0,07
100.000	Morgan Stanley 0,41 % 29.10.2027	114.413	0,04
225.000	Morgan Stanley 2,51 % 20.10.2032	197.125	0,07
400.000	Morgan Stanley 3,96 % 21.03.2035	479.358	0,16
305.000	Morgan Stanley 5,17 % 16.01.2030	311.426	0,11
390.000	Morgan Stanley 5,45 % 20.07.2029	401.037	0,14
840.000	Morgan Stanley 5,59 % 18.01.2036	863.705	0,30
1.000.000	Morgan Stanley 7,50 % 15.12.2027	50.855	0,02
70.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,13 % 15.12.2030	70.437	0,02
30.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	29.174	0,01
20.000	Newell Brands Inc 6,63 % 15.05.2032	19.131	0,01
150.000	Novelis Corp 3,25 % 15.11.2026	147.544	0,05
80.000	Nuveen LLC 5,55 % 15.01.2030	83.336	0,03
225.000	Olympus Water US Holding Corp 9,75 % 15.11.2028	236.914	0,08
60.000	OneMain Finance Corp 4,00 % 15.09.2030	55.354	0,02
115.000	OneMain Finance Corp 6,63 % 15.05.2029	118.264	0,04
150.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6,63 % 13.05.2027	150.250	0,05
160.000	Penske Truck Leasing Co LP 5,55 % 01.05.2028	164.376	0,06
350.000	Penske Truck Leasing Co LP 5,75 % 24.05.2026	353.055	0,12
346.358	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4,02 % 01.06.2031	342.926	0,12
35.000	Phinia Inc 6,75 % 15.04.2029	36.091	0,01
6.000.000	Prologis LP 3,25 % 11.09.2029	852.485	0,29
3.700.000	Prologis LP 3,50 % 06.02.2027	523.954	0,18
300.000	Puget Energy Inc 2,38 % 15.06.2028	283.398	0,10
200.000	Realty Income Corp 4,88 % 06.07.2030	251.716	0,09
95.000	RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01.04.2032	97.688	0,03
350.000	RXO Inc 7,50 % 15.11.2027	359.166	0,12
15.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	15.403	0,01
200.000	SBA Communications Corp 3,13 % 01.02.2029	188.902	0,07
100.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,38 % 01.02.2032	91.801	0,03
220.000	Sentara Health 2,93 % 01.11.2051	137.245	0,05
80.000	Simon Property Group LP 1,75 % 01.02.2028	75.466	0,03
65.000	Standard Industries Inc 3,38 % 15.01.2031	58.377	0,02
65.000	Standard Industries Inc 5,00 % 15.02.2027	64.804	0,02
150.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	148.707	0,05
200.000	Stellantis Finance US Inc 2,69 % 15.09.2031	168.696	0,06
50.000	Sutter Health 5,16 % 15.08.2033	50.622	0,02
80.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,13 % 01.08.2030	79.540	0,03
102.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,88 % 15.06.2027	103.631	0,04
75.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	72.673	0,02
150.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	148.324	0,05
120.000	T-Mobile USA Inc 4,38 % 15.04.2040	106.152	0,04
200.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	205.968	0,07
30.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	31.325	0,01
120.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	129.827	0,04
60.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	59.573	0,02
10.000	United Airlines Inc 4,63 % 15.04.2029	9.710	0,00
25.000	United Rentals North America Inc 3,75 % 15.01.2032	22.966	0,01
12.000	United Rentals North America Inc 3,88 % 15.02.2031	11.281	0,00
176.000	Uniti Group LP 10,50 % 15.02.2028	186.479	0,06
220.000	University of Southern California 2,81 % 01.10.2050	139.227	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 27,66 % (30. Juni 2024: 41,34 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 13,61 % (30. Juni 2024: 19,13 %) (Fortsetzung)			
73.000	University of Southern California 4,98 % 01.10.2053	67.307	0,02
45.000	Univision Communications Inc 8,00 % 15.08.2028	45.668	0,02
240.000	Unum Group 4,00 % 15.06.2029	235.500	0,08
100.000	Unum Group 4,13 % 15.06.2051	74.485	0,03
45.000	US Bancorp 5,84 % 12.06.2034	47.258	0,02
225.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15.01.2030	232.051	0,08
700.000	Verizon Communications Inc 2,50 % 16.05.2030	489.230	0,17
160.000	Warnermedia Holdings Inc 4,28 % 15.03.2032	118.979	0,04
50.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	29.518	0,01
65.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	34.153	0,01
840.000	Wells Fargo & Co 5,61 % 23.04.2036	867.065	0,30
200.000	Welltower OP LLC 2,80 % 01.06.2031	181.570	0,06
70.000	Western Union Co 1,35 % 15.03.2026	68.320	0,02
100.000	XPO Inc 6,25 % 01.06.2028	101.445	0,03
		39.525.254	**13,61**
Uruguay: keine (30. Juni 2024: 0,29 %)			
Venezuela: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,15 %)			
200.000	Corp Andina de Fomento 3,63 % 13.02.2030	241.390	0,08
300.000	Corp Andina de Fomento 4,50 % 07.03.2028	370.365	0,13
		611.755	**0,21**
Summe Unternehmensanleihen		**80.366.409**	**27,66**
Staatsanleihen: 60,26 % (30. Juni 2024: 45,38 %)			
Andorra: 0,42 % (30. Juni 2024: 0,49 %)			
700.000	Internationale Anleihe von Andorra 1,25 % 23.02.2027	803.075	0,28
400.000	Internationale Anleihe von Andorra 1,25 % 06.05.2031	420.050	0,14
		1.223.125	**0,42**
Australien: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,34 %)			
400.000	Export Finance & Insurance Corp 4,28 % 12.02.2026	263.291	0,09
700.000	Treasury Corp of Victoria 2,25 % 20.11.2034	369.349	0,13
300.000	Treasury Corp of Victoria 2,25 % 20.11.2041	127.705	0,04
		760.345	**0,26**
Österreich: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
223.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Österreich 5,38 % 01.12.2034	180.831	0,06
		180.831	**0,06**
Belgien: 0,20 % (30. Juni 2024: keine)			
500.000	Region Wallonne Belgium 3,50 % 22.06.2035	585.751	0,20
		585.751	**0,20**
Bulgarien: 0,39 % (30. Juni 2024: 0,46 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Bulgarien 4,13 % 23.09.2029	622.263	0,21
400.000	Internationale Staatsanleihe von Bulgarien 4,50 % 27.01.2033	507.690	0,18
		1.129.953	**0,39**
Kanada: 3,14 % (30. Juni 2024: 3,45 %)			
100.000	Staatsanleihe von Kanada 3,50 % 01.12.2045	73.107	0,03
500.000	CDP Financial Inc 1,13 % 06.04.2027	576.534	0,20
600.000	Stadt Montreal Kanada 1,75 % 01.09.2030	408.345	0,14
100.000	Stadt Montreal Kanada 4,25 % 01.12.2032	76.100	0,03
200.000	Stadt Montreal Kanada 4,25 % 01.09.2033	151.249	0,05
150.000	Stadt Montreal Kanada 4,40 % 01.12.2043	106.830	0,04
200.000	Stadt Toronto Kanada 2,60 % 24.09.2039	118.974	0,04
300.000	Stadt Toronto Kanada 3,25 % 20.04.2032	216.727	0,07
200.000	Stadt Toronto Kanada 3,25 % 24.06.2046	118.830	0,04
900.000	Stadt Vancouver 3,70 % 18.10.2052	560.915	0,19
500.000	CPPIB Capital Inc 3,95 % 02.06.2032	378.381	0,13
800.000	Municipal Finance Authority of British Columbia 2,55 % 09.10.2029	574.790	0,20
500.000	OMERS Finance Trust 3,13 % 25.01.2029	598.296	0,21
600.000	Ontario Teachers' Finance Trust 0,10 % 19.05.2028	660.489	0,23

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 60,26 % (30. Juni 2024: 45,38 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kanada: 3,14 % (30. Juni 2024: 3,45 %) (Fortsetzung)			
200.000	Ontario Teachers' Finance Trust 3,30 % 05.10.2029	241.535	0,08
2.000.000	Provinz Alberta Kanada 1,40 % 20.02.2029	198.436	0,07
100.000	Provinz British Columbia Kanada 2,75 % 18.06.2052	53.652	0,02
235.000	Provinz British Columbia Kanada 2,80 % 18.06.2048	130.847	0,04
250.000	Provinz Manitoba Kanada 2,05 % 05.09.2052	112.045	0,04
325.000	Provinz Nova Scotia Kanada 3,15 % 01.12.2051	186.797	0,06
1.000.000	Provinz Ontario Kanada 0,38 % 08.04.2027	1.137.875	0,39
1.400.000	Provinz Ontario Kanada 7,60 % 02.06.2027	1.119.544	0,39
500.000	Provinz Quebec Kanada 0,25 % 05.05.2031	508.652	0,17
100.000	Provinz Quebec Kanada 0,88 % 04.05.2027	114.701	0,04
325.000	Provinz Quebec Kanada 3,10 % 01.12.2051	187.428	0,06
100.000	Provinz Quebec Kanada 3,50 % 01.12.2045	63.847	0,02
200.000	Provinz Saskatchewan Kanada 3,30 % 02.06.2048	121.832	0,04
500.000	PSP Capital Inc 4,60 % 06.02.2029	335.860	0,12
		9.132.618	**3,14**
Chile: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,22 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 1,88 % 27.05.2030	557.755	0,19
200.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 3,88 % 09.07.2031	241.226	0,09
		798.981	**0,28**
China: 2,18 % (30. Juni 2024: 2,81 %)			
11.500.000	Agricultural Development Bank of China 3,35 % 02.11.2031	1.747.092	0,60
19.400.000	Agricultural Development Bank of China 3,80 % 27.10.2030	2.977.239	1,03
11.000.000	China Development Bank 4,20 % 19.01.2027	1.593.898	0,55
		6.318.229	**2,18**
Kolumbien: 0,28 % (30. Juni 2024: 0,34 %)			
700.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,88 % 22.03.2026	824.998	0,28
		824.998	**0,28**
Kroatien: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
600.000	Internationale Staatsanleihe von Kroatien 1,50 % 17.06.2031	654.994	0,23
		654.994	**0,23**
Zypern: 0,78 % (30. Juni 2024: 1,03 %)			
250.000	Internationale Staatsanleihe von Zypern 2,25 % 16.04.2050	213.118	0,08
100.000	Internationale Staatsanleihe von Zypern 2,75 % 03.05.2049	95.804	0,03
600.000	Internationale Staatsanleihe von Zypern 3,25 % 27.06.2031	725.002	0,25
965.000	Internationale Staatsanleihe von Zypern 4,13 % 13.04.2033	1.228.506	0,42
		2.262.430	**0,78**
Dänemark: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,31 %)			
1.200.000	Staatsanleihe von Dänemark 0,00 % 15.11.2031	164.207	0,06
300.000	Kommunekredit 0,00 % 17.11.2029	317.203	0,11
200.000	Kommunekredit 4,25 % 17.11.2025	273.878	0,09
		755.288	**0,26**
Estland: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
300.000	Internationale Staatsanleihe von Estland 3,25 % 17.01.2034	353.623	0,12
200.000	Internationale Staatsanleihe von Estland 4,00 % 12.10.2032	249.253	0,09
		602.876	**0,21**
Frankreich: 1,99 % (30. Juni 2024: 1,01 %)			
200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0,25 % 29.06.2029	213.979	0,07
100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3,00 % 17.01.2034	115.166	0,04
200.000	Agence France Locale 3,00 % 20.08.2032	234.101	0,08
200.000	Agence France Locale 3,13 % 20.03.2034	232.328	0,08
400.000	Agence France Locale 3,25 % 20.12.2031	479.043	0,17
200.000	Bpifrance SACA 0,63 % 22.07.2031	205.818	0,07
100.000	Bpifrance SACA 2,88 % 25.11.2031	117.005	0,04
100.000	Bpifrance SACA 3,38 % 25.11.2032	119.621	0,04
200.000	Bpifrance SACA 3,38 % 25.05.2034	236.056	0,08
110.000	Staatsanleihe der Französischen Republik OAT 0,50 % 25.05.2040	82.784	0,03
600.000	Staatsanleihe der Französischen Republik OAT 1,25 % 25.05.2036	568.688	0,20
1.000.000	Staatsanleihe der Französischen Republik OAT 3,00 % 25.11.2034	1.152.814	0,40
650.519	Regie Autonome des Transports Parisiens 0,40 % 19.12.2036	636.882	0,22

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 60,26 % (30. Juni 2024: 45,38 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Frankreich: 1,99 % (30. Juni 2024: 1,01 %) (Fortsetzung)			
200.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC 1,88 % 25.05.2032	216.348	0,07
400.000	SFIL SA 2,88 % 22.01.2031	470.061	0,16
100.000	SNCF Reseau 1,50 % 29.05.2037	92.705	0,03
800.000	SNCF Reseau 4,70 % 01.06.2035	611.676	0,21
		5.785.075	**1,99**
Deutschland: 0,94 % (30. Juni 2024: 0,24 %)			
325.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,30 % 15.02.2033	378.098	0,13
1.930.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 15.02.2035	2.245.298	0,77
100.000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin 0,13 % 24.06.2027	111.213	0,04
		2.734.609	**0,94**
Griechenland: 2,23 % (30. Juni 2024: 2,47 %)			
300.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 0,75 % 18.06.2031	313.735	0,11
630.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 1,50 % 18.06.2030	702.660	0,24
2.100.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 1,88 % 04.02.2035	2.188.748	0,75
500.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 1,88 % 24.01.2052	386.684	0,13
262.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 3,38 % 15.06.2034	312.660	0,11
150.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 4,13 % 15.06.2054	175.630	0,06
900.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 4,25 % 15.06.2033	1.146.063	0,39
1.000.000	Staatsanleihe der Hellenischen Republik 4,38 % 18.07.2038	1.265.844	0,44
		6.492.024	**2,23**
Ungarn: 0,92 % (30. Juni 2024: 0,54 %)			
73.670.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,25 % 22.06.2034	150.212	0,05
350.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 1,75 % 05.06.2035	325.596	0,11
400.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 12.09.2033	504.943	0,18
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,25 % 22.09.2032	208.312	0,07
300.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,00 % 16.05.2029	379.884	0,13
300.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 0,38 % 09.06.2026	344.566	0,12
300.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4,38 % 27.06.2030	356.782	0,12
400.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,50 % 29.06.2028	412.872	0,14
		2.683.167	**0,92**
Island: 0,54 % (30. Juni 2024: 0,67 %)			
1.200.000	Internationale Staatsanleihe von Island 0,00 % 15.04.2028	1.316.890	0,45
200.000	Internationale Staatsanleihe von Island 3,50 % 21.03.2034	242.196	0,09
		1.559.086	**0,54**
Indonesien: 0,80 % (30. Juni 2024: 0,50 %)			
1.200.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 1,40 % 30.10.2031	1.246.628	0,43
900.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 3,65 % 10.09.2032	1.064.388	0,37
		2.311.016	**0,80**
Insel Man: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe der Insel Man 1,63 % 14.09.2051	60.608	0,02
241.000	Internationale Staatsanleihe der Insel Man 5,63 % 29.03.2030	345.373	0,12
		405.981	**0,14**
Israel: 0,30 % (30. Juni 2024: 0,35 %)			
400.000	Staatsanleihe von Israel – Festverzinslich 1,00 % 31.03.2030	103.738	0,04
310.000	Internationale Staatsanleihe von Israel 1,50 % 16.01.2029	341.605	0,12
300.000	Internationale Staatsanleihe von Israel 4,50 % 17.01.2033	285.254	0,10
82.000	Internationale Staatsanleihe von Israel 6,88 % 21.10.2034	126.261	0,04
		856.858	**0,30**
Italien: 4,41 % (30. Juni 2024: 3,51 %)			
100.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3,25 % 17.06.2033	116.346	0,04
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3,38 % 11.02.2032	473.357	0,16
300.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 4,75 % 18.10.2030	380.803	0,13
750.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 01.03.2037	662.069	0,23
1.500.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45 % 01.03.2036	1.444.838	0,50
400.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,50 % 30.04.2045	312.000	0,11
325.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,70 % 01.09.2051	237.233	0,08
450.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,80 % 01.03.2041	400.183	0,14
525.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 01.03.2038	589.931	0,20
130.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,35 % 01.03.2035	152.675	0,05

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 60,26 % (30. Juni 2024: 45,38 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Italien: 4,41 % (30. Juni 2024: 3,51 %) (Fortsetzung)			
40.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85 % 01.02.2035	48.743	0,02
1.000.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,10 % 10.10.2028	1.239.538	0,43
400.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,20 % 01.03.2034	502.947	0,17
1.600.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,30 % 01.10.2054	1.880.169	0,65
1.036.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35 % 01.11.2033	1.317.568	0,45
471.190	Region Latium Italien 3,09 % 31.03.2043	520.816	0,18
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 4,00 % 17.10.2049	144.543	0,05
300.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 5,20 % 31.07.2034	392.741	0,14
815.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 5,38 % 15.06.2033	850.212	0,29
799.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Italien 6,00 % 04.08.2028	1.138.311	0,39
		12.805.023	**4,41**
Japan: 0,60 % (30. Juni 2024: 0,68 %)			
500.000	Japan Finance Organization for Municipalities 0,01 % 02.02.2028	552.431	0,19
800.000	Japan Finance Organization for Municipalities 0,10 % 03.09.2031	789.531	0,27
40.000.000	Zehnjährige Staatsanleihe von Japan 0,80 % 20.09.2033	267.244	0,09
21.500.000	Zwanzigjährige Staatsanleihe von Japan 1,10 % 20.09.2042	125.405	0,05
		1.734.611	**0,60**
Kasachstan: 0,17 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Kasachstan 1,50 % 30.09.2034	503.106	0,17
		503.106	**0,17**
Lettland: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Lettland 3,88 % 12.07.2033	613.812	0,21
		613.812	**0,21**
Litauen: 0,42 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
1.000.000	Internationale Staatsanleihe von Litauen 2,13 % 01.06.2032	1.104.275	0,38
100.000	Internationale Staatsanleihe von Litauen 3,88 % 14.06.2033	123.014	0,04
		1.227.289	**0,42**
Mexiko: 1,02 % (30. Juni 2024: 0,98 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,38 % 23.02.2031	576.542	0,20
2.000.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,49 % 25.05.2032	2.374.110	0,82
		2.950.652	**1,02**
Neuseeland: 0,49 % (30. Juni 2024: 0,26 %)			
100.000	Auckland Council 1,66 % 18.10.2027	129.600	0,04
290.000	Staatsanleihe von Neuseeland 2,00 % 15.05.2032	152.928	0,05
100.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,00 % 15.04.2037	43.725	0,02
700.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,88 % 01.04.2030	831.161	0,29
400.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5,10 % 28.11.2030	273.037	0,09
		1.430.451	**0,49**
Norwegen: 0,08 % (30. Juni 2024: 0,10 %)			
1.000.000	Stadt Oslo Norwegen 2,25 % 23.04.2030	90.755	0,03
1.560.000	Staatsanleihe von Norwegen 1,75 % 06.09.2029	143.233	0,05
		233.988	**0,08**
Panama: 0,10 % (30. Juni 2024: 0,13 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	193.830	0,06
100.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 8,13 % 28.04.2034	106.802	0,04
		300.632	**0,10**
Peru: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,32 %)			
140.000	Staatsanleihe von Peru 6,15 % 12.08.2032	40.789	0,01
400.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 1,25 % 11.03.2033	390.460	0,13
300.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,75 % 01.03.2030	361.962	0,13
		793.211	**0,27**
Philippinen: 0,37 % (30. Juni 2024: 0,44 %)			
1.100.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 1,20 % 28.04.2033	1.086.587	0,37
		1.086.587	**0,37**
Polen: 1,06 % (30. Juni 2024: 1,12 %)			
600.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 0,38 % 13.10.2028	650.134	0,22
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 2,00 % 01.06.2030	223.346	0,08
600.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 4,00 % 13.03.2032	725.883	0,25

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 60,26 % (30. Juni 2024: 45,38 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Polen: 1,06 % (30. Juni 2024: 1,12 %) (Fortsetzung)			
1.090.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,75 % 25.10.2029	278.229	0,10
400.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 3,88 % 14.02.2033	491.420	0,17
300.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 4,88 % 04.10.2033	298.308	0,10
400.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 16.11.2027	412.194	0,14
		3.079.514	**1,06**
Portugal: 0,41 % (30. Juni 2024: 0,49 %)			
690.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,00 % 12.04.2052	438.445	0,15
300.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1,15 % 11.04.2042	246.382	0,09
150.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,10 % 15.02.2045	187.195	0,06
300.000	Regiao Autonoma Madeira 0,94 % 29.05.2032	306.442	0,11
		1.178.464	**0,41**
Rumänien: 0,50 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 1,75 % 13.07.2030	402.715	0,14
200.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,13 % 07.03.2028	225.865	0,08
315.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,38 % 19.04.2027	365.140	0,12
400.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,38 % 22.03.2031	470.714	0,16
		1.464.434	**0,50**
Serbien: 0,57 % (30. Juni 2024: 0,66 %)			
600.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,00 % 23.09.2028	648.740	0,22
100.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,50 % 26.06.2029	106.975	0,04
500.000	Internationale Anleihe von Serbien 2,05 % 23.09.2036	445.441	0,15
400.000	Internationale Anleihe von Serbien 3,13 % 15.05.2027	467.192	0,16
		1.668.348	**0,57**
Singapur: 0,03 % (30. Juni 2024: 0,03 %)			
100.000	Staatsanleihe von Singapur 2,63 % 01.08.2032	81.241	0,03
		81.241	**0,03**
Slowakei: 0,57 % (30. Juni 2024: 0,67 %)			
300.000	Staatsanleihe der Slowakei 4,00 % 23.02.2043	346.288	0,12
1.000.000	Internationale Staatsanleihe der Slowakei 1,92 % 10.05.2034	1.323.053	0,45
		1.669.341	**0,57**
Slowenien: 0,41 % (30. Juni 2024: 0,50 %)			
800.000	Staatsanleihe von Slowenien 3,63 % 11.03.2033	992.175	0,34
200.000	Internationale Staatsanleihe von Slowenien 5,00 % 19.09.2033	202.350	0,07
		1.194.525	**0,41**
Spanien: 3,08 % (30. Juni 2024: 2,09 %)			
500.000	Adif Alta Velocidad 3,25 % 31.05.2029	598.329	0,21
100.000	Autonome Gemeinschaft Katalonien 5,90 % 28.05.2030	130.445	0,04
500.000	Autonome Gemeinschaft Katalonien 6,35 % 30.11.2041	700.571	0,24
1.100.000	Staatsanleihe von Spanien 0,85 % 30.07.2037	965.172	0,33
40.000	Staatsanleihe von Spanien 1,00 % 31.10.2050	25.404	0,01
1.440.000	Staatsanleihe von Spanien 1,20 % 31.10.2040	1.209.542	0,42
635.000	Staatsanleihe von Spanien 1,85 % 30.07.2035	660.472	0,23
155.000	Staatsanleihe von Spanien 2,35 % 30.07.2033	174.159	0,06
200.000	Staatsanleihe von Spanien 2,70 % 31.10.2048	193.234	0,07
1.200.000	Staatsanleihe von Spanien 3,15 % 30.04.2033	1.430.199	0,49
2.000.000	Staatsanleihe von Spanien 3,45 % 31.10.2034	2.408.622	0,83
500.000	Internationale Staatsanleihe von Spanien 5,01 % 21.11.2044	441.715	0,15
		8.937.864	**3,08**
Schweden: 0,06 % (30. Juni 2024: 0,08 %)			
1.850.000	Staatsanleihe von Schweden 0,75 % 12.11.2029	185.425	0,06
		185.425	**0,06**
Vereinigte Arabische Emirate: 0,61 % (30. Juni 2024: keine)			
500.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,63 % 17.01.2031	590.294	0,20
1.000.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,63 % 13.02.2032	1.174.143	0,41
		1.764.437	**0,61**
Vereinigtes Königreich: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,20 %)			
230.000	Britischer Gilt 1,13 % 31.01.2039	201.526	0,07

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 60,26 % (30. Juni 2024: 45,38 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,20 %) (Fortsetzung)			
80.000	Britischer Gilt 3,75 % 22.10.2053	85.113	0,03
140.000	Britischer Gilt 4,25 % 07.12.2049	166.009	0,06
		452.648	**0,16**
USA: 28,11 % (30. Juni 2024: 15,81 %)			
465.000	Federal Agricultural Mortgage Corp 1,68 % 19.12.2035	327.564	0,11
80.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp 1,65 % 23.07.2035	59.812	0,02
115.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp 2,13 % 21.05.2040	78.318	0,03
130.000	Federal Home Loan Banks 1,70 % 30.10.2035	96.826	0,03
500.000	Federal Home Loan Banks 2,15 % 25.02.2041	334.784	0,12
400.000	Federal National Mortgage Association 5,38 % 07.12.2028	566.543	0,20
2.000.000	US-Schatzobligation 1,75 % 15.08.2041	1.327.187	0,46
300.000	US-Schatzobligation 1,88 % 15.02.2041	206.250	0,07
5.935.000	US-Schatzobligation 2,38 % 15.02.2042	4.315.858	1,49
3.820.000	US-Schatzobligation 2,38 % 15.05.2051	2.422.716	0,83
2.000.000	US-Schatzobligation 3,00 % 15.08.2048	1.479.062	0,51
25.000	US-Schatzobligation 3,25 % 15.05.2042	20.680	0,01
3.580.000	US-Schatzobligation 3,38 % 15.11.2048	2.832.116	0,97
1.000.000	US-Schatzobligation 3,63 % 15.08.2043	859.844	0,30
1.245.000	US-Schatzobligation 3,88 % 15.02.2043	1.114.469	0,38
500.000	US-Schatzobligation 3,88 % 15.05.2043	446.641	0,15
1.010.000	US-Schatzobligation 4,00 % 15.11.2042	921.309	0,32
390.000	US-Schatzobligation 4,38 % 15.08.2043	371.841	0,13
200.000	US-Schatzobligation 4,50 % 15.02.2044	193.281	0,07
795.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.05.2044	779.721	0,27
8.900.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.11.2044	8.713.656	3,00
15.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	14.918	0,01
3.590.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033*	3.461.545	1,19
20.715.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033*	20.404.275	7,02
13.905.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 31.03.2030	14.036.446	4,83
600.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034	602.062	0,21
180.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 30.11.2028*	183.783	0,06
1.300.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.01.2032	1.331.078	0,46
2.220.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.06.2026	2.232.921	0,77
870.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.06.2027	884.477	0,30
4.950.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	4.981.131	1,71
1.000.000	US-Schatzobligation Strip-Kupon 0,00 % 15.02.2029*	871.714	0,30
6.000.000	US-Schatzobligation Strip-Kupon 0,00 % 15.05.2029*	5.178.780	1,78
		81.651.608	**28,11**
Summe Staatsanleihen		**175.065.446**	**60,26**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 1,44 % (30. Juni 2024: 2,32 %)			
Bermuda: keine (30. Juni 2024: 0,03 %)			
Irland: 0,18 % (30. Juni 2024: 0,21 %)			
157.341	Atom Mortgage Securities DAC 6,20 % 22.07.2031	201.865	0,07
97.893	Deco 2019-RAM DAC 7,86 % 07.08.2030	133.834	0,05
58.923	Taurus 2021-4 UK DAC 5,99 % 17.08.2031	80.744	0,03
63.942	Taurus 2021-4 UK DAC 6,34 % 17.08.2031	87.735	0,03
		504.178	**0,18**
Vereinigtes Königreich: 0,14 % (30. Juni 2024: 0,18 %)			
300.000	UK Logistics 2024-1 DAC 6,79 % 17.05.2034	412.133	0,14
		412.133	**0,14**
USA: 1,12 % (30. Juni 2024: 1,90 %)			
520.000	BX Commercial Mortgage Trust 2022-AHP 7,38 % 17.01.2039	507.587	0,18
110.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 7,46 % 25.12.2041	112.922	0,04
20.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 9,56 % 25.03.2042	21.292	0,01
906.384	Fannie Mae Pool 2,00 % 01.12.2050*	724.265	0,25
682.797	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.10.2044	619.852	0,21
865.203	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.12.2051*	761.410	0,26

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 1,44 % (30. Juni 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 1,12 % (30. Juni 2024: 1,90 %) (Fortsetzung)			
3.370	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5 5,96 % 25.01.2034	3.385	0,00
30.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA3 6,41 % 25.09.2041	30.242	0,01
110.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 7,21 % 25.04.2042	113.300	0,04
300.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-AON 4,61 % 05.07.2031	70.500	0,02
300.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 3,21 % 15.11.2050	293.263	0,10
		3.258.018	**1,12**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**4.174.329**	**1,44**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**286.268.293**	**98,54**

Futures-Kontrakte: (0,11) % (30. Juni 2024: (0,13) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
08.09.2025	(41)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	9.907	0,00
08.09.2025	16	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(2.594)	(0,00)
08.09.2025	44	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(36.295)	(0,01)
16.09.2025	(26)	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	(4.300)	(0,00)
18.09.2025	20	1 yr Eris SOFR Future	USD	J.P. Morgan	3.436	0,00
19.09.2025	59	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	75.297	0,03
19.09.2025	5	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	18.625	0,01
19.09.2025	(40)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(71.141)	(0,03)
19.09.2025	(79)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(387.372)	(0,13)
30.09.2025	50	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	56.618	0,02
30.09.2025	(2)	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(672)	(0,00)
16.12.2025	(26)	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	12.504	0,00
17.03.2026	4	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	4.950	0,00
16.06.2026	4	3 Month SOFR Future	USD	J.P. Morgan	6.450	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**187.787**	**0,06**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(502.374)**	**(0,17)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Futures-Kontrakten					**(314.587)**	**(0,11)**

Devisenterminkontrakte: (0,11) % (30. Juni 2024: (0,62) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 86.767.850	USD 98.534.716	3.317.677	1,14
02.07.2025	1	Citibank	EUR 53.257.622	USD 61.804.624	711.807	0,25
02.07.2025	1	Citibank	NOK 953.698.430	USD 93.822.845	418.924	0,14
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 953.463.404	USD 93.822.845	395.699	0,14
02.07.2025	1	UBS	EUR 53.257.622	USD 62.339.112	177.319	0,06
02.07.2025	1	Goldman Sachs	GBP 6.356.491	USD 8.647.527	63.085	0,02
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 39.468.393	USD 3.865.361	34.793	0,01
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 938.932	USD 1.067.893	34.272	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 2.226.515	JPY 316.713.344	33.892	0,01
02.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 259.066.867	USD 1.786.620	6.913	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 415.010	USD 480.979	6.180	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	USD 236.508	NOK 2.352.539	4.037	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	NOK 3.671.636	USD 359.356	3.465	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	GBP 110.830	USD 150.610	1.266	0,00
02.07.2025	1	Barclays Bank	EUR 46.974	USD 54.112	1.028	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	SEK 1.793.703	USD 187.368	840	0,00
02.07.2025	1	Citibank	USD 2.088.117	NOK 21.126.882	419	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 17.516	USD 23.607	395	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 9.259	USD 11.272	359	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	SEK 7.469	USD 779	5	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 153	USD 206	4	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 319	SEK 3.052	(1)	(0,00)
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 29	CHF 24	(1)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	NOK 2.520.091	USD 249.186	(157)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 57.646.477	USD 400.821	(1.732)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (0,11) % (30. Juni 2024: (0,62) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter (Verlust)/ Gewinn USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 81.892	EUR 72.009	(2.636)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 231.383	EUR 200.000	(3.387)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 153.358	EUR 134.459	(4.477)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	NOK 2.569.592	USD 259.314	(5.394)	(0,00)
02.07.2025	1	State Street Bank	USD 187.385	EUR 164.906	(6.190)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 669.682	EUR 577.294	(7.974)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	NOK 4.935.050	USD 498.096	(10.428)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 1.874.221	EUR 1.612.704	(18.850)	(0,01)
02.07.2025	1	Citibank	USD 742.733	EUR 651.984	(22.598)	(0,01)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 745.583	EUR 655.541	(23.923)	(0,01)
02.07.2025	1	Citibank	USD 1.664.220	EUR 1.442.645	(29.228)	(0,01)
02.07.2025	1	Barclays Bank	USD 2.213.195	EUR 1.933.624	(56.589)	(0,02)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 3.219.989	EUR 2.818.514	(88.522)	(0,03)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 8.728.865	GBP 6.467.321	(133.623)	(0,05)
02.07.2025	1	UBS	USD 58.504.910	EUR 51.373.453	(1.799.789)	(0,62)
02.07.2025	1	State Street Bank	USD 58.186.806	EUR 51.373.453	(2.117.894)	(0,73)
11.07.2025	1	Bank of America	EUR 4.576	USD 5.226	150	0,00
11.07.2025	1	Barclays Bank	GBP 674	USD 912	12	0,00
11.07.2025	1	Goldman Sachs	AUD 475	USD 307	4	0,00
11.07.2025	1	Morgan Stanley	CAD 832	USD 608	2	0,00
11.07.2025	1	HSBC Bank	JPY 305.334	USD 2.132	(16)	(0,00)
15.07.2025	1	Citibank	CNY 15.226	USD 2.127	3	0,00
15.07.2025	1	Citibank	CNY 411	USD 57	-	0,00
22.07.2025	1	State Street Bank	NOK 2.253.701	USD 216.727	6.003	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	NOK 992.107	USD 93.858	4.190	0,00
22.07.2025	1	Barclays Bank	NOK 2.863.875	USD 281.333	1.700	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	CAD 123.664	USD 89.827	893	0,00
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 358.044	NOK 3.658.452	(3.516)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 190.037	NZD 319.296	(3.917)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 150.705	DKK 986.256	(4.699)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 302.528	SEK 2.937.515	(6.095)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	USD 128.772	HUF 46.788.807	(8.495)	(0,00)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 360.039	NOK 3.747.716	(10.343)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 241.523	PLN 921.072	(13.231)	(0,00)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.269.007	CHF 1.023.157	(19.596)	(0,01)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 235.736.475	USD 1.668.163	(32.499)	(0,01)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 1.304.135	AUD 2.050.047	(39.832)	(0,01)
22.07.2025	1	BNP Paribas	USD 6.365.821	CAD 8.786.361	(79.881)	(0,03)
04.08.2025	1	HSBC Bank	EUR 1.000.000	USD 1.175.311	1.100	0,00
04.08.2025	1	HSBC Bank	EUR 407.381	USD 478.807	440	0,00
04.08.2025	1	HSBC Bank	USD 1.793.219	JPY 259.066.867	(6.949)	(0,00)
04.08.2025	1	Barclays Bank	USD 1.241.834	EUR 1.063.880	(9.725)	(0,00)
04.08.2025	1	Goldman Sachs	USD 8.648.749	GBP 6.356.491	(63.128)	(0,02)
04.08.2025	1	UBS	USD 62.474.866	EUR 53.257.622	(177.958)	(0,06)
04.08.2025	1	Citibank	USD 61.940.505	EUR 53.257.622	(712.318)	(0,25)
17.09.2025	1	Bank of America	CNH 1.081.500	USD 151.563	308	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 78.503	KRW 105.570.471	156	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 244.871	IDR 3.986.381.052	(181)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 389.036	MXN 7.559.198	(7.867)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 12.686.795	CNH 90.454.312	(15.345)	(0,01)
22.09.2025	1	J.P. Morgan	CHF 97	USD 120	3	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	KRW 351.908	USD 258	3	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	ILS 106	USD 30	1	0,00
22.09.2025	1	Morgan Stanley	CZK 474	USD 22	1	0,00
22.09.2025	1	Citibank	DKK 318	USD 49	1	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	PLN 175	USD 47	1	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	COP 105.050	USD 25	1	0,00
22.09.2025	1	Goldman Sachs	NZD 63	USD 38	-	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	THB 2.090	USD 65	-	0,00
22.09.2025	1	Morgan Stanley	SEK 811	USD 85	-	0,00
22.09.2025	1	Goldman Sachs	MXN 1.045	USD 55	-	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 1.303.200	USD 80	-	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: (0,11) % (30. Juni 2024: (0,62) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
22.09.2025	1	Barclays Bank	RON 103	USD 23	-	0,00
22.09.2025	1	HSBC Bank	SGD 60	USD 47	-	0,00
22.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 284	USD 68	-	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**5.227.351**	**1,78**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(5.548.984)**	**(1,89)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(321.633)**	**(0,11)**

Zinsswaps: (1,06) % (30. Juni 2024: (1,37) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
AUD	960.000	6-Monats-BBSW	2,65 %	J.P. Morgan	03.12.2028	(16.579)	(0,01)
AUD	1.185.000	6-Monats-BBSW	1,90 %	J.P. Morgan	26.02.2031	(71.451)	(0,02)
AUD	1.585.000	6-Monats-BBSW	2,80 %	J.P. Morgan	03.12.2033	(86.905)	(0,03)
CAD	455.000	6-Monats-CORRA	3,85 %	J.P. Morgan	03.12.2026	6.488	0,00
CAD	250.000	3,50 %	6-Monats-CORRA	J.P. Morgan	03.12.2034	(8.594)	(0,00)
CAD	415.000	6-Monats-CORRA	3,45 %	J.P. Morgan	03.12.2031	13.110	0,00
CHF	195.000	6-Monats-SARON	0,10 %	J.P. Morgan	01.03.2031	(2.450)	(0,00)
CHF	120.000	12-Monats-SARON	0,03 %	J.P. Morgan	15.12.2041	(17.785)	(0,01)
CHF	300.000	12-Monats-SARON	2,00 %	J.P. Morgan	08.05.2029	28.866	0,01
CHF	100.000	12-Monats-SARON	0,37 %	J.P. Morgan	13.12.2034	(1.414)	(0,00)
CHF	420.000	1,26 %	12-Monats-SARON	J.P. Morgan	20.03.2034	(37.741)	(0,01)
CLP	197.000.000	0-Monats-CLICP	3,05 %	J.P. Morgan	03.03.2031	(17.882)	(0,01)
COP	795.000.000	3-Monats-COOVI	4,19 %	J.P. Morgan	20.04.2026	(6.509)	(0,00)
CZK	9.000.000	6-Monats-PRIBO	3,14 %	J.P. Morgan	08.08.2029	(7.571)	(0,00)
EUR	115.000	3-Monats-EURIBOR	0,60 %	J.P. Morgan	24.11.2041	(25.725)	(0,01)
EUR	115.000	0,56 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	24.11.2041	25.691	0,01
EUR	279.000	3-Monats-EURIBOR	0,66 %	J.P. Morgan	25.11.2041	(60.881)	(0,02)
EUR	279.000	0,63 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	25.11.2041	60.764	0,02
EUR	570.000	3-Monats-EURIBOR	1,31 %	J.P. Morgan	22.03.2042	(91.887)	(0,03)
EUR	570.000	1,26 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	22.03.2042	92.498	0,03
EUR	440.000	3-Monats-EURIBOR	2,96 %	J.P. Morgan	24.02.2043	10.559	0,00
EUR	440.000	2,91 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	24.02.2043	(6.689)	(0,00)
EUR	1.450.000	6-Monats-EURIBOR	3,00 %	J.P. Morgan	20.03.2033	61.814	0,02
EUR	1.035.000	2,98 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	20.03.2038	(33.571)	(0,01)
EUR	920.000	2,56 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	20.03.2034	(16.694)	(0,01)
EUR	4.630.000	3,08 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	23.04.2026	(56.387)	(0,02)
EUR	2.455.000	2,65 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2031	(80.647)	(0,03)
EUR	1.760.000	0-Monats-ESTR	2,65 %	J.P. Morgan	11.05.2034	45.868	0,02
EUR	3.980.000	1,47 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	28.11.2054	273.091	0,09
EUR	1.000.000	2,70 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.05.2045	(600)	(0,00)
EUR	7.047.000	2,23 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	15.02.2034	84.166	0,03
EUR	4.806.300	2,26 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	15.02.2034	45.270	0,02
EUR	1.150.000	2,10 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	11.10.2029	(5.555)	(0,00)
EUR	3.257.500	2,19 %	12-Monats-ESTR	J.P. Morgan	15.02.2034	50.761	0,02
EUR	6.000.000	2,37 %	6-Monats-EURIBOR	J.P. Morgan	20.06.2032	23.380	0,01
EUR	2.500.000	6-Monats-EURIBOR	2,71 %	J.P. Morgan	20.06.2045	(49.885)	(0,02)
GBP	320.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2029	38.951	0,01
GBP	140.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2030	21.443	0,01
GBP	135.000	1,05 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2027	8.431	0,00
GBP	330.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2046	(196.268)	(0,07)
GBP	200.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2041	(96.251)	(0,03)
GBP	555.000	1,15 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2031	100.950	0,03
GBP	370.000	0-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2048	(233.637)	(0,08)
GBP	1.200.000	12-Monats-SONIA	1,15 %	J.P. Morgan	08.05.2032	(257.755)	(0,09)
GBP	45.000	1,25 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2042	22.792	0,01
GBP	235.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2047	(144.205)	(0,05)
GBP	145.000	12-Monats-SONIA	1,20 %	J.P. Morgan	08.05.2037	(54.094)	(0,02)
GBP	215.000	0-Monats-SONIA	1,20 %	J.P. Morgan	08.05.2038	(86.934)	(0,03)
GBP	280.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2028	25.500	0,01
GBP	635.000	12-Monats-SONIA	1,25 %	J.P. Morgan	08.05.2054	(454.432)	(0,16)
GBP	215.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	J.P. Morgan	08.05.2039	(9.792)	(0,00)
GBP	510.000	12-Monats-SONIA	3,85 %	J.P. Morgan	08.05.2034	(3.437)	(0,00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (1,06) % (30. Juni 2024: (1,37) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
GBP	225.000	12-Monats-SONIA	3,90 %	J.P. Morgan	08.05.2054	(27.891)	(0,01)
GBP	675.000	12-Monats-SONIA	3,95 %	J.P. Morgan	08.05.2040	(31.480)	(0,01)
GBP	275.000	12-Monats-SONIA	3,90 %	J.P. Morgan	08.05.2055	(34.457)	(0,01)
GBP	285.000	12-Monats-SONIA	3,90 %	J.P. Morgan	08.05.2035	(2.652)	(0,00)
ILS	620.000	0-Monats-SHIR	4,00 %	J.P. Morgan	08.07.2034	355	0,00
JPY	117.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2031	(45.073)	(0,02)
JPY	230.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2026	(10.720)	(0,00)
JPY	58.000.000	12-Monats-TONAR	0,45 %	J.P. Morgan	08.07.2051	(139.177)	(0,05)
JPY	70.500.000	6-Monats-TONAR	0,62 %	J.P. Morgan	01.03.2051	(155.197)	(0,05)
JPY	152.500.000	6-Monats-TONAR	0,04 %	J.P. Morgan	01.03.2026	(4.087)	(0,00)
JPY	163.500.000	6-Monats-TONAR	0,19 %	J.P. Morgan	01.03.2031	(50.261)	(0,02)
JPY	177.000.000	6-Monats-TONAR	0,48 %	J.P. Morgan	01.03.2041	(209.325)	(0,07)
JPY	31.000.000	12-Monats-TONAR	0,45 %	J.P. Morgan	08.07.2052	(77.426)	(0,03)
JPY	97.000.000	12-Monats-TONAR	0,15 %	J.P. Morgan	08.07.2037	(90.737)	(0,03)
JPY	111.000.000	12-Monats-TONAR	0,05 %	J.P. Morgan	08.07.2032	(49.992)	(0,02)
JPY	55.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2027	(5.929)	(0,00)
JPY	50.000.000	12-Monats-TONAR	0,35 %	J.P. Morgan	08.07.2044	(85.976)	(0,03)
JPY	210.000.000	12-Monats-TONAR	0,10 %	J.P. Morgan	08.07.2033	(108.609)	(0,04)
JPY	185.000.000	12-Monats-TONAR	0,45 %	J.P. Morgan	08.07.2048	(384.917)	(0,13)
JPY	275.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2028	(48.133)	(0,02)
JPY	85.000.000	12-Monats-TONAR	0,30 %	J.P. Morgan	08.07.2043	(139.495)	(0,05)
JPY	130.000.000	12-Monats-TONAR	0,20 %	J.P. Morgan	08.07.2038	(133.560)	(0,05)
JPY	45.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2025	(36)	(0,00)
JPY	30.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2030	(9.664)	(0,00)
JPY	166.900.000	12-Monats-TONAR	0,27 %	J.P. Morgan	31.07.2028	(18.721)	(0,01)
JPY	50.000.000	12-Monats-TONAR	0,35 %	J.P. Morgan	08.07.2046	(98.680)	(0,03)
JPY	105.000.000	12-Monats-TONAR	0,45 %	J.P. Morgan	08.07.2054	(281.956)	(0,10)
JPY	115.000.000	12-Monats-TONAR	0,10 %	J.P. Morgan	08.07.2034	(70.979)	(0,02)
JPY	125.000.000	12-Monats-TONAR	0,00 %	J.P. Morgan	08.07.2029	(30.776)	(0,01)
JPY	180.000.000	12-Monats-TONAR	1,05 %	J.P. Morgan	08.07.2034	(9.218)	(0,00)
JPY	155.000.000	12-Monats-TONAR	1,35 %	J.P. Morgan	08.07.2039	(22.167)	(0,01)
JPY	85.000.000	12-Monats-TONAR	1,75 %	J.P. Morgan	08.07.2054	(56.701)	(0,02)
JPY	470.000.000	12-Monats-TONAR	0,50 %	J.P. Morgan	08.07.2027	(14.860)	(0,01)
JPY	270.000.000	12-Monats-TONAR	0,65 %	J.P. Morgan	08.07.2029	(14.804)	(0,01)
JPY	10.000.000	12-Monats-TONAR	1,55 %	J.P. Morgan	08.07.2044	(3.459)	(0,00)
JPY	75.000.000	0,80 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	08.07.2031	4.606	0,00
JPY	95.000.000	12-Monats-TONAR	1,60 %	J.P. Morgan	08.07.2045	(34.163)	(0,01)
JPY	140.000.000	12-Monats-TONAR	0,75 %	J.P. Morgan	08.07.2030	(7.088)	(0,00)
JPY	85.000.000	12-Monats-TONAR	1,10 %	J.P. Morgan	08.07.2035	(5.988)	(0,00)
JPY	165.000.000	12-Monats-TONAR	1,40 %	J.P. Morgan	08.07.2040	(28.757)	(0,01)
JPY	25.000.000	12-Monats-TONAR	1,75 %	J.P. Morgan	08.07.2055	(17.800)	(0,01)
JPY	656.000.000	0,61 %	12-Monats-TONAR	J.P. Morgan	11.04.2028	21.577	0,01
KRW	500.000.000	3-Monats-KSDA	1,54 %	J.P. Morgan	03.03.2031	(19.190)	(0,01)
KRW	1.000.000.000	3-Monats-KSDA	1,83 %	J.P. Morgan	14.12.2026	(6.143)	(0,00)
KRW	340.000.000	3-Monats-KSDA	2,82 %	J.P. Morgan	28.04.2032	4.478	0,00
KRW	185.000.000	3-Monats-KSDA	3,14 %	J.P. Morgan	19.04.2028	2.738	0,00
KRW	354.450.000	3-Monats-KSDA	3,15 %	J.P. Morgan	10.03.2038	14.822	0,01
KRW	410.025.000	3-Monats-KSDA	3,15 %	J.P. Morgan	10.03.2033	12.678	0,00
KRW	410.000.000	3-Monats-KSDA	3,58 %	J.P. Morgan	21.11.2033	23.355	0,01
KRW	125.000.000	3-Monats-KSDA	3,61 %	J.P. Morgan	24.11.2033	7.342	0,00
KRW	3.271.000.000	3-Monats-KSDA	3,15 %	J.P. Morgan	10.03.2034	108.233	0,04
KRW	300.000.000	3-Monats-KSDA	3,33 %	J.P. Morgan	17.05.2029	7.301	0,00
KRW	1.866.000.000	3-Monats-KSDA	3,20 %	J.P. Morgan	10.03.2035	71.116	0,02
MXN	8.600.000	8,35 %	1-Monats-TIIE	J.P. Morgan	30.12.2025	(518)	(0,00)
MXN	14.355.000	1-Monats-TIIE	9,43 %	J.P. Morgan	10.12.2025	4.181	0,00
MXN	8.600.000	8,35 %	1-Monats-TIEF	J.P. Morgan	10.05.2033	(3.878)	(0,00)
MYR	2.000.000	3-Monats-KLIBO	3,84 %	Standard Chartered Bank	17.07.2033	16.497	0,01
MYR	390.000	3-Monats-KLIBO	3,88 %	Morgan Stanley	23.11.2030	3.089	0,00
NZD	400.000	3-Monats-NZDBB	4,40 %	J.P. Morgan	08.05.2031	9.317	0,00
SEK	155.000	3-Monats-STIBO	0,84 %	J.P. Morgan	01.03.2031	(1.206)	(0,00)
SEK	2.085.000	3-Monats-STIBO	3,60 %	J.P. Morgan	10.07.2027	7.454	0,00
SGD	700.000	6-Monats-SORA	1,12 %	J.P. Morgan	29.07.2031	(19.533)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (1,06) % (30. Juni 2024: (1,37) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	370.000	1,22 %	0-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.08.2028	23.826	0,01
USD	435.000	3,35 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	02.08.2053	43.594	0,02
USD	490.000	12-Monats-SOFR	3,46 %	J.P. Morgan	02.08.2048	(38.156)	(0,01)
USD	1.360.000	4,03 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	05.09.2028	(25.539)	(0,01)
USD	2.365.000	4,70 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	25.09.2026	(26.828)	(0,01)
USD	1.280.000	4,40 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	28.09.2028	(38.933)	(0,01)
USD	1.550.000	4,22 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	07.11.2028	(40.279)	(0,01)
USD	5.060.000	12-Monats-SOFR	4,86 %	J.P. Morgan	23.04.2026	34.610	0,01
USD	550.000	4,03 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	30.04.2054	(9.266)	(0,00)
USD	1.180.000	3,42 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	10.05.2074	64.310	0,02
USD	1.090.000	12-Monats-SOFR	3,85 %	J.P. Morgan	10.05.2054	(14.873)	(0,01)
USD	2.230.000	4,14 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	17.05.2029	(60.554)	(0,02)
USD	19.045.000	12-Monats-SOFR	4,40 %	J.P. Morgan	19.08.2025	(2.635)	(0,00)
USD	12.595.000	12-Monats-SOFR	4,75 %	J.P. Morgan	11.05.2026	83.460	0,03
USD	9.685.000	4,20 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	12.11.2025	5.508	0,00
USD	1.470.000	12-Monats-SOFR	3,91 %	J.P. Morgan	10.12.2034	28.871	0,01
USD	1.279.000	3,64 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.12.2054	60.974	0,02
USD	275.000	4,10 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2040	(6.626)	(0,00)
USD	1.440.000	3,85 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2055	17.303	0,01
USD	12.955.000	3,14 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	14.12.2054	306.699	0,11
USD	2.180.000	3,72 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	16.12.2054	77.799	0,03
USD	1.850.000	12-Monats-SOFR	4,00 %	J.P. Morgan	11.05.2045	7.905	0,00
USD	2.795.000	4,10 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2035	(96.306)	(0,03)
USD	665.000	4,13 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.01.2055	(24.077)	(0,01)
USD	4.300.000	12-Monats-SOFR	4,27 %	J.P. Morgan	15.01.2028	87.064	0,03
USD	814.000	3,93 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.11.2052	2.210	0,00
USD	2.250.000	3,84 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	28.03.2032	(43.568)	(0,01)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**2.203.665**	**0,75**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(5.279.226)**	**(1,81)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(3.075.561)**	**(1,06)**

Credit Default Swaps: 1,10 % (30. Juni 2024: 0,47 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
EUR	70.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	Barclays Bank	20.12.2027	(1.894)	(0,00)
USD	125.000	1,00 %	3-Monats-EVENT	BNP Paribas	20.12.2027	(1.502)	(0,00)
USD	500.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2033	4.119	0,00
USD	165.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	Citibank	20.06.2034	(4.476)	(0,00)
USD	290.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	1.040	0,00
USD	290.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	1.025	0,00
USD	290.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	1.043	0,00
USD	165.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citibank	20.12.2034	969	0,00
USD	720.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.12.2029	(2.079)	(0,00)
USD	165.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citibank	20.12.2034	969	0,00
USD	2.030.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	BNY Mellon	20.12.2034	(61.146)	(0,02)
USD	610.000	3-Monats-EVENT	0,00 %	Barclays Bank	20.12.2025	(121)	(0,00)
USD	1.100.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	Barclays Bank	20.12.2034	(33.133)	(0,01)
USD	1.000.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	Barclays Bank	20.12.2034	(30.121)	(0,01)
USD	1.365.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	BNY Mellon	20.12.2034	(41.115)	(0,02)
USD	505.000	3-Monats-EVENT	0,25 %	BNY Mellon	20.12.2034	(15.211)	(0,01)
USD	235.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.06.2026	(1.099)	(0,00)
USD	153.290.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2030	3.388.935	1,17
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**3.398.100**	**1,17**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(191.897)**	**(0,07)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**3.206.203**	**1,10**

Total Return Swap: 0,16 % (30. Juni 2024: keine)

Währung	Nenn-wert	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	3.834.000	J.P. Morgan	13.08.2025	57.145	0,02

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Total Return Swap: 0,16 % (30. Juni 2024: keine) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.730.000	J.P. Morgan	03.09.2025	79.513	0,03
USD	12.985.000	J.P. Morgan	29.08.2025	323.419	0,11
Total Return Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert				**460.077**	**0,16**
Total Return Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert				**460.077**	**0,16**

Gekaufte Optionen: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
12.12.2025	110.000	USD Put zu 96,00 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	7.425	0,00
12.12.2025	110.000	USD Call zu 97,00 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	7.975	0,00
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**15.400**	**0,00**

Geschriebene Optionen: (0,01) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
12.12.2025	(142.500)	USD Call zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(35.625)	(0,01)
12.12.2025	(110.000)	USD Put zu 95,62 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(825)	(0,00)
12.12.2025	(32.500)	USD Put zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(5.525)	(0,00)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(41.975)**	**(0,01)**

Gekaufte Swaptions: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
07.08.2025	654.300.000	JPY	J.P. Morgan	2	0,00
07.08.2025	654.300.000	JPY	J.P. Morgan	478	0,00
25.07.2025	2.415.000	USD	J.P. Morgan	480	0,00
25.09.2025	1.522.500	USD	Citibank	10.206	0,00
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**11.166**	**0,00**

Geschriebene Swaptions: (0,00) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
07.08.2025	(1.308.600.000)	JPY	J.P. Morgan	(42)	(0,00)
25.07.2025	(2.415.000)	USD	J.P. Morgan	(1.201)	(0,00)
25.09.2025	(3.045.000)	USD	Citibank	(10.078)	(0,00)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(11.321)**	**(0,00)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**286.196.062**	**98,51**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,19 %)	1.693.841	0,59
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 3,60 %)	2.622.189	0,90
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**290.512.092**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 10.612.420 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	93,54
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,06
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,06
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,70
Sonstige Vermögenswerte	2,64
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 99,08 % (30. Juni 2024: 98,17 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Australien: 1,68 % (30. Juni 2024: 4,05 %)			
20.786	Netwealth Group Ltd	457.567	1,40
489	Pro Medicus Ltd	91.358	0,28
		548.925	**1,68**
Britische Jungferninseln: 1,31 % (30. Juni 2024: keine)			
15.458	BBB Foods Inc	429.153	1,31
		429.153	**1,31**
Kanada: 6,73 % (30. Juni 2024: 10,37 %)			
8.167	Dollarama Inc	1.148.371	3,51
584	Fairfax Financial Holdings Ltd	1.051.978	3,22
		2.200.349	**6,73**
Indien: 0,56 % (30. Juni 2024: 6,95 %)			
20.545	Indian Hotels Co Ltd	182.141	0,56
		182.141	**0,56**
Irland: keine (30. Juni 2024: 6,46 %)			
Israel: 7,97 % (30. Juni 2024: 10,46 %)			
2.162	CyberArk Software Ltd	879.634	2,69
2.719	Monday.com Ltd	855.109	2,62
3.159	Nova Ltd	869.476	2,66
		2.604.219	**7,97**
Italien: 1,33 % (30. Juni 2024: keine)			
3.576	Brunello Cucinelli SpA	433.202	1,33
		433.202	**1,33**
Mexiko: keine (30. Juni 2024: 0,99 %)			
Niederlande: 4,36 % (30. Juni 2024: keine)			
1.142	ASM International NV	728.429	2,23
4.083	Euronext NV	695.451	2,13
		1.423.880	**4,36**
Polen: keine (30. Juni 2024: 0,97 %)			
Schweden: 2,48 % (30. Juni 2024: keine)			
47.520	Asker Healthcare Group AB	543.497	1,66
5.774	MIPS AB	268.523	0,82
		812.020	**2,48**
Schweiz: 2,54 % (30. Juni 2024: keine)			
15.970	On Holding AG	831.305	2,54
		831.305	**2,54**
Taiwan: keine (30. Juni 2024: 2,67 %)			
Vereinigtes Königreich: 3,34 % (30. Juni 2024: keine)			
112.545	Baltic Classifieds Group Plc	575.278	1,76
13.042	Marex Group Plc	514.729	1,58
		1.090.007	**3,34**
USA: 66,78 % (30. Juni 2024: 55,25 %)			
29.077	Alkami Technology Inc	876.358	2,68
1.167	Axon Enterprise Inc	966.182	2,96
4.964	Casella Waste Systems Inc	572.730	1,75
3.917	Cava Group Inc	329.921	1,01
31.978	Celsius Holdings Inc	1.483.545	4,54
1.998	Comfort Systems USA Inc	1.071.358	3,28
25.792	Coupang Inc	772.799	2,36
1.919	Duolingo Inc	786.920	2,41
10.566	Dutch Bros Inc	722.524	2,21
5.243	ESCO Technologies Inc	1.006.032	3,08
202	Fair Isaac Corp	369.234	1,13
13.043	Gitlab Inc	588.493	1,80
2.218	HEICO Corp	727.482	2,23
23.133	Klaviyo Inc	776.830	2,38

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 99,08 % (30. Juni 2024: 98,17 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 66,78 % (30. Juni 2024: 55,25 %) (Fortsetzung)			
8.869	Loar Holdings Inc	764.370	2,34
3.577	MasTec Inc	609.602	1,87
67.218	Mirion Technologies Inc	1.447.174	4,43
802	Monolithic Power Systems Inc	586.603	1,80
2.002	Natera Inc	338.225	1,03
3.867	Reddit Inc	582.279	1,78
7.281	Ryan Specialty Holdings Inc	495.013	1,51
13.430	Samsara Inc	534.265	1,63
6.992	StoneX Group Inc	637.247	1,95
4.084	TKO Group Holdings Inc	743.015	2,27
29.343	Toast Inc	1.299.645	3,98
57.232	Warby Parker Inc	1.255.113	3,84
4.393	Wingstop Inc	1.479.477	4,53
		21.822.436	**66,78**
Summe Aktien		**32.377.637**	**99,08**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**32.377.637**	**99,08**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 1,56 %)	284.367	0,87
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,27 %)	15.378	0,05
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**32.677.382**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	98,19
Sonstige Vermögenswerte	1,81
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Unternehmensanleihen: 13,60 % (30. Juni 2024: 20,70 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Brasilien: 1,17 % (30. Juni 2024: 1,13 %)			
200.000	Banco do Brasil SA 4,88 % 11.01.2029	197.346	0,26
220.000	Caixa Economica Federal 5,63 % 13.05.2030	220.053	0,29
400.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 4,88 % 22.01.2030	378.296	0,49
65.146	Light SA 0,00 % 31.08.2027	9.772	0,01
63.166	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	14.132	0,02
151.936	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	80.863	0,10
		900.462	**1,17**
Britische Jungferninseln: keine (30. Juni 2024: 0,28 %)			
Kanada: keine (30. Juni 2024: 0,31 %)			
Kaimaninseln: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,74 %)			
200.000	Energuate Trust 5,88 % 03.05.2027	199.148	0,26
		199.148	**0,26**
Chile: 1,68 % (30. Juni 2024: 2,22 %)			
395.219	Alfa Desarrollo SpA 4,55 % 27.09.2051	290.774	0,38
300.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3,00 % 30.09.2029	278.172	0,36
100.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6,15 % 24.10.2036	101.934	0,13
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6,44 % 26.01.2036	418.100	0,54
200.000	Inversiones CMPC SA 6,13 % 23.06.2033	205.250	0,27
		1.294.230	**1,68**
Kolumbien: 0,45 % (30. Juni 2024: 0,48 %)			
400.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4,95 % 17.07.2030	344.168	0,45
		344.168	**0,45**
Costa Rica: 0,53 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
400.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,75 % 07.10.2031	410.820	0,53
		410.820	**0,53**
Guatemala: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
200.000	CT Trust 5,13 % 03.02.2032	186.358	0,24
		186.358	**0,24**
Ungarn: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,32 %)			
200.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	210.592	0,27
		210.592	**0,27**
Indien: 1,14 % (30. Juni 2024: 1,29 %)			
200.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,25 % 27.10.2027	193.080	0,25
400.000	HDFC Bank Ltd 3,70 % (unbegrenzte Laufzeit)	386.804	0,50
340.000	Summit Digitel Infrastructure Ltd 2,88 % 12.08.2031	300.070	0,39
		879.954	**1,14**
Indonesien: 0,77 % (30. Juni 2024: 1,80 %)			
420.000	Pelabuhan Indonesia Persero PT 5,38 % 05.05.2045	387.122	0,51
200.000	Pertamina Geothermal Energy PT 5,15 % 27.04.2028	201.832	0,26
		588.954	**0,77**
Israel: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
206.000	Bank Leumi Le-Israel BM 5,13 % 27.07.2027	206.064	0,27
		206.064	**0,27**
Jersey: keine (30. Juni 2024: 0,67 %)			
Kasachstan: keine (30. Juni 2024: 0,25 %)			
Luxemburg: keine (30. Juni 2024: 0,62 %)			
Mauritius: 0,32 % (30. Juni 2024: 0,36 %)			
250.000	CA Magnum Holdings 5,38 % 31.10.2026	248.130	0,32
		248.130	**0,32**
Mexiko: 2,41 % (30. Juni 2024: 3,82 %)			
400.000	BBVA Bancomer SA 5,88 % 13.09.2034	392.420	0,51
400.000	Mexico City Airport Trust 144A 5,50 % 31.07.2047	330.028	0,43
200.000	Mexico City Airport Trust Reg S 3,88 % 30.04.2028	193.674	0,25
400.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.07.2047	330.028	0,43

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 13,60 % (30. Juni 2024: 20,70 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Mexiko: 2,41 % (30. Juni 2024: 3,82 %) (Fortsetzung)			
400.000	Nemak SAB de CV 3,63 % 28.06.2031	329.472	0,43
290.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 11,13 % 31.12.2032	275.601	0,36
		1.851.223	**2,41**
Niederlande: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,63 %)			
200.000	Prosus NV 3,06 % 13.07.2031	176.922	0,23
		176.922	**0,23**
Peru: 0,89 % (30. Juni 2024: 1,00 %)			
105.000	Banco de Credito del Peru SA 3,25 % 30.09.2031	101.697	0,13
200.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4,00 % 08.07.2030	199.444	0,26
200.000	Consorcio Transmantaro SA 5,20 % 11.04.2038	190.560	0,25
200.000	InRetail Consumer 3,25 % 22.03.2028	189.718	0,25
		681.419	**0,89**
Philippinen: 0,23 % (30. Juni 2024: 0,25 %)			
200.000	Globe Telecom Inc 2,50 % 23.07.2030	178.318	0,23
		178.318	**0,23**
Südafrika: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,30 %)			
200.000	Transnet SOC Ltd 8,25 % 06.02.2028	207.204	0,27
		207.204	**0,27**
Thailand: 0,51 % (30. Juni 2024: 0,81 %)			
200.000	Bangkok Bank PCL 6,06 % 25.03.2040	199.590	0,26
200.000	Kasikornbank PCL 3,34 % 02.10.2031	194.680	0,25
		394.270	**0,51**
Vereinigte Arabische Emirate: 1,46 % (30. Juni 2024: 1,60 %)			
300.000	DP World Ltd 4,25 % 25.09.2030	395.676	0,51
300.000	DP World Ltd 6,85 % 02.07.2037	327.051	0,43
200.000	National Central Cooling Co PJSC 5,28 % 05.03.2030	203.420	0,26
200.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	199.018	0,26
		1.125.165	**1,46**
USA: 0,50 % (30. Juni 2024: 0,56 %)			
400.000	DAE Funding LLC 3,38 % 20.03.2028	383.748	0,50
		383.748	**0,50**
Summe Unternehmensanleihen		**10.467.149**	**13,60**
Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %)			
Angola: 1,34 % (30. Juni 2024: 1,58 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,00 % 26.11.2029	362.524	0,47
470.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,25 % 09.05.2028	443.812	0,58
250.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 8,75 % 14.04.2032	221.390	0,29
		1.027.726	**1,34**
Argentinien: 3,33 % (30. Juni 2024: 1,86 %)			
432.346	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 0,75 % 09.07.2030	342.781	0,45
450.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 1,00 % 09.07.2029	375.399	0,49
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 3,50 % 09.07.2041	124.246	0,16
830.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2035	557.038	0,72
1.085.974	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 5,00 % 09.01.2038	772.425	1,00
3.710.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 6,06 % 15.12.2035	392.689	0,51
		2.564.578	**3,33**
Aserbaidschan: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
180.000	Internationale Anleihe der Republik Aserbaidschan 3,50 % 01.09.2032	160.207	0,21
		160.207	**0,21**
Brasilien: 3,99 % (30. Juni 2024: 3,49 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 3,88 % 12.06.2030	188.720	0,25
240.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,00 % 27.01.2045	182.780	0,24
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	200.449	0,26
303.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,63 % 07.01.2041	269.547	0,35
275.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,00 % 20.10.2033	273.122	0,35
615.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,13 % 22.01.2032	628.682	0,82

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Brasilien: 3,99 % (30. Juni 2024: 3,49 %) (Fortsetzung)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,25 % 18.03.2031	517.728	0,67
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 7,13 % 13.05.2054	191.406	0,25
540.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 8,25 % 20.01.2034	615.174	0,80
		3.067.608	**3,99**
Chile: 0,94 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 2,55 % 27.01.2032	175.432	0,23
200.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 4,00 % 31.01.2052	154.330	0,20
400.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 4,95 % 05.01.2036	392.614	0,51
		722.376	**0,94**
Kolumbien: 3,63 % (30. Juni 2024: 3,57 %)			
405.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,13 % 15.04.2031	332.695	0,43
150.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,88 % 22.03.2026	176.785	0,23
300.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,88 % 25.04.2027	293.857	0,38
500.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 15.03.2029	473.982	0,62
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,00 % 15.06.2045	135.092	0,18
360.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 5,63 % 26.02.2044	265.697	0,34
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 6,13 % 18.01.2041	162.883	0,21
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	206.995	0,27
145.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 18.09.2037	138.465	0,18
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 20.04.2033	207.133	0,27
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 14.11.2035	201.055	0,26
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,75 % 14.11.2053	198.360	0,26
		2.792.999	**3,63**
Costa Rica: 1,48 % (30. Juni 2024: 1,10 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,13 % 19.02.2031	411.782	0,54
400.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,55 % 03.04.2034	417.095	0,54
300.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica Reg S 7,30 % 13.11.2054	310.647	0,40
		1.139.524	**1,48**
Dominikanische Republik: 4,32 % (30. Juni 2024: 4,12 %)			
520.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 4,50 % 30.01.2030	492.680	0,64
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,30 % 21.01.2041	128.917	0,17
700.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,50 % 22.02.2029	696.312	0,91
334.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,95 % 25.01.2027	337.310	0,44
200.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,00 % 19.07.2028	202.925	0,26
445.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,85 % 27.01.2045	439.924	0,57
240.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6,95 % 15.03.2037	244.542	0,32
450.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	472.054	0,61
295.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,45 % 30.04.2044	308.510	0,40
		3.323.174	**4,32**
Ecuador: 1,72 % (30. Juni 2024: 1,61 %)			
224.934	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 0,00 % 31.07.2030	162.708	0,21
438.000	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 5,00 % 31.07.2040	275.879	0,36
516.094	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	446.458	0,58
608.050	Internationale Staatsanleihe von Ecuador Reg S 5,50 % 31.07.2035	441.906	0,57
		1.326.951	**1,72**
Ägypten: 3,21 % (30. Juni 2024: 2,94 %)			
540.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	584.791	0,76
350.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,80 % 30.09.2027	342.587	0,45
580.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 6,38 % 11.04.2031	630.846	0,82
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,05 % 15.01.2032	182.250	0,24
230.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,60 % 01.03.2029	231.746	0,30
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,70 % 01.03.2049	163.698	0,21
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 8,75 % 30.09.2051	163.832	0,21
205.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 144A 8,70 % 01.03.2049	167.790	0,22
		2.467.540	**3,21**
El Salvador: 1,17 % (30. Juni 2024: 1,01 %)			
225.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 0,25 % 17.04.2030	4.425	0,01
120.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 7,65 % 15.06.2035	116.208	0,15
320.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 8,63 % 28.02.2029	332.557	0,43

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
El Salvador: 1,17 % (30. Juni 2024: 1,01 %) (Fortsetzung)			
225.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,25 % 17.04.2030	238.506	0,31
200.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,65 % 21.11.2054	207.165	0,27
		898.861	**1,17**
Gabun: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,23 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Gabun 6,63 % 06.02.2031	158.736	0,21
		158.736	**0,21**
Ghana: 1,63 % (30. Juni 2024: 1,28 %)			
44.400	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.07.2026	42.960	0,06
96.156	Internationale Staatsanleihe von Ghana 0,00 % 03.01.2030	80.070	0,10
692.700	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2029	646.317	0,84
628.800	Internationale Staatsanleihe von Ghana 5,00 % 03.07.2035	486.653	0,63
		1.256.000	**1,63**
Guatemala: 1,38 % (30. Juni 2024: 1,28 %)			
300.000	Staatsanleihe von Guatemala 3,70 % 07.10.2033	253.860	0,33
200.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,88 % 13.02.2028	197.322	0,25
205.000	Staatsanleihe von Guatemala 5,38 % 24.04.2032	199.905	0,26
200.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,55 % 06.02.2037	201.874	0,26
200.000	Staatsanleihe von Guatemala 7,05 % 04.10.2032	212.718	0,28
		1.065.679	**1,38**
Ungarn: 3,48 % (30. Juni 2024: 2,66 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,38 % 26.09.2030	201.646	0,26
400.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 5,50 % 26.03.2036	385.732	0,50
350.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	361.007	0,47
670.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,25 % 22.09.2032	697.845	0,91
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 25.09.2052	204.024	0,26
220.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 23.09.2055	221.670	0,29
110.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 7,63 % 29.03.2041	123.755	0,16
220.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6,00 % 16.05.2029	278.581	0,36
200.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,50 % 29.06.2028	206.436	0,27
		2.680.696	**3,48**
Indonesien: 1,72 % (30. Juni 2024: 2,50 %)			
215.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 4,65 % 20.09.2032	213.312	0,28
200.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 4,75 % 10.09.2034	196.274	0,26
320.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 4,75 % 18.07.2047	287.263	0,37
205.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 7,75 % 17.01.2038	249.076	0,32
300.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 8,50 % 12.10.2035	379.628	0,49
		1.325.553	**1,72**
Israel: 0,25 % (30. Juni 2024: 0,27 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Israel 4,50 % 17.01.2033	190.170	0,25
		190.170	**0,25**
Elfenbeinküste: 1,74 % (30. Juni 2024: 1,72 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,25 % 22.03.2030	448.998	0,58
309.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 5,88 % 17.10.2031	342.766	0,45
100.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 6,88 % 17.10.2040	99.680	0,13
255.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste 7,63 % 30.01.2033	251.356	0,33
200.000	Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste Reg S 8,08 % 01.04.2036	192.918	0,25
		1.335.718	**1,74**
Jamaika: 0,69 % (30. Juni 2024: 0,49 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 6,75 % 28.04.2028	414.604	0,54
100.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 8,00 % 15.03.2039	117.679	0,15
		532.283	**0,69**
Jordanien: 0,77 % (30. Juni 2024: 0,86 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 5,75 % 31.01.2027	198.388	0,26
200.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 5,85 % 07.07.2030	192.138	0,25
205.000	Internationale Staatsanleihe von Jordanien 6,13 % 29.01.2026	203.993	0,26
		594.519	**0,77**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Kasachstan: 0,70 % (30. Juni 2024: 0,60 %)			
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 2,95 % 06.05.2031	172.544	0,22
345.000	Internationale Staatsanleihe von Kasachstan 6,50 % 21.07.2045	367.742	0,48
		540.286	**0,70**
Kenia: 0,24 % (30. Juni 2024: 0,29 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Kenia 9,50 % 05.03.2036	188.210	0,24
		188.210	**0,24**
Libanon: 0,81 % (30. Juni 2024: 0,05 %)			
155.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 27.05.2022	29.079	0,04
155.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,25 % 04.11.2024	29.171	0,04
281.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,65 % 03.11.2028	52.814	0,07
1.005.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,75 % 29.11.2027	188.950	0,24
20.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 6,85 % 23.03.2027	3.757	0,00
519.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,00 % 23.03.2032	97.998	0,13
55.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,05 % 02.11.2035	10.383	0,01
360.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 7,25 % 23.03.2037	67.925	0,09
360.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon 8,25 % 12.04.2021	67.647	0,09
420.000	Internationale Staatsanleihe von Libanon (international gehandelt) 8,25 % 12.04.2021	78.922	0,10
		626.646	**0,81**
Mexiko: 3,87 % (30. Juni 2024: 1,93 %)			
12.200.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	590.672	0,77
620.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,25 % 16.04.2030	571.686	0,74
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,28 % 14.08.2041	154.120	0,20
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 4,88 % 19.05.2033	188.995	0,24
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 5,75 % 12.10.2110	158.264	0,21
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 13.05.2030	207.460	0,27
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,00 % 07.05.2036	197.431	0,26
520.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,05 % 11.01.2040	496.648	0,64
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 6,35 % 09.02.2035	204.608	0,27
200.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 7,38 % 13.05.2055	206.732	0,27
		2.976.616	**3,87**
Mongolei: 0,27 % (30. Juni 2024: 0,31 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Mongolei 7,88 % 05.06.2029	207.751	0,27
		207.751	**0,27**
Marokko: 1,72 % (30. Juni 2024: 1,20 %)			
600.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 2,38 % 15.12.2027	565.560	0,74
200.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 4,00 % 15.12.2050	135.692	0,18
400.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 5,95 % 08.03.2028	409.720	0,53
200.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 6,50 % 08.09.2033	210.550	0,27
		1.321.522	**1,72**
Nigeria: 1,53 % (30. Juni 2024: 1,40 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,14 % 23.02.2030	190.256	0,25
250.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,70 % 23.02.2038	216.470	0,28
350.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 8,38 % 24.03.2029	351.698	0,46
200.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 9,63 % 09.06.2031	209.354	0,27
200.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 10,38 % 09.12.2034	210.462	0,27
		1.178.240	**1,53**
Oman: 1,86 % (30. Juni 2024: 2,74 %)			
490.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,00 % 01.08.2029	512.991	0,67
265.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 28.10.2027	276.344	0,36
420.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 17.01.2048	432.953	0,56
200.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 7,00 % 25.01.2051	212.142	0,27
		1.434.430	**1,86**
Pakistan: 0,75 % (30. Juni 2024: 1,19 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,00 % 08.04.2026	196.504	0,26
200.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 7,38 % 08.04.2031	177.996	0,23
200.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 8,25 % 30.09.2025	199.272	0,26
		573.772	**0,75**
Panama: 1,77 % (30. Juni 2024: 2,08 %)			
500.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	450.544	0,59

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Panama: 1,77 % (30. Juni 2024: 2,08 %) (Fortsetzung)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	193.830	0,25
200.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,30 % 29.04.2053	129.073	0,17
200.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 16.04.2050	134.907	0,17
695.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 01.04.2056	451.462	0,59
		1.359.816	**1,77**
Paraguay: 0,77 % (30. Juni 2024: 0,89 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,00 % 09.02.2036	203.230	0,26
200.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,10 % 11.08.2044	191.625	0,25
200.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay Reg S 6,65 % 04.03.2055	200.993	0,26
		595.848	**0,77**
Peru: 2,42 % (30. Juni 2024: 1,60 %)			
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 5,50 % 06.05.2030	202.337	0,26
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 5,95 % 30.04.2029	206.700	0,27
278.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,78 % 23.01.2031	249.344	0,32
240.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,78 % 01.12.2060	129.289	0,17
160.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 2,84 % 20.06.2030	146.420	0,19
450.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,00 % 15.01.2034	378.435	0,49
46.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,23 % 28.07.2121	24.696	0,03
35.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,60 % 15.01.2072	21.596	0,03
30.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,38 % 08.02.2035	29.956	0,04
123.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,63 % 18.11.2050	117.025	0,15
189.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 5,88 % 08.08.2054	182.578	0,24
62.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 6,55 % 14.03.2037	67.204	0,09
89.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 8,75 % 21.11.2033	108.744	0,14
		1.864.324	**2,42**
Philippinen: 1,70 % (30. Juni 2024: 1,61 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 1,65 % 10.06.2031	169.786	0,22
300.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 1,75 % 28.04.2041	250.519	0,33
300.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 3,56 % 29.09.2032	278.410	0,36
200.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,50 % 04.02.2035	207.925	0,27
200.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,50 % 17.01.2048	195.306	0,25
200.000	Internationale Staatsanleihe der Philippinen 5,61 % 13.04.2033	209.580	0,27
		1.311.526	**1,70**
Polen: 2,11 % (30. Juni 2024: 1,69 %)			
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38 % 22.05.2033	201.246	0,26
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6,25 % 09.07.2054	197.432	0,26
615.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,38 % 12.02.2035	627.029	0,81
270.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 04.04.2053	251.039	0,33
270.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,50 % 18.03.2054	250.314	0,33
90.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,75 % 16.11.2032	95.003	0,12
		1.622.063	**2,11**
Rumänien: 3,11 % (30. Juni 2024: 3,00 %)			
400.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,00 % 14.04.2033	359.198	0,46
90.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 4,13 % 11.03.2039	82.376	0,11
200.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 25.11.2027	199.560	0,26
40.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 30.05.2032	46.157	0,06
250.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,75 % 24.03.2035	231.127	0,30
190.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,88 % 30.01.2029	190.933	0,25
102.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,00 % 25.05.2034	97.667	0,13
148.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,38 % 30.01.2034	144.871	0,19
500.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	515.700	0,67
116.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,13 % 17.01.2033	120.539	0,15
128.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,50 % 10.02.2037	132.960	0,17
272.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 7,63 % 17.01.2053	275.487	0,36
		2.396.575	**3,11**
Saudi-Arabien: 2,57 % (30. Juni 2024: 4,24 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 2,25 % 02.02.2033	167.160	0,22
940.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 4,50 % 26.10.2046	773.084	1,00
800.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 4,63 % 04.10.2047	665.520	0,87

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Saudi-Arabien: 2,57 % (30. Juni 2024: 4,24 %) (Fortsetzung)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,25 % 16.01.2050	180.096	0,23
200.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,75 % 16.01.2054	190.444	0,25
		1.976.304	**2,57**
Senegal: 0,29 % (30. Juni 2024: 0,64 %)			
100.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal 5,38 % 08.06.2037	72.779	0,09
165.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal Reg S 4,75 % 13.03.2028	153.391	0,20
		226.170	**0,29**
Serbien: 1,58 % (30. Juni 2024: 1,88 %)			
150.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,00 % 23.09.2028	162.185	0,21
300.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,50 % 26.06.2029	320.925	0,42
160.000	Internationale Anleihe von Serbien 1,65 % 03.03.2033	153.581	0,20
200.000	Internationale Anleihe von Serbien 2,13 % 01.12.2030	168.672	0,22
200.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,00 % 12.06.2034	202.112	0,26
200.000	Internationale Anleihe von Serbien 6,50 % 26.09.2033	210.470	0,27
		1.217.945	**1,58**
Südafrika: 3,26 % (30. Juni 2024: 3,01 %)			
260.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 3,75 % 24.07.2026	306.638	0,40
800.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	772.889	1,00
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	192.628	0,25
400.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,75 % 30.09.2049	300.235	0,39
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,88 % 22.06.2030	199.225	0,26
205.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 6,30 % 22.06.2048	165.861	0,22
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,10 % 19.11.2036	198.464	0,26
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,30 % 20.04.2052	180.319	0,23
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,95 % 19.11.2054	190.688	0,25
		2.506.947	**3,26**
Sri Lanka: 0,94 % (30. Juni 2024: 1,07 %)			
131.308	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,10 % 15.01.2030	116.721	0,15
243.828	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,35 % 15.03.2033	195.521	0,26
86.160	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.06.2035	58.815	0,08
125.264	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.05.2036	101.184	0,13
174.164	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 3,60 % 15.02.2038	140.688	0,18
117.407	Internationale Staatsanleihe von Sri Lanka 4,00 % 15.04.2028	110.045	0,14
		722.974	**0,94**
Türkei: 4,25 % (30. Juni 2024: 4,75 %)			
540.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 5,95 % 15.01.2031	518.784	0,67
200.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,13 % 24.10.2028	200.474	0,26
100.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,75 % 30.05.2040	91.098	0,12
400.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,13 % 13.07.2030	443.387	0,58
200.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 14.03.2029	220.266	0,29
400.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 19.01.2033	451.914	0,59
600.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,13 % 17.07.2032	600.225	0,78
710.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,63 % 26.04.2029	741.949	0,96
		3.268.097	**4,25**
Ukraine: 1,30 % (30. Juni 2024: 1,31 %)			
216.371	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2029	133.252	0,17
667.863	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2034	342.854	0,44
345.440	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2035	174.955	0,23
165.263	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 1,75 % 01.02.2036	81.825	0,11
54.345	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2030	26.156	0,03
203.091	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2034	78.606	0,10
176.625	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2035	82.541	0,11
178.018	Internationale Staatsanleihe der Ukraine 3,00 % 01.02.2036	83.275	0,11
		1.003.464	**1,30**
Vereinigte Arabische Emirate: 2,13 % (30. Juni 2024: 1,53 %)			
370.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 2,70 % 02.09.2070	198.327	0,26
1.000.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 3,13 % 30.09.2049	678.810	0,88
231.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 5,50 % 30.04.2054	229.709	0,30

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Staatsanleihen: 81,52 % (30. Juni 2024: 74,23 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Vereinigte Arabische Emirate: 2,13 % (30. Juni 2024: 1,53 %) (Fortsetzung)			
200.000	Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai 5,25 % 30.01.2043	187.540	0,24
400.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 3,63 % 10.03.2033	343.796	0,45
		1.638.182	**2,13**
USA: 1,73 % (30. Juni 2024: keine)			
395.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026*	394.044	0,51
250.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2026*	250.703	0,33
250.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027*	252.324	0,33
430.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026*	432.251	0,56
		1.329.322	**1,73**
Uruguay: 1,65 % (30. Juni 2024: 1,54 %)			
40.000	Republik Östlich des Uruguay 5,25 % 10.09.2060	36.212	0,05
365.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 4,98 % 20.04.2055	323.409	0,42
400.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 5,10 % 18.06.2050	369.010	0,48
329.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 7,63 % 21.03.2036	392.346	0,51
125.000	Internationale Staatsanleihe von Uruguay 7,88 % 15.01.2033	147.935	0,19
		1.268.912	**1,65**
Usbekistan: 0,27 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	Internationale Anleihe der Republik Usbekistan 6,90 % 28.02.2032	205.520	0,27
		205.520	**0,27**
Sambia: 0,71 % (30. Juni 2024: 0,65 %)			
92.421	Internationale Staatsanleihe von Sambia 0,50 % 31.12.2053	62.670	0,08
529.832	Internationale Staatsanleihe von Sambia 5,75 % 30.06.2033	485.140	0,63
		547.810	**0,71**
Summe Staatsanleihen		**62.740.170**	**81,52**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**73.207.319**	**95,12**

Futures-Kontrakte: 0,22 % (30. Juni 2024: (0,03) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(9)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	6.061	0,01
08.09.2025	(16)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	822	0,00
08.09.2025	(4)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(188)	(0,00)
19.09.2025	22	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	68.250	0,09
19.09.2025	13	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	27.872	0,04
19.09.2025	6	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	10.351	0,01
19.09.2025	3	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	7.031	0,01
26.09.2025	(2)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(7.263)	(0,01)
30.09.2025	54	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	34.985	0,04
30.09.2025	45	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	24.398	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**179.770**	**0,23**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(7.451)**	**(0,01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**172.319**	**0,22**

Devisenterminkontrakte: 1,11 % (30. Juni 2024: (0,58) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn USD	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 26.520.529	USD 30.117.063	1.014.046	1,32
02.07.2025	1	Goldman Sachs	BRL 6.788.074	USD 1.191.497	52.230	0,07
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 142.316	USD 161.868	5.190	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 19.775	USD 24.075	767	0,00
02.07.2025	1	Goldman Sachs	DKK 149.389	USD 22.748	756	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 17.945	USD 24.186	405	0,00
02.07.2025	1	Citibank	NOK 207.401	USD 20.414	81	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	CHF 105	USD 128	4	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	DKK 780	USD 119	4	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	NOK 4.443	USD 435	4	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1,11 % (30. Juni 2024: (0,58) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 157	USD 211	4	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 100	USD 135	2	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	NOK 1.185	USD 116	1	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 60	CHF 49	(2)	(0,00)
02.07.2025	1	Citibank	USD 90	DKK 588	(3)	(0,00)
02.07.2025	1	HSBC Bank	USD 184.000	BRL 1.022.414	(3.329)	(0,00)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 131.234	EUR 115.386	(4.212)	(0,01)
02.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 1.047.921	BRL 5.765.659	(8.477)	(0,01)
09.07.2025	1	Citibank	EGP 32.829.412	USD 606.492	54.221	0,07
09.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 10.986.723	USD 269.629	4.845	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 995.928	USD 1.131.439	39.174	0,05
22.07.2025	1	HSBC Bank	PLN 729.298	USD 192.339	9.373	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 164.000	USD 185.504	7.262	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 164.000	USD 186.052	6.714	0,01
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 165.669	USD 189.000	5.728	0,01
22.07.2025	1	Barclays Bank	HUF 31.669.143	USD 87.800	5.110	0,01
22.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 60.119	JPY 9.642.155	3.762	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 162.292	USD 187.000	3.758	0,01
22.07.2025	1	BNP Paribas	PLN 772.802	EUR 178.753	3.638	0,01
22.07.2025	1	State Street Bank	EUR 94.273	USD 107.322	3.486	0,01
22.07.2025	1	Citibank	EUR 82.000	USD 93.689	2.694	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	EUR 80.510	USD 92.000	2.631	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 119.000	JPY 16.840.362	2.153	0,00
22.07.2025	1	Deutsche Bank	EUR 81.635	USD 94.000	1.953	0,00
22.07.2025	1	Bank of America	JPY 19.521.202	USD 135.000	448	0,00
22.07.2025	1	Citibank	EUR 171.000	PLN 731.128	(1.225)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 92.043	EUR 80.365	(2.418)	(0,00)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 71.656	EUR 63.793	(3.326)	(0,00)
22.07.2025	1	Citibank	JPY 9.691.587	EUR 60.119	(3.418)	(0,00)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	USD 92.028	EUR 81.893	(4.229)	(0,01)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 149.000	EUR 130.465	(4.349)	(0,01)
22.07.2025	1	Standard Chartered Bank	JPY 43.431.831	USD 307.341	(5.988)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	JPY 19.401.663	EUR 120.238	(6.709)	(0,01)
22.07.2025	1	Goldman Sachs	USD 163.000	EUR 145.111	(7.564)	(0,01)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 200.000	CZK 4.487.100	(13.218)	(0,02)
22.07.2025	1	Citibank	USD 354.563	CZK 7.787.883	(15.502)	(0,02)
22.07.2025	1	J.P. Morgan	USD 366.000	EUR 324.608	(15.544)	(0,02)
22.07.2025	1	Deutsche Bank	USD 449.216	GBP 339.526	(16.094)	(0,02)
22.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 912.845	EUR 813.000	(42.755)	(0,06)
22.07.2025	1	Toronto Dominion Bank	USD 1.515.036	EUR 1.325.668	(43.153)	(0,06)
22.07.2025	1	State Street Bank	USD 1.641.832	EUR 1.433.767	(43.417)	(0,06)
22.07.2025	1	HSBC Bank	USD 1.666.844	EUR 1.514.858	(113.720)	(0,15)
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 7.125.300	USD 174.000	2.002	0,00
23.07.2025	1	HSBC Bank	TRY 3.728.634	USD 91.000	1.101	0,00
30.07.2025	1	Barclays Bank	TRY 17.662.940	USD 428.806	5.043	0,01
04.08.2025	1	Goldman Sachs	BRL 5.765.659	USD 1.040.019	8.254	0,01
29.08.2025	1	HSBC Bank	INR 27.936.205	USD 324.500	327	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 16.036.468	USD 277.965	5.869	0,01
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	KRW 826.551.680	USD 608.000	5.408	0,01
17.09.2025	1	Morgan Stanley	PEN 689.139	USD 188.929	4.869	0,01
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 19.170.667.606	USD 1.173.918	4.546	0,01
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 9.185.306	USD 159.750	2.823	0,00
17.09.2025	1	Bank of America	PHP 11.531.819	USD 201.285	2.820	0,00
17.09.2025	1	Standard Chartered Bank	PEN 618.258	USD 171.600	2.266	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 1.091.032	KRW 1.467.208.528	2.174	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	TWD 4.476.710	USD 155.000	1.624	0,00
17.09.2025	1	Citibank	COP 283.041.500	USD 67.000	1.558	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 238.287	USD 66.066	945	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	IDR 5.806.538.000	USD 356.000	941	0,00
17.09.2025	1	Citibank	INR 70.394.117	USD 816.865	883	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 449.997	USD 125.676	872	0,00
17.09.2025	1	Citibank	THB 2.838.810	USD 87.000	831	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1,11 % (30. Juni 2024: (0,58) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Netto-vermögens
17.09.2025	1	Citibank	IDR 761.277.000	USD 46.000	797	0,00
17.09.2025	1	Morgan Stanley	MYR 604.149	USD 143.391	660	0,00
17.09.2025	1	Barclays Bank	MYR 604.149	USD 143.572	479	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 224.097	USD 62.597	423	0,00
17.09.2025	1	Citibank	PEN 251.970	USD 70.560	299	0,00
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 1.061.413	THB 34.300.637	172	0,00
17.09.2025	1	Citibank	USD 21.023	COP 87.120.833	(79)	(0,00)
17.09.2025	1	Citibank	PEN 346.058	USD 97.440	(122)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	CLP 106.835.000	USD 115.000	(555)	(0,00)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 91.000	MXN 1.744.288	(586)	(0,00)
17.09.2025	1	Barclays Bank	ZAR 5.021.564	USD 281.664	(671)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 120.000	MXN 2.305.644	(1.060)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 511.000	CNH 3.647.671	(1.228)	(0,00)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 130.000	ZAR 2.354.293	(1.740)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 1.822.426	CNH 12.993.536	(2.204)	(0,00)
17.09.2025	1	Deutsche Bank	USD 140.000	MXN 2.717.054	(2.662)	(0,00)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 140.000	MXN 2.720.051	(2.819)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	USD 172.531	MXN 3.352.381	(3.489)	(0,00)
17.09.2025	1	HSBC Bank	PHP 26.041.534	USD 465.360	(4.444)	(0,01)
17.09.2025	1	Morgan Stanley	USD 335.610	SGD 431.712	(5.232)	(0,01)
17.09.2025	1	J.P. Morgan	USD 468.000	INR 40.763.034	(5.532)	(0,01)
17.09.2025	1	Bank of America	USD 738.630	SGD 942.677	(5.624)	(0,01)
17.09.2025	1	Goldman Sachs	USD 681.390	SGD 870.537	(5.909)	(0,01)
17.09.2025	1	Citibank	USD 1.062.461	TWD 31.204.827	(29.285)	(0,04)
18.09.2025	1	Citibank	EGP 2.184.084	USD 41.681	1.088	0,00
30.09.2025	1	Citibank	EGP 2.167.308	USD 41.679	564	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**1.290.082**	**1,68**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(431.893)**	**(0,57)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**858.189**	**1,11**

Zinsswaps: 0,02 % (30. Juni 2024: (0,12) %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
BRL	795.471	0-Monats-BRCDI	10,00 %	Citigroup	04.01.2027	(15.309)	(0,02)
BRL	2.810.000	0-Monats-BRCDI	13,29 %	Citigroup	02.01.2029	4.535	0,01
BRL	981.102	0-Monats-BRCDI	13,26 %	Citigroup	02.01.2029	1.343	0,00
BRL	7.653.303	0-Monats-BRCDI	14,09 %	Citigroup	04.01.2027	85	0,00
BRL	2.039.585	0-Monats-BRCDI	13,40 %	Citigroup	03.01.2028	1.765	0,00
BRL	1.424.114	0-Monats-BRCDI	13,22 %	Citigroup	02.01.2029	2.045	0,00
CZK	7.920.000	6-Monats-PRIBO	3,22 %	Citigroup	18.06.2030	(7.145)	(0,01)
HUF	42.260.000	6-Monats-BUBOR	7,42 %	Citigroup	20.12.2033	8.162	0,01
HUF	89.888.100	6,20 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	20.03.2026	858	0,00
HUF	62.697.294	5,91 %	6-Monats-BUBOR	Citigroup	18.12.2029	1.201	0,00
KRW	300.000.000	3-Monats-KSDA	2,97 %	Citigroup	15.03.2028	3.327	0,00
KRW	243.339.433	3-Monats-KSDA	3,83 %	Citigroup	20.12.2028	8.515	0,01
KRW	452.963.000	2,89 %	3-Monats-KSDA	Citigroup	18.12.2029	(6.081)	(0,01)
KRW	622.769.000	3-Monats-KSDA	2,42 %	Citigroup	18.06.2030	(1.217)	(0,00)
KRW	232.101.044	3-Monats-KSDA	2,49 %	Citigroup	17.09.2030	35	0,00
MXN	6.600.172	1-Monats-TIEF	7,65 %	Citigroup	11.09.2030	(757)	(0,00)
PLN	307.600	5,49 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.09.2027	(2.007)	(0,00)
PLN	991.000	6,85 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	21.12.2027	(16.346)	(0,02)
PLN	94.000	7,90 %	6-Monats-WIBOR	Citigroup	25.10.2027	(2.030)	(0,00)
PLN	530.000	6-Monats-WIBOR	4,81 %	Citigroup	19.06.2029	3.289	0,00
THB	13.369.000	12-Monats-THOR	1,36 %	Citigroup	18.06.2030	1.618	0,00
ZAR	17.615.000	7,49 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	21.09.2027	(10.588)	(0,01)
ZAR	9.392.000	3-Monats-JIBAR	8,00 %	Citigroup	21.09.2027	11.121	0,02
ZAR	2.147.000	3-Monats-JIBAR	9,16 %	Citigroup	10.11.2032	8.924	0,01
ZAR	721.870	3-Monats-JIBAR	8,46 %	Citigroup	21.06.2028	1.577	0,00
ZAR	2.490.000	8,93 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.06.2029	(8.742)	(0,01)
ZAR	9.280.000	3-Monats-JIBAR	7,83 %	Citigroup	18.12.2029	12.226	0,02
ZAR	3.710.000	3-Monats-JIBAR	8,68 %	Citigroup	18.12.2034	5.473	0,01
ZAR	2.502.000	8,06 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(4.510)	(0,01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0,02 % (30. Juni 2024: (0,12) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
ZAR	3.506.000	3-Monats-JIBAR	7,98 %	Citigroup	19.03.2030	5.696	0,01
ZAR	4.498.000	3-Monats-JIBAR	8,83 %	Citigroup	19.03.2035	8.401	0,01
ZAR	1.919.000	7,77 %	3-Monats-JIBAR	Citigroup	19.03.2030	(2.183)	(0,00)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**90.196**	**0,11**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(76.915)**	**(0,09)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**13.281**	**0,02**

Credit Default Swaps: 0,01 % (30. Juni 2024: keine)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	2.006.060	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2027	5.461	0,01
USD	1.069.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Citigroup	20.06.2028	(730)	(0,00)
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**5.461**	**0,01**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(730)**	**(0,00)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**4.731**	**0,01**

Gekaufte Optionen: 0,02 % (30. Juni 2024: 0,01 %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
24.09.2025	2.274.000	USD Put CNH 7,00	USD	Deutsche Bank	7.670	0,01
25.09.2025	533.000	USD Put KRW 1.331,00	USD	J.P. Morgan	8.059	0,01
Optionen zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto					**15.729**	**0,02**

Geschriebene Optionen: (0,12) % (30. Juni 2024: (0,12) %)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
30.06.2025	(163.000)	EUR Put USD 1,13	EUR	Morgan Stanley	-	(0,00)
03.07.2025	(163.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	-	(0,00)
07.07.2025	(82.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Citibank	(2)	(0,00)
14.07.2025	(163.000)	EUR Call TRY 48,00	EUR	J.P. Morgan	(1.527)	(0,00)
17.07.2025	(221.000)	EUR Put USD 1,14	EUR	Morgan Stanley	(96)	(0,00)
21.07.2025	(165.000)	EUR Call PLN 4,28	EUR	Citibank	(549)	(0,00)
24.07.2025	(165.000)	EUR Call TRY 49,50	EUR	J.P. Morgan	(1.986)	(0,00)
30.07.2025	(164.000)	EUR Call MXN 22,35	EUR	Morgan Stanley	(1.661)	(0,00)
30.06.2025	(185.000)	USD Call CLP 950,00	USD	Morgan Stanley	(131)	(0,00)
30.06.2025	(185.000)	USD Call JPY 146,00	USD	Goldman Sachs	(40)	(0,00)
02.07.2025	(187.000)	USD Call BRL 5,70	USD	Morgan Stanley	-	(0,00)
03.07.2025	(93.000)	USD Call TRY 41,00	USD	J.P. Morgan	(108)	(0,00)
03.07.2025	(93.000)	USD Call ZAR 18,20	USD	Citibank	(25)	(0,00)
07.07.2025	(188.000)	USD Call CLP 940,00	USD	Morgan Stanley	(725)	(0,00)
07.07.2025	(550.000)	USD Put BRL 6,00	USD	Morgan Stanley	(56.151)	(0,07)
08.07.2025	(188.000)	USD Call MXN 19,40	USD	Citibank	(88)	(0,00)
10.07.2025	(187.000)	USD Call COP 4.300,00	USD	Morgan Stanley	(115)	(0,00)
10.07.2025	(188.000)	USD Call KRW 1.390,00	USD	Morgan Stanley	(138)	(0,00)
10.07.2025	(94.000)	USD Put BRL 5,50	USD	Morgan Stanley	(1.247)	(0,00)
14.07.2025	(189.000)	USD Call JPY 145,00	USD	Citibank	(755)	(0,00)
18.07.2025	(95.000)	USD Call TRY 42,00	USD	Citibank	(553)	(0,00)
24.07.2025	(114.000)	USD Call BRL 5,65	USD	Morgan Stanley	(389)	(0,00)
29.07.2025	(383.000)	USD Call TWD 29,15	USD	Citibank	(3.346)	(0,01)
29.07.2025	(96.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(304)	(0,00)
29.07.2025	(96.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(304)	(0,00)
29.07.2025	(115.000)	USD Put ZAR 17,70	USD	Citibank	(1.323)	(0,00)
27.08.2025	(96.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(700)	(0,00)
27.08.2025	(96.000)	USD Put TWD 27,70	USD	Morgan Stanley	(700)	(0,00)
24.09.2025	(2.274.000)	USD Call CNH 7,25	USD	Deutsche Bank	(5.555)	(0,01)
25.09.2025	(533.000)	USD Call KRW 1.385,00	USD	J.P. Morgan	(5.126)	(0,01)
08.01.2026	(649.000)	USD Put INR 87,00	USD	J.P. Morgan	(11.069)	(0,02)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(94.713)**	**(0,12)**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**74.176.855**	**96,38**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 4,66 %)	2.199.492	2,86
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 1,25 %)	588.252	0,76
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**76.964.599**	**100,00**

* Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamt-vermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	92,05
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,01
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,23
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,76
Sonstige Vermögenswerte	5,95
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Strategic Income Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 8,25 % (30. Juni 2024: 9,26 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Irland: 7,15 % (30. Juni 2024: 8,13 %)			
250.000	Avoca CLO XXV DAC 3,78 % 15.10.2034	293.546	1,13
250.000	Barings Euro CLO 2015-1 DAC 4,66 % 25.07.2035	296.212	1,15
250.000	Bilbao CLO IV DAC 4,48 % 15.04.2036	294.197	1,14
250.000	Hayfin Emerald CLO VIII DAC 4,01 % 17.01.2035	292.443	1,13
325.000	Montmartre Euro CLO 2020-2 DAC 3,73 % 15.07.2034	381.261	1,47
250.000	Nassau Euro CLO II DAC 4,06 % 25.04.2039	293.256	1,13
		1.850.915	**7,15**
USA: 1,10 % (30. Juni 2024: 1,13 %)			
100.000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 3,83 % 21.08.2028	98.906	0,38
200.000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 1,95 % 16.06.2036	186.156	0,72
		285.062	**1,10**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**2.135.977**	**8,25**
Unternehmensanleihen: 39,94 % (30. Juni 2024: 51,61 %)			
Brasilien: 0,22 % (30. Juni 2024: 0,45 %)			
35.830	Light SA 0,00 % 31.08.2027	5.375	0,02
34.742	Light Servicos de Eletricidade SA 2,26 % 19.12.2037	7.772	0,03
83.565	Light Servicos de Eletricidade SA 4,21 % 19.12.2032	44.475	0,17
		57.622	**0,22**
Kanada: 0,68 % (30. Juni 2024: 0,93 %)			
25.000	1011778 BC ULC 6,13 % 15.06.2029	25.684	0,10
10.000	Bombardier Inc 6,75 % 15.06.2033	10.358	0,04
14.000	Bombardier Inc 7,88 % 15.04.2027	14.077	0,05
75.000	Brookfield Residential Properties Inc 4,88 % 15.02.2030	67.444	0,26
10.000	GFL Environmental Inc 6,75 % 15.01.2031	10.453	0,04
25.000	Hudbay Minerals Inc 4,50 % 01.04.2026	24.854	0,10
25.000	Mattamy Group Corp 4,63 % 01.03.2030	24.031	0,09
		176.901	**0,68**
Costa Rica: 0,79 % (30. Juni 2024: 0,83 %)			
200.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,75 % 07.10.2031	205.410	0,79
		205.410	**0,79**
Dominikanische Republik: 0,80 % (30. Juni 2024: 0,84 %)			
200.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 7,00 % 30.06.2034	207.942	0,80
		207.942	**0,80**
Frankreich: 2,05 % (30. Juni 2024: 3,85 %)			
200.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	203.822	0,79
100.000	Iliad Holding SASU 6,88 % 15.04.2031	125.259	0,48
200.000	Societe Generale SA 5,52 % 19.01.2028	202.190	0,78
		531.271	**2,05**
Deutschland: 0,45 % (30. Juni 2024: 0,43 %)			
100.000	TK Elevator Midco GmbH 4,38 % 15.07.2027	117.358	0,45
		117.358	**0,45**
Guatemala: keine (30. Juni 2024: 0,73 %)			
Ungarn: 0,81 % (30. Juni 2024: 0,86 %)			
200.000	MVM Energetika Zrt 7,50 % 09.06.2028	210.592	0,81
		210.592	**0,81**
Indien: 0,82 % (30. Juni 2024: 0,85 %)			
220.000	HDFC Bank Ltd 3,70 % (unbegrenzte Laufzeit)	212.742	0,82
		212.742	**0,82**
Israel: 0,91 % (30. Juni 2024: 0,91 %)			
240.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3,08 % 07.04.2031	234.118	0,91
		234.118	**0,91**
Italien: 0,45 % (30. Juni 2024: keine)			
100.000	TeamSystem SpA 5,00 % 01.07.2031	117.403	0,45
		117.403	**0,45**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 39,94 % (30. Juni 2024: 51,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Japan: 0,80 % (30. Juni 2024: 1,57 %)			
200.000	Mizuho Financial Group Inc 5,38 % 26.05.2030	205.552	0,80
		205.552	**0,80**
Liberia: 0,06 % (30. Juni 2024: keine)			
15.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,63 % 30.09.2031	15.093	0,06
		15.093	**0,06**
Luxemburg: 0,05 % (30. Juni 2024: 1,48 %)			
14.000	Camelot Finance SA 4,50 % 01.11.2026	13.811	0,05
		13.811	**0,05**
Mexiko: 0,64 % (30. Juni 2024: 1,49 %)			
200.000	Mexico City Airport Trust Reg S 5,50 % 31.07.2047	165.014	0,64
		165.014	**0,64**
Niederlande: 1,22 % (30. Juni 2024: 1,26 %)			
200.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	201.034	0,78
100.000	United Group BV 3,63 % 15.02.2028	114.603	0,44
		315.637	**1,22**
Norwegen: 0,74 % (30. Juni 2024: 0,76 %)			
200.000	Aker BP ASA 3,75 % 15.01.2030	190.398	0,74
		190.398	**0,74**
Spanien: 0,42 % (30. Juni 2024: 0,39 %)			
100.000	Cellnex Telecom SA 1,75 % 23.10.2030	109.157	0,42
		109.157	**0,42**
Schweden: 0,38 % (30. Juni 2024: 0,38 %)			
80.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	97.602	0,38
		97.602	**0,38**
Vereinigtes Königreich: 3,51 % (30. Juni 2024: 3,08 %)			
100.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	141.257	0,55
100.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	129.417	0,50
200.000	NatWest Markets Plc 5,02 % 21.03.2030	203.196	0,78
100.000	Sherwood Financing Plc 7,48 % 15.12.2029	115.918	0,45
39.583	TalkTalk Telecom Group Ltd 11,75 % 01.03.2028	6.117	0,02
250.000	Virgin Media Secured Finance Plc 4,25 % 15.01.2030	312.727	1,21
		908.632	**3,51**
USA: 24,14 % (30. Juni 2024: 30,52 %)			
20.000	AbbVie Inc 5,05 % 15.03.2034	20.366	0,08
150.000	AdaptHealth LLC 6,13 % 01.08.2028	150.091	0,58
25.000	Albertsons Cos Inc 3,50 % 15.03.2029	23.701	0,09
30.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,95 % 15.03.2034	25.314	0,10
25.000	American Airlines Inc 5,75 % 20.04.2029	25.058	0,10
20.000	American Tower Corp 3,80 % 15.08.2029	19.447	0,07
55.000	American Tower Corp 5,20 % 15.02.2029	56.317	0,22
25.000	AMN Healthcare Inc 4,63 % 01.10.2027	24.394	0,09
25.000	Amrize Finance US LLC 5,40 % 07.04.2035	25.367	0,10
40.000	Anheuser-Busch Cos LLC 4,70 % 01.02.2036	39.028	0,15
59.000	Antero Midstream Partners LP 5,38 % 15.06.2029	58.591	0,23
25.000	Ashland Inc 3,38 % 01.09.2031	22.202	0,09
50.000	AT&T Inc 3,80 % 01.12.2057	34.983	0,13
65.000	AutoNation Inc 4,75 % 01.06.2030	64.674	0,25
50.000	B&G Foods Inc 5,25 % 15.09.2027	45.500	0,18
50.000	Ball Corp 6,00 % 15.06.2029	51.339	0,20
240.000	Bank of America Corp 2,50 % 13.02.2031	219.252	0,85
75.000	Beazer Homes USA Inc 7,25 % 15.10.2029	75.554	0,29
25.000	Big River Steel LLC 6,63 % 31.01.2029	25.189	0,10
95.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,05 % 01.07.2030	92.219	0,36
105.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	88.569	0,34
25.000	Carvana Co 9,00 % 01.06.2030	26.291	0,10
75.000	CCO Holdings LLC 4,50 % 01.06.2033	68.570	0,26
65.000	CDW LLC 2,67 % 01.12.2026	63.383	0,24
15.000	CDW LLC 5,10 % 01.03.2030	15.132	0,06
100.000	Cedars-Sinai Health System 2,29 % 15.08.2031	87.336	0,34

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 39,94 % (30. Juni 2024: 51,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USA: 24,14 % (30. Juni 2024: 30,52 %) (Fortsetzung)			
25.000	Chart Industries Inc 7,50 % 01.01.2030	26.185	0,10
20.000	Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01.06.2041	14.513	0,06
265.000	Citigroup Inc 2,57 % 03.06.2031	240.305	0,93
10.000	Citigroup Inc 5,83 % 13.02.2035	10.194	0,04
50.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	51.337	0,20
20.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,88 % 01.11.2029	19.694	0,08
71.000	Clue Opco LLC 9,50 % 15.10.2031	75.255	0,29
5.000	Columbia Pipelines Operating Co LLC 5,93 % 15.08.2030	5.278	0,02
35.000	Comerica Inc 5,98 % 30.01.2030	35.844	0,14
15.000	CoreWeave Inc 9,25 % 01.06.2030	15.336	0,06
200.000	CSC Holdings LLC 5,75 % 15.01.2030	99.000	0,38
50.000	Dana Inc 5,38 % 15.11.2027	50.034	0,19
75.000	DaVita Inc 3,75 % 15.02.2031	68.207	0,26
25.000	DaVita Inc 4,63 % 01.06.2030	23.958	0,09
35.000	Dcli Bidco LLC 7,75 % 15.11.2029	35.444	0,14
100.000	DISH DBS Corp 7,75 % 01.07.2026	88.832	0,34
25.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	25.740	0,10
65.000	Equifax Inc 3,10 % 15.05.2030	60.790	0,23
85.000	ERP Operating LP 4,95 % 15.06.2032	85.909	0,33
25.000	Expand Energy Corp 4,75 % 01.02.2032	24.276	0,09
25.000	FactSet Research Systems Inc 2,90 % 01.03.2027	24.407	0,09
45.000	Fiserv Inc 4,75 % 15.03.2030	45.344	0,17
34.000	Ford Motor Co 9,63 % 22.04.2030	39.131	0,15
25.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,00 % 01.05.2028	24.985	0,10
25.000	Frontier Communications Holdings LLC 5,88 % 15.10.2027	25.010	0,10
75.000	Gap Inc 3,63 % 01.10.2029	69.648	0,27
25.000	Gap Inc 3,88 % 01.10.2031	22.389	0,09
40.000	General Motors Co 5,15 % 01.04.2038	37.121	0,14
35.000	Genuine Parts Co 4,95 % 15.08.2029	35.547	0,14
160.000	Goldman Sachs Group Inc 2,65 % 21.10.2032	141.138	0,54
55.000	Healthpeak OP LLC 3,00 % 15.01.2030	51.582	0,20
10.000	Herc Holdings Inc 7,00 % 15.06.2030	10.470	0,04
75.000	Howard Hughes Corp 4,13 % 01.02.2029	71.383	0,28
60.000	Huntington Bancshares Inc 5,71 % 02.02.2035	61.304	0,24
10.000	Huntington Bancshares Inc 6,21 % 21.08.2029	10.491	0,04
20.000	IDEX Corp 4,95 % 01.09.2029	20.310	0,08
35.000	Jefferies Financial Group Inc 2,63 % 15.10.2031	30.454	0,12
25.000	JELD-WEN Inc 4,88 % 15.12.2027	23.267	0,09
290.000	JPMorgan Chase & Co 2,58 % 22.04.2032	258.999	1,00
20.000	JPMorgan Chase & Co 2,96 % 25.01.2033	17.970	0,07
50.000	JPMorgan Chase & Co 5,01 % 23.01.2030	50.922	0,20
20.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	20.361	0,08
250.000	JPMorgan Chase & Co 5,30 % 24.07.2029	256.682	0,99
55.000	Kimco Realty OP LLC 2,25 % 01.12.2031	47.652	0,18
50.000	Lamb Weston Holdings Inc 4,38 % 31.01.2032	46.800	0,18
49.552	Level 3 Financing Inc 11,00 % 15.11.2029	57.022	0,22
25.000	Lithia Motors Inc 3,88 % 01.06.2029	23.859	0,09
50.000	M/I Homes Inc 3,95 % 15.02.2030	46.875	0,18
50.000	M/I Homes Inc 4,95 % 01.02.2028	49.674	0,19
35.000	Marriott International Inc 5,50 % 15.04.2037	35.005	0,13
25.000	McAfee Corp 7,38 % 15.02.2030	23.600	0,09
100.000	Medline Borrower LP 3,88 % 01.04.2029	96.014	0,37
210.000	Morgan Stanley 2,70 % 22.01.2031	193.549	0,75
10.000	Morgan Stanley 2,94 % 21.01.2033	8.924	0,03
30.000	Morgan Stanley 5,17 % 16.01.2030	30.632	0,12
60.000	Morgan Stanley 5,45 % 20.07.2029	61.698	0,24
27.000	NCR Atleos Corp 9,50 % 01.04.2029	29.554	0,11
10.000	Newell Brands Inc 6,38 % 15.05.2030	9.725	0,04
5.000	Nuveen LLC 5,55 % 15.01.2030	5.209	0,02
100.000	OneMain Finance Corp 3,88 % 15.09.2028	95.813	0,37
9.000	OneMain Finance Corp 7,13 % 15.03.2026	9.132	0,03
20.000	ONEOK Inc 5,55 % 01.11.2026	20.271	0,08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 39,94 % (30. Juni 2024: 51,61 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 24,14 % (30. Juni 2024: 30,52 %) (Fortsetzung)			
50.000	ONEOK Inc 6,05 % 01.09.2033	52.502	0,20
75.000	Owens Corning 3,50 % 15.02.2030	71.666	0,28
38.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6,63 % 13.05.2027	38.063	0,15
15.000	PennyMac Financial Services Inc 7,88 % 15.12.2029	15.947	0,06
45.000	Penske Truck Leasing Co LP 6,05 % 01.08.2028	46.901	0,18
10.000	Phinia Inc 6,75 % 15.04.2029	10.312	0,04
25.000	PNC Financial Services Group Inc 6,88 % 20.10.2034	27.937	0,11
75.000	Post Holdings Inc 4,50 % 15.09.2031	69.679	0,27
80.000	Puget Energy Inc 2,38 % 15.06.2028	75.573	0,29
40.000	Quanta Services Inc 4,75 % 09.08.2027	40.338	0,16
20.000	RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01.04.2032	20.566	0,08
75.000	RXO Inc 7,50 % 15.11.2027	76.964	0,30
15.000	Sally Holdings LLC 6,75 % 01.03.2032	15.403	0,06
50.000	SBA Communications Corp 3,88 % 15.02.2027	49.193	0,19
33.000	Scotts Miracle-Gro Co 4,00 % 01.04.2031	30.270	0,12
15.000	Service Corp International 5,75 % 15.10.2032	15.165	0,06
50.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,00 % 01.11.2028	49.885	0,19
100.000	Standard Industries Inc 4,75 % 15.01.2028	98.949	0,38
25.000	Star Leasing Co LLC 7,63 % 15.02.2030	24.785	0,10
30.000	Suburban Propane Partners LP 5,00 % 01.06.2031	28.377	0,11
25.000	Taylor Morrison Communities Inc 5,13 % 01.08.2030	24.856	0,10
50.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	48.449	0,19
50.000	Tenneco Inc 8,00 % 17.11.2028	49.442	0,19
40.000	T-Mobile USA Inc 4,38 % 15.04.2040	35.384	0,14
20.000	Truist Financial Corp 5,44 % 24.01.2030	20.597	0,08
5.000	Truist Financial Corp 5,87 % 08.06.2034	5.221	0,02
10.000	Truist Financial Corp 7,16 % 30.10.2029	10.819	0,04
50.000	United Airlines Inc 4,38 % 15.04.2026	49.645	0,19
125.000	United Rentals North America Inc 3,75 % 15.01.2032	114.829	0,44
16.000	United Rentals North America Inc 3,88 % 15.02.2031	15.041	0,06
5.000	UnitedHealth Group Inc 5,95 % 15.06.2055	5.080	0,02
25.000	Unum Group 4,13 % 15.06.2051	18.621	0,07
10.000	US Bancorp 5,84 % 12.06.2034	10.502	0,04
80.000	Ventas Realty LP 2,50 % 01.09.2031	70.478	0,27
15.000	Warnermedia Holdings Inc 5,05 % 15.03.2042	8.855	0,03
40.000	Warnermedia Holdings Inc 5,14 % 15.03.2052	21.017	0,08
55.000	Welltower OP LLC 2,80 % 01.06.2031	49.932	0,19
55.000	Williams Cos Inc 4,80 % 15.11.2029	55.692	0,21
10.000	Windstream Services LLC 8,25 % 01.10.2031	10.473	0,04
25.000	XPO Inc 6,25 % 01.06.2028	25.361	0,10
		6.252.690	**24,14**
Summe Unternehmensanleihen		**10.344.945**	**39,94**
Staatsanleihen: 26,23 % (30. Juni 2024: 14,29 %)			
Brasilien: 1,56 % (30. Juni 2024: 0,81 %)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	200.449	0,77
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,13 % 22.01.2032	204.450	0,79
		404.899	**1,56**
Kolumbien: 0,80 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	206.995	0,80
		206.995	**0,80**
Ungarn: 1,24 % (30. Juni 2024: keine)			
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 23.09.2055	201.518	0,78
100.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4,38 % 27.06.2030	118.928	0,46
		320.446	**1,24**
USA: 22,63 % (30. Juni 2024: 13,48 %)			
105.000	US-Schatzobligation 3,38 % 15.11.2048	83.065	0,32
10.000	US-Schatzobligation 4,75 % 15.05.2055	9.945	0,04
1.440.000	US-Schatzanweisung 1,25 % 30.11.2026*	1.388.587	5,36

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 26,23 % (30. Juni 2024: 14,29 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 22,63 % (30. Juni 2024: 13,48 %) (Fortsetzung)			
450.000	US-Schatzanweisung 1,38 % 31.12.2028	415.758	1,60
355.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033**	342.298	1,32
1.460.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	1.438.100	5,55
1.155.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 15.02.2034	1.143.270	4,41
370.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.01.2027	371.734	1,44
155.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2026	155.000	0,60
230.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 28.02.2031	234.456	0,91
240.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.11.2025	240.506	0,93
40.000	US-Schatzanweisung 5,00 % 31.08.2025	40.030	0,15
		5.862.749	**22,63**
Summe Staatsanleihen		**6.795.089**	**26,23**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 25,09 % (30. Juni 2024: 26,61 %)			
Irland: 0,26 % (30. Juni 2024: 0,30 %)			
48.972	Deco 2019-RAM DAC 6,26 % 07.08.2030	67.108	0,26
		67.108	**0,26**
USA: 24,83 % (30. Juni 2024: 26,31 %)			
150.000	BX Commercial Mortgage Trust 2022-AHP 7,38 % 17.01.2039	146.419	0,57
100.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 11,11 % 25.06.2042	110.008	0,42
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 01.07.2054	197.845	0,76
98.769	Fannie Mae Pool 1,50 % 01.01.2051	74.420	0,29
128.937	Fannie Mae Pool 1,50 % 01.03.2051	97.131	0,38
386.440	Fannie Mae Pool 2,00 % 01.03.2051	308.063	1,19
170.504	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.04.2051	142.410	0,55
236.343	Fannie Mae Pool 2,50 % 01.10.2051	196.961	0,76
130.399	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.10.2044	118.378	0,46
24.612	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.12.2051	21.425	0,08
191.711	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.02.2052	166.771	0,64
77.636	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.03.2052	67.285	0,26
207.922	Fannie Mae Pool 3,00 % 01.04.2052	180.177	0,70
408.538	Fannie Mae Pool 3,50 % 01.12.2051	370.164	1,43
202.064	Fannie Mae Pool 3,50 % 01.05.2052	182.095	0,70
180.857	Fannie Mae Pool 4,00 % 01.04.2052	168.711	0,65
170.089	Fannie Mae Pool 4,00 % 01.05.2052	158.640	0,61
354.929	Fannie Mae Pool 4,50 % 01.07.2052	340.527	1,31
126.940	Fannie Mae Pool 5,00 % 01.06.2052	125.091	0,48
203.990	Fannie Mae Pool 5,00 % 01.07.2052	200.977	0,78
93.974	Fannie Mae Pool 5,50 % 01.10.2052	94.420	0,36
76.906	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.11.2052	78.481	0,30
26.806	Fannie Mae Pool 6,50 % 01.01.2053	27.777	0,11
21.758	Fannie Mae Pool 6,50 % 01.06.2053	22.471	0,09
510.566	Freddie Mac Pool 2,00 % 01.05.2051	407.036	1,57
511.083	Freddie Mac Pool 2,50 % 01.02.2051	432.185	1,67
252.176	Freddie Mac Pool 2,50 % 01.04.2051	210.625	0,81
214.622	Freddie Mac Pool 3,00 % 01.04.2052	185.982	0,72
272.095	Freddie Mac Pool 3,50 % 01.02.2052	246.474	0,95
136.781	Freddie Mac Pool 4,00 % 01.05.2052	127.595	0,49
547.123	Freddie Mac Pool 5,00 % 01.07.2052	539.042	2,08
81.231	Freddie Mac Pool 5,50 % 01.11.2052	81.597	0,32
207.313	Freddie Mac Pool 6,00 % 01.04.2053	211.176	0,82
261.593	Ginnie Mae II Pool 3,50 % 20.01.2050	240.828	0,93
28.742	Ginnie Mae II Pool 3,50 % 20.03.2052	26.273	0,10
76.360	Ginnie Mae II Pool 4,00 % 20.08.2052	71.628	0,28
56.234	Ginnie Mae II Pool 4,50 % 20.08.2052	54.285	0,21
		6.431.373	**24,83**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**6.498.481**	**25,09**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**25.774.492**	**99,51**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

TBA-Wertpapier: (0,95) % (30. Juni 2024: (4,02) %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: (0,95) % (30. Juni 2024: (4,02) %)			
(250.000)	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 01.07.2054***	(245.045)	(0,95)
		(245.045)	**(0,95)**
Summe TBA-Wertpapier		**(245.045)**	**(0,95)**

Futures-Kontrakte: 0,16 % (30. Juni 2024: 0,03 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Broker	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
08.09.2025	(3)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	1.168	0,00
08.09.2025	(1)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	182	0,00
19.09.2025	8	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	29.694	0,12
19.09.2025	3	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	6.023	0,02
19.09.2025	(7)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(31.398)	(0,12)
26.09.2025	(1)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(3.631)	(0,01)
30.09.2025	28	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	31.187	0,12
30.09.2025	10	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	8.211	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**76.465**	**0,29**
Nicht realisierter (Verlust) aus Futures-Kontrakten					**(35.029)**	**(0,13)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**41.436**	**0,16**

Devisenterminkontrakte: (0,37) % (30. Juni 2024: 0,21 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Broker	Kaufsumme	Verkaufserlös	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	In % des Nettovermögens
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 2.380.154	USD 2.763.120	30.822	0,12
02.07.2025	1	BNP Paribas	GBP 442.529	USD 601.704	4.716	0,02
02.07.2025	1	Morgan Stanley	EUR 66.158	USD 75.157	2.502	0,01
02.07.2025	1	Morgan Stanley	CHF 40.697	USD 49.542	1.585	0,01
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 43.591	USD 58.963	772	0,00
02.07.2025	1	Morgan Stanley	GBP 18.870	USD 25.433	426	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	EUR 7.238	USD 8.336	160	0,00
02.07.2025	1	Bank of America	EUR 741	USD 843	27	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	CHF 513	USD 625	19	0,00
02.07.2025	1	J.P. Morgan	GBP 165	USD 222	4	0,00
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 49	GBP 36	(1)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 119	CHF 97	(3)	(0,00)
02.07.2025	1	BNP Paribas	USD 179	EUR 157	(6)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 27.670	EUR 24.329	(888)	(0,00)
02.07.2025	1	Morgan Stanley	USD 114.514	EUR 99.193	(1.924)	(0,01)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 113.316	EUR 99.724	(3.745)	(0,01)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 656.110	GBP 486.120	(10.044)	(0,04)
02.07.2025	1	Bank of America	USD 2.456.198	EUR 2.164.146	(84.184)	(0,33)
04.08.2025	1	BNP Paribas	USD 601.789	GBP 442.529	(4.718)	(0,02)
04.08.2025	1	Bank of America	USD 2.769.163	EUR 2.380.154	(30.874)	(0,12)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**41.033**	**0,16**
Nicht realisierter (Verlust) aus Devisenterminkontrakten					**(136.387)**	**(0,53)**
Nicht realisierter (Nettoverlust) aus Devisenterminkontrakten					**(95.354)**	**(0,37)**

Zinsswaps: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,05 %)

Währung	Nennwert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeitsdatum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
GBP	205.000	1,10 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2029	24.953	0,10
GBP	165.000	1,05 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2027	10.305	0,04
GBP	100.000	1,15 %	12-Monats-SONIA	J.P. Morgan	08.05.2032	21.480	0,08
GBP	190.000	0-Monats-SONIA	1,15 %	J.P. Morgan	08.05.2033	(47.086)	(0,18)
USD	150.000	4,22 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	07.11.2028	(3.898)	(0,01)
USD	60.000	1,35 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2054	26.733	0,10
USD	160.000	4,14 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	17.05.2029	(4.345)	(0,02)
USD	1.465.000	12-Monats-SOFR	4,40 %	J.P. Morgan	19.08.2025	(203)	(0,00)
USD	740.000	4,20 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	12.11.2025	421	0,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0,21 % (30. Juni 2024: 0,05 %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	90.000	12-Monats-SOFR	3,91 %	J.P. Morgan	10.12.2034	1.768	0,01
USD	78.000	3,64 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	15.12.2054	3.718	0,02
USD	240.000	3,85 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	11.05.2055	2.884	0,01
USD	800.000	3,14 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	14.12.2054	18.939	0,07
USD	140.000	12-Monats-SOFR	4,00 %	J.P. Morgan	11.05.2045	598	0,00
USD	130.000	3,84 %	12-Monats-SOFR	J.P. Morgan	28.03.2032	(2.517)	(0,01)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**111.799**	**0,43**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(58.049)**	**(0,22)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**53.750**	**0,21**

Credit Default Swaps: 0,48 % (30. Juni 2024: 0,37 %)

Währung	Nenn-wert	Fonds zahlt	Fonds erhält	Broker	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
USD	30.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	108	0,00
USD	30.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	106	0,00
USD	30.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Goldman Sachs	20.12.2025	108	0,00
USD	50.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	Barclays Bank	20.12.2029	(144)	(0,00)
USD	4.557.000	3-Monats-EVENT	1,00 %	J.P. Morgan	20.06.2030	100.746	0,39
USD	330.000	3-Monats-EVENT	5,00 %	J.P. Morgan	20.06.2030	24.769	0,09
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**125.837**	**0,48**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(144)**	**(0,00)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**125.693**	**0,48**

Geschriebene Optionen: (0,00) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Beschreibung	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
12.12.2025	(2.500)	USD Call zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(625)	(0,00)
12.12.2025	(2.500)	USD Put zu 96,25 auf 3-Monats-SOFR	USD	J.P. Morgan	(425)	(0,00)
Optionen zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto					**(1.050)**	**(0,00)**

Gekaufte Swaptions: 0,00 % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
25.07.2025	130.000	USD	J.P. Morgan	26	0,00
Swaptions zum positiven beizulegenden Zeitwert, netto				**26**	**0,00**

Geschriebene Swaptions: (0,00) % (30. Juni 2024: keine)

Fälligkeits-datum	Nenn-wert	Währung	Broker	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
25.07.2025	(130.000)	USD	J.P. Morgan	(65)	(0,00)
Swaptions zum negativen beizulegenden Zeitwert, netto				**(65)**	**(0,00)**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**25.653.883**	**99,04**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 0,52 %)	44.840	0,18
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 1,07 %)	203.084	0,78
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**25.901.807**	**100,00**

* Wertpapier teilweise als Sicherheit verpfändet, 289.289 USD stellen den Marktwert der Wertpapiere dar, die teilweise als Sicherheiten verpfändet wurden.
** Wertpapier vollständig als Sicherheit verpfändet.
*** Noch bekanntzugebendes Wertpapier, das zum 30. Juni 2025 leerverkauft wurde.

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	**% des Gesamt-vermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	95,08
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0,02
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,28
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,03
Sonstige Vermögenswerte	3,59
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 95,94 % (30. Juni 2024: 99,25 %)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Belgien: 3,23 % (30. Juni 2024: keine)			
6.881	Elia Group SA	789.552	3,23
		789.552	**3,23**
Kanada: 7,85 % (30. Juni 2024: 8,81 %)			
14.057	Cameco Corp	1.043.451	4,27
35.380	ERO Copper Corp	596.365	2,44
25.073	Ivanhoe Mines Ltd	187.979	0,77
13.075	NexGen Energy Ltd	90.648	0,37
		1.918.443	**7,85**
Chile: keine (30. Juni 2024: 0,60 %)			
China: 1,27 % (30. Juni 2024: keine)			
19.962	BYD Co Ltd	311.509	1,27
		311.509	**1,27**
Dänemark: keine (30. Juni 2024: 2,48 %)			
Finnland: keine (30. Juni 2024: 0,28 %)			
Frankreich: 2,85 % (30. Juni 2024: 8,47 %)			
2.624	Schneider Electric SE	695.505	2,85
		695.505	**2,85**
Deutschland: 5,69 % (30. Juni 2024: keine)			
12.089	Siemens Energy AG	1.391.537	5,69
		1.391.537	**5,69**
Indien: 1,74 % (30. Juni 2024: keine)			
121.674	Power Grid Corp of India Ltd	425.490	1,74
		425.490	**1,74**
Irland: 15,44 % (30. Juni 2024: 16,02 %)			
2.566	Eaton Corp Plc	916.036	3,75
7.272	Johnson Controls International Plc	768.069	3,14
1.675	Linde Plc	785.877	3,21
2.983	Trane Technologies Plc	1.304.794	5,34
		3.774.776	**15,44**
Italien: 3,73 % (30. Juni 2024: 5,00 %)			
12.946	Prysmian SpA	912.407	3,73
		912.407	**3,73**
Jersey: keine (30. Juni 2024: 1,28 %)			
Niederlande: keine (30. Juni 2024: 1,45 %)			
Norwegen: keine (30. Juni 2024: 0,91 %)			
Schweiz: 1,52 % (30. Juni 2024: 2,10 %)			
5.330	Landis&Gyr Group AG	372.296	1,52
		372.296	**1,52**
Vereinigtes Königreich: 3,20 % (30. Juni 2024: 6,11 %)			
40.526	Drax Group Plc	384.856	1,57
17.102	ReNew Energy Global Plc	118.175	0,48
11.155	SSE Plc	279.891	1,15
		782.922	**3,20**
USA: 49,42 % (30. Juni 2024: 45,74 %)			
18.883	CenterPoint Energy Inc	693.761	2,84
2.344	Chart Industries Inc	385.940	1,58
4.224	Cheniere Energy Inc	1.028.628	4,21
2.544	Constellation Energy Corp	821.101	3,36
8.471	Darling Ingredients Inc	321.390	1,31
3.016	First Solar Inc	499.269	2,04
2.259	GE Vernova Inc	1.195.350	4,89
5.022	Hexcel Corp	283.693	1,16
1.097	Hubbell Inc	448.026	1,83

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

Aktien: 95,94 % (30. Juni 2024: 99,25 %) (Fortsetzung)

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
USA: 49,42 % (30. Juni 2024: 45,74 %) (Fortsetzung)			
5.885	Itron Inc	774.642	3,17
3.625	MasTec Inc	617.809	2,53
14.603	NextEra Energy Inc	1.013.740	4,15
9.195	Nextracker Inc	499.932	2,05
14.386	PG&E Corp	200.541	0,82
2.052	Quanta Services Inc	775.820	3,17
4.140	Targa Resources Corp	720.691	2,95
1.660	Universal Display Corp	256.404	1,05
3.714	Vistra Corp	719.810	2,94
13.118	Williams Cos Inc	823.942	3,37
		12.080.489	**49,42**
Summe Aktien		**23.454.926**	**95,94**

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**23.454.926**	**95,94**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2024: 0,59 %)	947.742	3,88
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2024: 0,16 %)	44.573	0,18
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**24.447.241**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	% des Gesamtvermögens
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	95,58
Sonstige Vermögenswerte	4,42
	100,00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Better Future Fund*
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025

Aktien: 96,86 %

Bestand	Details	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Netto-vermögens
Belgien: 1,12 %			
1.810	UCB SA	354.713	1,12
		354.713	**1,12**
Kanada: 3,30 %			
9.035	Shopify Inc	1.042.187	3,30
		1.042.187	**3,30**
Kaimaninseln: 9,81 %			
53.494	NU Holdings Ltd	733.938	2,32
5.160	Sea Ltd ADR	825.290	2,61
201.755	Xiaomi Corp	1.540.791	4,88
		3.100.019	**9,81**
China: 2,87 %			
58.236	BYD Co Ltd	908.778	2,87
		908.778	**2,87**
Frankreich: 5,73 %			
402	Hermes International SCA	1.084.869	3,43
1.706	L'Oreal SA	727.140	2,30
		1.812.009	**5,73**
Italien: 2,56 %			
6.679	Brunello Cucinelli SpA	809.103	2,56
		809.103	**2,56**
Niederlande: 3,52 %			
2.281	Ferrari NV	1.114.129	3,52
		1.114.129	**3,52**
Spanien: 2,29 %			
13.930	Industria de Diseno Textil SA	722.419	2,29
		722.419	**2,29**
Schweiz: 7,76 %			
3.475	Cie Financiere Richemont SA	652.436	2,06
12.472	Galderma Group AG	1.801.859	5,70
		2.454.295	**7,76**
Taiwan: 3,14 %			
4.381	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	992.253	3,14
		992.253	**3,14**
USA: 54,76 %			
2.856	Airbnb Inc	377.963	1,19
3.828	Amazon.com Inc	839.825	2,66
3.231	Apple Inc	662.904	2,10
2.169	Cadence Design Systems Inc	668.377	2,11
2.551	Crowdstrike Holdings Inc	1.299.250	4,11
6.744	Edwards Lifesciences Corp	527.448	1,67
782	Eli Lilly & Co	609.593	1,93
182	Fair Isaac Corp	332.689	1,05
1.100	HubSpot Inc	612.293	1,94
1.231	Intuitive Surgical Inc	668.938	2,12
1.481	Mastercard Inc	832.233	2,63
642	MercadoLibre Inc	1.677.951	5,31
4.160	Microsoft Corp	2.069.226	6,54
15.289	NVIDIA Corp	2.415.509	7,64
4.073	Samsara Inc	162.024	0,51
910	ServiceNow Inc	935.553	2,96
3.785	Snowflake Inc	846.969	2,68
1.956	Texas Instruments Inc	406.105	1,28
16.346	Toast Inc	723.964	2,29
1.452	Vertex Pharmaceuticals Inc	646.430	2,04
		17.315.244	**54,76**
Summe Aktien		**30.625.149**	**96,86**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Better Future Fund*
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 30. Juni 2025 (Fortsetzung)

	Beizulegender Zeitwert USD	In % des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**30.625.149**	**96,86**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.178.314	3,73
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(185.322)	(0,59)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**31.618.141**	**100,00**

Analyse der Bilanzsumme (ungeprüft)	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	95,91
Sonstige Vermögenswerte	4,09
	100,00

* Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM US Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Gemäß den Central Bank (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 wird eine Aufstellung der größten Veränderungen in der Zusammensetzung der Aufstellung der Wertpapieranlagen während des Berichtszeitraums bereitgestellt, um sicherzustellen, dass Anteilinhaber Änderungen an den vom Teilfonds gehaltenen Anlagen identifizieren können. Diese Aufstellungen zeigen die Gesamtkäufe und -verkäufe einer Anlage, die 1,00 % des Gesamtwerts der Käufe und Verkäufe während des Geschäftsjahres überschreiten, oder mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe.

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
8.235.000	Wells Fargo & Co 5,61 % 23.04.2036	8.378.023
6.910.000	JPMorgan Chase & Co 5,29 % 22.07.2035	6.995.222
7.725.000	Wells Fargo & Co 3,35 % 02.03.2033	6.940.294
6.520.000	Morgan Stanley 5,47 % 18.01.2035	6.624.744
6.500.000	AGL Core CLO 38 Ltd 5,56 % 22.01.2038	6.500.000
6.250.000	Golub Capital Partners CLO 62B Ltd 5,69 % 15.10.2037	6.305.000
5.675.000	Kinder Morgan Inc 5,10 % 01.08.2029	5.666.090
5.125.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,50 % 01.10.2035	5.146.977
4.855.000	Foundry JV Holdco LLC 5,90 % 25.01.2033	5.012.011
6.480.000	Pacific Gas and Electric Co 3,95 % 01.12.2047	4.959.081
4.860.000	Takeda US Financing Inc 5,20 % 07.07.2035	4.842.698
4.655.000	Motorola Solutions Inc 5,55 % 15.08.2035	4.688.467
4.625.000	Targa Resources Corp 5,50 % 15.02.2035	4.680.778
5.530.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	4.643.045
4.600.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 4,66 % 08.07.2031	4.600.000
4.500.000	Regatta XXVII Funding Ltd 5,81 % 26.04.2037	4.530.600
4.495.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,80 % 15.01.2035	4.482.189
4.390.000	Goldman Sachs Group Inc 5,33 % 23.07.2035	4.409.919
4.449.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4,65 % 13.09.2029	4.368.753
3.770.000	Bank of America Corp 5,87 % 15.09.2034	3.977.471

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
5.373.941	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 3,24 % 10.09.2050	5.249.669
3.350.000	Bank of America Corp 3,97 % 05.03.2029	3.262.464
3.455.000	Motorola Solutions Inc 2,75 % 24.05.2031	3.033.144
2.959.000	Charter Communications Operating LLC 6,38 % 23.10.2035	3.018.822
2.945.000	Welltower OP LLC 5,13 % 01.07.2035	2.936.835
2.810.000	Bank of America Corp 5,47 % 23.01.2035	2.876.962
2.705.000	Fox Corp 6,50 % 13.10.2033	2.872.748
2.700.000	Ventas Realty LP 4,40 % 15.01.2029	2.690.442
2.380.000	Targa Resources Corp 6,50 % 15.02.2053	2.571.468
2.440.000	Goldman Sachs Group Inc 5,85 % 25.04.2035	2.532.354
2.550.000	T-Mobile USA Inc 3,88 % 15.04.2030	2.491.962
2.440.000	Morgan Stanley 5,12 % 01.02.2029	2.460.236
2.385.000	Vulcan Materials Co 5,35 % 01.12.2034	2.394.182
2.345.000	JPMorgan Chase & Co 5,34 % 23.01.2035	2.365.870
2.540.000	Pacific Gas and Electric Co 4,95 % 01.07.2050	2.311.171
2.255.000	Credit Agricole SA 5,86 % 09.01.2036	2.303.304
2.100.000	Jefferies Financial Group Inc 5,88 % 21.07.2028	2.156.232
2.130.000	Republic Services Inc 5,15 % 15.03.2035	2.128.211
2.000.000	T-Mobile USA Inc 6,00 % 15.06.2054	2.061.820
1.975.000	Fiserv Inc 5,63 % 21.08.2033	2.015.586
1.970.000	Crown Castle Inc 4,80 % 01.09.2028	1.959.618
1.810.000	Truist Financial Corp 5,71 % 24.01.2035	1.840.879
1.813.000	Trane Technologies Financing Ltd 5,10 % 13.06.2034	1.792.350
1.790.000	Marvell Technology Inc 4,88 % 22.06.2028	1.784.898
1.550.000	Stryker Corp. 2,63 % 30.11.2030	1.719.297
1.700.000	Marathon Petroleum Corp 6,50 % 01.03.2041	1.680.790
1.680.000	Capital One Financial Corp 5,82 % 01.02.2034	1.677.866
2.000.000	Broadcom Inc 3,14 % 15.11.2035	1.669.740
1.705.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3,00 % 26.06.2027	1.636.084
1.630.000	Gilead Sciences Inc 5,10 % 15.06.2035	1.608.076
1.560.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 6,88 % 15.09.2055	1.561.208
1.500.000	Lennox International Inc 5,50 % 15.09.2028	1.536.840
1.527.000	FMC Corp 5,65 % 18.05.2033	1.510.455
1.500.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4,70 % 15.09.2028	1.500.975

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
840.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2029	841.477
375.000	YPF SA 9,50 % 17.01.2031	397.080
355.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	355.985
300.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	312.036
310.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	310.569
290.000	Melco Resorts Finance Ltd 7,63 % 17.04.2032	293.625
240.000	Ecopetrol SA 8,88 % 13.01.2033	249.131
200.000	Standard Chartered Plc 6,30 % 06.07.2034	217.520
200.000	America Movil SAB de CV 6,38 % 01.03.2035	216.480
200.000	First Quantum Minerals Ltd 9,38 % 01.03.2029	211.216
200.000	Bancolombia SA 8,63 % 24.12.2034	209.468
210.000	Meituan 4,63 % 02.10.2029	208.881
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc 11,25 % 03.12.2031	206.750
200.000	WE Soda Investments Holding Plc 9,50 % 06.10.2028	206.740
200.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,50 % 29.06.2028	206.080
200.000	Sasol Financing USA LLC Reg S 8,75 % 03.05.2029	206.000
200.000	Jscb Agrobank 9,25 % 02.10.2029	205.860
200.000	TMS Issuer Sarl 5,78 % 23.08.2032	204.600
200.000	MGM China Holdings Ltd 7,13 % 26.06.2031	202.500
200.000	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl 5,58 % 20.10.2035	200.002
200.000	MTR Corp CI Ltd 5,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	200.000
200.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5,49 % 18.02.2035	200.000
200.000	Alpha Star Holding IX Ltd 7,00 % 26.08.2028	200.000
200.000	Tata Capital Ltd 5,39 % 21.07.2028	200.000
200.000	Aldar Properties PJSC 6,62 % 15.04.2055	200.000
200.000	SAEL Ltd 7,80 % 31.07.2031	200.000
200.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,00 % 15.10.2034	200.000
200.000	China Hongqiao Group Ltd 6,93 % 29.11.2028	200.000
200.000	OTP Bank Nyrt 7,30 % 30.07.2035	200.000
200.000	National Central Cooling Co PJSC 5,28 % 05.03.2030	200.000
200.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,80 % 16.01.2035	200.000
200.000	VLL International Inc 9,38 % 29.07.2029	200.000
200.000	Woori Bank 6,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	200.000
200.000	Banco Invex SA Institucion de Banca Multiple 7,25 % 31.01.2041	200.000
200.000	Muangthai Capital PCL 6,88 % 30.09.2028	200.000
200.000	Bangkok Bank PCL 6,06 % 25.03.2040	200.000
200.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV 6,26 % 22.01.2032	200.000
200.000	Staatsanleihe von Guatemala 6,55 % 06.02.2037	200.000
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd 6,30 % 24.06.2055	200.000
200.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd 6,25 % 07.05.2035	199.602
200.000	LD Celulose International GmbH 7,95 % 26.01.2032	199.490
200.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd 5,38 % 24.07.2029	199.214
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 5,50 % 06.05.2030	198.940
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,90 % 24.03.2028	198.768
200.000	Far East Horizon Ltd 6,00 % 01.10.2028	198.696
200.000	Standard Chartered Plc 4,87 % 15.03.2033	198.486
200.000	Saavi Energia Sarl 8,88 % 10.02.2035	198.374
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,63 % 15.03.2035	198.182
200.000	Orazul Energy Peru SA 5,63 % 28.04.2027	197.900
200.000	Krakatau Posco PT 6,38 % 11.06.2029	197.880
200.000	Caixa Economica Federal 5,63 % 13.05.2030	197.860
200.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6,50 % 11.01.2035	196.346
200.000	Suzano Austria GmbH 5,00 % 15.01.2030	194.900
200.000	Kosmos Energy Ltd 7,50 % 01.03.2028	192.500
200.000	Wynn Macau Ltd 5,63 % 26.08.2028	191.740
200.000	DAE Funding LLC 3,38 % 20.03.2028	187.600
200.000	ReNew Wind Energy AP2 4,50 % 14.07.2028	183.560
200.000	SierraCol Energy Andina LLC 6,00 % 15.06.2028	183.000
200.000	UPL Corp Ltd 4,50 % 03.08.2028	182.000
200.000	Studio City Finance Ltd 5,00 % 15.01.2029	181.560
200.000	EIG Pearl Holdings Sarl 3,55 % 31.08.2036	177.750
200.000	OCP SA 3,75 % 23.06.2031	174.810
200.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3,25 % 15.08.2030	171.100
200.000	Kookmin Bank 2,50 % 04.11.2030	170.908
173.500	Greenko Power II Ltd 4,30 % 13.12.2028	162.387

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
705.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2029	700.860
400.000	SierraCol Energy Andina LLC 6,00 % 15.06.2028	361.300
300.000	Woori Bank 4,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	298.653
300.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,88 % 14.04.2026	297.669
250.000	Banco do Brasil SA 4,88 % 11.01.2029	246.625
245.000	Bangkok Bank PCL 5,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	242.550
200.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 6,50 % 23.11.2032	215.258
200.000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 9,38 % 19.10.2028	213.500
200.000	Minerva Luxembourg SA 8,88 % 13.09.2033	210.250
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 8,00 % 20.04.2033	209.720
210.000	Meituan 4,63 % 02.10.2029	208.366
200.000	Internationale Anleihe von Serbien Reg S 6,25 % 26.05.2028	208.026
200.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 6,00 % 09.02.2036	205.686
200.000	Sisecam UK Plc 8,25 % 02.05.2029	203.544
200.000	Puma International Financing SA 7,75 % 25.04.2029	203.100
200.000	SAEL Ltd 7,80 % 31.07.2031	202.750
200.000	Consolidated Energy Finance SA 12,00 % 15.02.2031	202.000
200.000	Sigma Finance Netherlands BV 4,88 % 27.03.2028	200.500
200.000	Banco Invex SA Institucion de Banca Multiple 7,25 % 31.01.2041	200.220
200.000	Alpha Star Holding IX Ltd 7,00 % 26.08.2028	199.836
200.000	Cia de Minas Buenaventura SAA 5,50 % 23.07.2026	199.340
200.000	SK Broadband Co Ltd 4,88 % 28.06.2028	199.200
200.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,63 % 15.03.2035	198.750
200.000	ICD Funding Ltd 3,22 % 28.04.2026	194.070
200.000	Staatsanleihe von Guatemala 4,88 % 13.02.2028	193.502
200.000	Mexico City Airport Trust Reg S 3,88 % 30.04.2028	191.620
200.000	Elect Global Investments Ltd 4,10 % (unbegrenzte Laufzeit)	190.420
200.000	VLL International Inc 9,38 % 29.07.2029	189.600
200.000	DAE Funding LLC 3,38 % 20.03.2028	187.750
200.000	InRetail Consumer 3,25 % 22.03.2028	187.260
200.000	National Central Cooling Co PJSC 2,50 % 21.10.2027	186.300
200.000	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5,63 % 08.11.2028	186.000
200.000	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4,50 % 23.02.2027	185.100
200.000	Bangkok Bank PCL 3,73 % 25.09.2034	184.862
200.000	Bank Hapoalim BM 3,26 % 21.01.2032	183.020
200.000	Grupo Aval Ltd 4,38 % 04.02.2030	181.386
200.000	VTR Comunicaciones SpA 4,38 % 15.04.2029	177.000
200.000	CT Trust 5,13 % 03.02.2032	177.000
200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6,38 % 20.09.2028	176.000
250.000	Reliance Industries Ltd 3,63 % 12.01.2052	175.525
200.000	Champion MTN Ltd 2,95 % 15.06.2030	174.866
200.000	MercadoLibre Inc 3,13 % 14.01.2031	174.790
200.000	Banco Davivienda SA 6,65 % (unbegrenzte Laufzeit)	174.500
200.000	Kosmos Energy Ltd 7,50 % 01.03.2028	166.940
200.000	Braskem Idesa SAPI 7,45 % 15.11.2029	163.000
200.000	MHP Lux SA 6,25 % 19.09.2029	162.000
254.632	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2035	161.182
173.500	Greenko Power II Ltd 4,30 % 13.12.2028	161.060
125.000	DP World Ltd 4,25 % 25.09.2030	154.787
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,15 % 24.02.2055	151.875
150.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	150.226
200.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,13 % 11.08.2061	137.020
127.000	Pan American Energy LLC 8,50 % 30.04.2032	133.485
150.000	Leviathan Bond Ltd 6,75 % 30.06.2030	131.250

PGIM Funds Plc

PGIM European High Yield Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe

Nennwert der Aktien		Kosten EUR
2.185.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 17.09.2025	2.161.657
1.985.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 15.01.2025	1.957.156
1.705.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 16.04.2025	1.698.441
1.225.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	1.236.725
1.000.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.060.715
1.000.000	RCI Banque SA 5,50 % 09.10.2034	1.043.005
875.000	Belron UK Finance Plc 4,63 % 15.10.2029	890.490
1.000.000	HomeVi SASU 2024 EUR Term Loan B	852.235
850.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 20.08.2025	839.801
750.000	Olympus Water US Holding Corp 9,63 % 15.11.2028	790.312
725.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	732.350
800.000	EDP - Energias de Portugal SA 1,88 % 14.03.2082	725.525
725.000	Fibercop SpA 5,13 % 30.06.2032	725.000
700.000	Root Bidco Sarl EUR Term Loan B	695.625
650.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,00 % 01.07.2031	650.000
575.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	641.812
630.000	United Group BV 6,50 % 30.10.2031	638.594
500.000	Jerrold Finco Plc 7,88 % 15.04.2030	615.989
600.000	Lottomatica SpA 6,94 % 15.12.2030	611.725
675.000	Cuppa Bidco BV EUR Term Loan B1	608.344

Verkäufe

Nennwert der Aktien		Erlöse EUR
2.185.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 17.09.2025	2.171.200
1.985.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 15.01.2025	1.969.515
1.705.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 16.04.2025	1.700.467
1.250.000	Lorca Telecom Bondco SA 4,00 % 18.09.2027	1.250.929
1.200.000	Cellnex Telecom SA 2,88 % 18.04.2025	1.198.920
1.075.000	Verisure Holding AB 5,50 % 15.05.2030	1.103.805
1.075.000	Bundesschatzanweisungen 2,50 % 19.03.2026	1.076.364
875.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	1.023.607
1.000.000	Q-Park Holding I BV 5,13 % 15.02.2030	1.015.350
825.000	Constellation Automotive Financing Plc 4,88 % 15.07.2027	965.728
1.000.000	HomeVi SASU 2024 EUR Term Loan B	949.500
1.000.000	Wintershall Dea Finance 2 BV 3,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	929.875
950.000	NGG Finance Plc 2,13 % 05.09.2082	913.004
900.000	RCI Banque SA 2,63 % 18.02.2030	898.330
725.000	Jerrold Finco Plc 5,25 % 15.01.2027	864.795
850.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 20.08.2025	843.446
850.000	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH 2,25 % 16.01.2027	806.638
771.005	TI Group Automotive Systems LLC 2021 EUR Term Loan	774.860
750.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5,38 % 15.07.2029	761.245
800.000	Eutelsat SA 9,75 % 13.04.2029	752.893
800.000	Fiber Midco SpA 10,00 % 15.06.2029	747.230
800.000	EDP - Energias de Portugal SA 1,88 % 14.03.2082	729.000
700.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	718.375
700.000	Root Bidco Sarl EUR Term Loan B	696.500
700.000	Avis Budget Finance Plc 7,00 % 28.02.2029	696.469

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
65.926.804	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 28.02.2048	2.965.681
1.230.010.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 21.08.2030	2.931.648
44.786.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.02.2034	2.873.206
10.386.500.000	Kolumbianische TES 7,75 % 18.09.2030	2.190.275
47.220.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	2.041.787
7.830.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,75 % 25.10.2029	1.847.499
41.941.493	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,50 % 31.01.2037	1.803.044
35.000.000	Mexikanische Bonos 8,50 % 28.02.2030	1.659.993
1.633.693	Inflationsindexierte US-Schatzanweisung 1,75 % 15.01.2034	1.602.343
1.551.426	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen 1,88 % 15.07.2034	1.563.183
31.344.908	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	1.538.363
10.620.000	Staatsanleihe von China 2,11 % 25.08.2034	1.509.133
10.640.000	Staatsanleihe von China 1,87 % 15.09.2031	1.490.302
7.630.400.000	Kolumbianische TES 7,00 % 30.06.2032	1.448.246
119.000.000	Staatsanleihe von Indien 7,18 % 14.08.2033	1.445.573
30.707.491	Staatsanleihe der Republik Südafrika 9,00 % 31.01.2040	1.439.046
22.901.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,75 % 15.07.2035	1.408.706
111.370.000	Staatsanleihe von Indien 7,41 % 19.12.2036	1.379.670
106.500.000	Staatsanleihe von Indien 7,26 % 06.02.2033	1.311.112
7.530.000	Staatsanleihe von China 2,27 % 25.05.2034	1.077.642
16.282.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.07.2030	1.007.933
6.307.900.000	Kolumbianische TES 6,25 % 09.07.2036	990.855
27.780.000	Staatsanleihe der Türkei 31,08 % 08.11.2028	903.578
80.890.000	Staatsanleihe von Indien 6,67 % 17.12.2050	898.215
19.549.258	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 31.01.2044	879.094
20.000.000	Mexikanische Bonos 7,50 % 26.05.2033	861.979
883.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,88 % 17.03.2028	820.638
59.000.000	Inter-American Development Bank 7,35 % 06.10.2030	721.148
5.000.000	Staatsanleihe von China 2,19 % 25.09.2054	710.150
60.900.000	Corp Andina de Fomento 7,50 % 08.04.2030	703.339
52.040.000	Staatsanleihe von Indien 7,30 % 19.06.2053	640.740
2.610.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,70 % 15.10.2042	633.441
2.000.000	Staatsanleihe von Peru 6,15 % 12.08.2032	544.574
475.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 14.03.2029	523.640

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
11.545.000	Staatsanleihe der Republik Polen 3,25 % 25.07.2025	2.922.674
51.660.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 10,50 % 21.12.2026	2.913.124
2.724.957	Inflationsindexierte US-Schatzanweisung 1,75 % 15.01.2034	2.649.595
18.500.000	Staatsanleihe von China 2,85 % 04.06.2027	2.617.615
17.010.000	Staatsanleihe von China 3,02 % 27.05.2031	2.531.223
50.650.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,50 % 31.01.2037	2.421.516
51.560.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 0,25 % 10.02.2027	2.119.792
39.500.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	2.032.338
61.295.000	Staatsanleihe von Thailand 2,13 % 17.12.2026	1.900.938
7.545.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,50 % 25.07.2026	1.892.612
30.260.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.02.2034	1.890.433
6.565.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,90 % 30.11.2026	1.564.863
5.520.000	Staatsanleihe von Peru 6,15 % 12.08.2032	1.535.646
1.555.502	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen 1,88 % 15.07.2034	1.529.739
589.550.000	Staatsanleihe von Ungarn 1,50 % 26.08.2026	1.524.623
23.365.000.000	Schatzobligation Indonesiens 8,38 % 15.09.2026	1.454.880
26.400.000	Mexikanische Bonos 8,50 % 31.05.2029	1.339.342
448.420.000	Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 22.10.2028	1.305.026
16.693.000.000	Schatzobligation Indonesiens 7,00 % 15.05.2027	1.042.074
22.000.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 29.05.2031	1.010.826
375.910.000	Staatsanleihe von Ungarn 1,50 % 22.04.2026	970.520
5.000.000.000	Kolumbianische TES Serie B 7,00 % 26.03.2031	961.073
4.110.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,88 % 14.03.2025	925.037
14.976.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,13 % 15.05.2028	917.000
5.600.000	Staatsanleihe von China 2,27 % 25.05.2034	805.989
24.010.000	Staatsanleihe von Thailand 3,40 % 17.06.2036	768.805
700.000	Bundesschatzanweisungen 2,80 % 12.06.2025	747.338
3.280.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,96 % 15.09.2025	738.662
2.800.000	Staatsanleihe der Republik Polen 2,50 % 25.07.2027	711.340
264.660.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,75 % 22.12.2026	700.645
9.737.000.000	Schatzobligation Indonesiens 9,00 % 15.03.2029	641.605
16.390.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 2,00 % 13.10.2033	630.031
2.640.000	Staatsanleihe von Malaysia 3,50 % 31.05.2027	626.617

PGIM Funds Plc

PGIM Global Total Return Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
4.900.000	Federal Home Loan Banks 0,00 % 03.06.2025	4.899.428
3.500.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	3.472.485
1.250.000	Pikes Peak CLO 6 5,92 % 18.05.2034	1.251.250
1.080.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	1.087.425
1.000.000	Madison Park Euro Funding XVI DAC 3,07 % 25.05.2034	1.038.176
1.000.000	Menlo CLO I Ltd 5,69 % 20.01.2038	1.008.000
1.000.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 28.02.2026	1.007.227
750.000	Pikes Peak CLO 6 5,26 % 18.05.2034	750.000
590.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033	574.374
650.000	US-Schatzobligation 3,38 % 15.11.2048	540.516
500.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC 3,75 % 15.10.2039	521.575
510.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.01.2027	512.331
695.000	US-Schatzobligation 2,38 % 15.05.2051	469.777
450.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	455.203
336.000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,35 % 01.11.2033	387.268
350.000	JPMorgan Chase & Co 4,98 % 22.07.2028	350.000
360.000	US-Schatzobligation 4,13 % 15.08.2044	346.301
300.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 4,63 % 13.02.2032	309.757
300.000	JPMorgan Chase & Co 4,60 % 22.10.2030	300.000
250.000	Aurium CLO X DAC 4,16 % 17.04.2037	278.100

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
3.800.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	3.706.315
2.155.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033	2.082.004
1.080.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	1.084.304
1.000.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 28.02.2026	1.005.687
900.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 31.05.2026	912.962
650.000	US-Schatzobligation 3,38 % 15.11.2048	510.685
475.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.04.2029	487.380
695.000	US-Schatzobligation 2,38 % 15.05.2051	468.949
450.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	453.519
400.000	ABN AMRO Bank NV 6,58 % 13.10.2026	402.884
400.000	CF Industries Inc 4,50 % 01.12.2026	399.952
400.000	Toyota Motor Credit Corp 4,05 % 24.10.2025	397.920
400.000	Societe Generale SA 1,49 % 14.12.2026	394.072
430.000	ONEOK Inc 3,10 % 15.03.2030	390.552
350.000	Morgan Stanley 0,41 % 29.10.2027	386.081
360.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.05.2044	360.055
350.000	Rogers Communications Inc 5,00 % 15.02.2029	351.274
350.000	JPMorgan Chase & Co 4,98 % 22.07.2028	350.859
300.000	Volkswagen Leasing GmbH 3,88 % 11.10.2028	350.070
300.000	Toyota Finance Australia Ltd 3,39 % 18.03.2030	347.217
300.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 1,38 % 24.06.2025	338.311
300.000	UBS Group AG 0,65 % 14.01.2028	330.020

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
595.805	NVIDIA Corp	79.321.250
315.396	Apple Inc	72.025.015
301.803	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	60.767.994
101.595	Spotify Technology SA	50.756.445
115.971	Microsoft Corp	49.608.674
404.211	Shopify Inc	46.271.524
79.832	Meta Platforms Inc	45.275.449
7.117.799	Xiaomi Corp	45.124.253
972.789	BYD Co Ltd	44.595.246
79.700	Vertex Pharmaceuticals Inc	38.310.395
247.869	Reddit Inc	37.267.050
194.413	Cie Financiere Richemont SA	36.583.592
98.436	Crowdstrike Holdings Inc	36.108.425
667.860	Industria de Diseno Textil SA	35.714.206
89.913	AppLovin Corp	34.594.127
35.641	ServiceNow Inc	34.197.172
38.888	Eli Lilly & Co	33.986.381
79.876	L'Oreal SA	31.398.537
35.124	Netflix Inc	29.229.399
21.834	O'Reilly Automotive Inc	28.984.729
11.677	Hermes International SCA	28.963.242
267.963	Galderma Group AG	27.852.065
13.703	MercadoLibre Inc	27.728.208
58.072	Ferrari NV	26.607.765
144.705	Snowflake Inc	26.033.080
45.676	Intuitive Surgical Inc	25.680.986
190.635	Cava Group Inc	25.021.934
168.581	Sea Ltd ADR	24.861.811
2.828	NVR Inc	24.587.385
74.970	Constellation Energy Corp	24.586.368
70.846	Quanta Services Inc	23.735.633
104.220	Amazon.com Inc	21.325.459
160.759	Astera Labs Inc	21.253.175
59.149	Palo Alto Networks Inc	20.551.876
203.203	Novo Nordisk AS	20.237.596
253.414	Uber Technologies Inc	20.000.400
21.927	Costco Wholesale Corp	19.921.041
5.935.805	Eternal Ltd	18.956.816
35.918	Comfort Systems USA Inc	18.405.269
79.755	Broadcom Inc	17.180.577
343.542	Samsara Inc	16.578.835
106.910	Datadog Inc	16.317.399
83.404	UCB SA	16.206.312
377.709	Toast Inc	15.741.316

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
473.328	Apple Inc	99.308.730
613.015	NVIDIA Corp	71.818.940
279.655	Broadcom Inc	48.651.041
57.056	Eli Lilly & Co	44.619.850
515.950	Novo Nordisk AS	42.681.812
222.087	Amazon.com Inc	42.503.145
96.592	Microsoft Corp	41.226.183
38.057	Netflix Inc	36.311.957
53.943	Meta Platforms Inc	31.486.285
71.368	Ferrari NV	31.458.532
247.869	Reddit Inc	29.689.444
74.486	L'Oreal SA	29.659.723
277.934	Arista Networks Inc	28.098.551
65.221	Vertex Pharmaceuticals Inc	27.432.882
121.934	Schneider Electric SE	27.392.437
146.826	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	26.874.156
31.498	ASML Holding NV	24.642.089
12.925	MercadoLibre Inc	24.363.131
9.874	Hermes International SCA	24.118.907
231.351	Trade Desk Inc	24.001.779
2.828	NVR Inc	23.547.539
33.139	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	22.128.910
70.846	Quanta Services Inc	21.490.318
10.922	Fair Isaac Corp	20.724.653
83.522	Palo Alto Networks Inc	20.194.530
62.027	Eaton Corp Plc	19.677.584
21.337	ServiceNow Inc	19.148.124
1.070.049	Atlas Copco AB	18.265.877
1.359.716	NU Holdings Ltd	17.623.047
319.570	Industria de Diseno Textil SA	17.464.748
74.970	Constellation Energy Corp	17.120.117
32.261	Mastercard Inc	16.768.463
253.414	Uber Technologies Inc	16.406.621
29.168	Spotify Technology SA	16.239.814
16.078	Costco Wholesale Corp	15.624.422
75.316	Cie Financiere Richemont SA	14.021.962
160.759	Astera Labs Inc	13.742.796
159.750	Walt Disney Co	13.669.257
44.067	Cadence Design Systems Inc	12.847.638
59.802	Applied Materials Inc	12.667.159

PGIM Funds Plc

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
129.580	Extra Space Storage Inc	21.239.414
234.543	Agree Realty Corp	17.236.170
94.113	Digital Realty Trust Inc	15.964.329
47.815	Essex Property Trust Inc	13.894.337
189.493	Regency Centers Corp	13.544.760
285.819	UDR Inc	12.768.574
14.084	Equinix Inc	12.554.498
89.825	Welltower Inc	11.467.742
199.591	First Industrial Realty Trust Inc	10.810.285
6.620.565	CapitaLand Integrated Commercial Trust	10.170.629
85.535	Prologis Inc	9.928.141
53.616	Simon Property Group Inc	8.981.020
327.128	Americold Realty Trust Inc	8.490.348
82.273	Iron Mountain Inc	8.289.944
50.814	Mid-America Apartment Communities Inc	8.193.917
254.844	Smartstop Self Storage REIT Inc	7.712.270
17.183	Invincible Investment Corp	7.148.764
4.815	Nippon Building Fund Inc	6.941.954
279.141	Brixmor Property Group Inc	6.926.792
116.348	SL Green Realty Corp	6.853.146
124.994	EPR Properties	6.757.480
95.120	Equity Residential	6.612.530
173.612	National Storage Affiliates Trust	6.463.202
646.787	Mitsui Fudosan Co Ltd	6.089.689
3.000.324	CapitaLand Ascendas REIT	6.008.048
174.212	Kilroy Realty Corp	5.969.630
2.690.076	Capitaland Investment Ltd	5.941.330
39.498	Sun Communities Inc	5.364.326
156.452	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	5.256.566
323.456	Healthcare Realty Trust Inc	5.147.949
1.127.993	Link REIT	4.983.701
140.510	Essential Properties Realty Trust Inc	4.481.909
249.180	Mitsubishi Estate Co Ltd	4.420.405
55.712	Lineage Inc	4.354.900
81.889	Rexford Industrial Realty Inc	4.265.462
2.556.668	Keppel DC REIT	4.140.902
172.459	Curbline Properties Corp	4.079.163
4.571.707	Frasers Logistics & Commercial Trust	4.020.125
106.166	STAG Industrial Inc	3.988.962

PGIM Funds Plc

PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
182.686	Prologis Inc	21.052.263
128.163	Digital Realty Trust Inc	20.676.391
129.580	Extra Space Storage Inc	19.801.468
22.710	Equinix Inc	19.756.455
133.331	Welltower Inc	16.590.449
87.625	Mid-America Apartment Communities Inc	13.864.820
437.503	Essential Properties Realty Trust Inc	13.603.666
44.038	Public Storage	13.509.308
189.493	Regency Centers Corp	13.377.979
285.819	UDR Inc	12.318.829
490.761	Brixmor Property Group Inc	12.203.557
113.108	Iron Mountain Inc	12.196.442
60.921	Simon Property Group Inc	10.009.822
128.205	Agree Realty Corp	9.262.969
337.588	CareTrust REIT Inc	9.054.604
1.002.272	Mitsui Fudosan Co Ltd	8.886.227
231.076	STAG Industrial Inc	8.446.049
178.474	NNN REIT Inc	8.161.321
4.939.945	CapitaLand Integrated Commercial Trust	7.963.724
3.746.126	CapitaLand Ascendas REIT	7.852.821
364.377	Americold Realty Trust Inc	7.627.502
24.007	Essex Property Trust Inc	7.242.708
99.137	Equity Residential	7.075.353
114.916	SL Green Realty Corp	6.961.619
57.747	Alexandria Real Estate Equities Inc	6.712.751
397.633	Veris Residential Inc	6.454.593
15.488	Invincible Investment Corp	6.442.647
382.568	Host Hotels & Resorts Inc	6.292.553
261.960	American Healthcare REIT Inc	6.053.357
153.646	American Homes 4 Rent	5.834.004
174.212	Kilroy Realty Corp	5.819.049
251.706	Goodman Group	5.743.066
156.452	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	5.691.708
11.286	Japan Hotel REIT Investment Corp	5.545.790
2.751.388	Tritax Big Box REIT Plc	5.090.178
39.498	Sun Communities Inc	5.010.075
1.030.077	Link REIT	4.670.760

PGIM Funds Plc

PGIM Global Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
27.940.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2031	27.691.159
26.070.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.02.2035	26.767.576
24.530.000	US-Schatzanweisung 3,63 % 30.09.2031	23.844.885
19.885.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	19.834.511
20.000.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2031	19.739.062
18.480.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.06.2031	18.482.888
11.440.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2031	11.527.588
7.200.000	UBS Group AG 7,75 % 01.03.2029	8.715.461
7.410.000	Citigroup Inc 6,02 % 24.01.2036	7.526.761
7.445.000	Goldman Sachs Group Inc 5,02 % 23.10.2035	7.267.771
5.400.000	Banco de Sabadell SA 5,00 % 13.10.2029	7.028.672
6.200.000	American Honda Finance Corp 3,95 % 19.03.2032	6.760.768
6.500.000	General Motors Financial Co Inc 5,35 % 07.01.2030	6.492.395
6.175.000	Goldman Sachs Group Inc 5,33 % 23.07.2035	6.172.560
5.800.000	BP Capital Markets Plc 4,38 % (unbegrenzte Laufzeit)	6.134.080
5.800.000	TotalEnergies Capital International SA 3,16 % 03.03.2033	6.072.020
5.200.000	Societe Generale SA 3,38 % 14.05.2030	5.878.989
5.850.000	Barclays Plc 5,79 % 25.02.2036	5.833.713
5.400.000	Coventry Building Society 3,13 % 29.10.2029	5.820.941
5.300.000	Commerzbank AG 4,00 % 16.07.2032	5.698.199

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
27.940.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2031	27.372.440
26.070.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.02.2035	26.669.722
24.530.000	US-Schatzanweisung 3,63 % 30.09.2031	23.629.074
19.125.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2031	18.676.558
18.300.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.06.2031	18.419.339
17.730.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	17.505.340
14.385.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 31.05.2031	14.792.405
11.440.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2031	11.050.202
6.175.000	Goldman Sachs Group Inc 5,33 % 23.07.2035	6.195.872
5.300.000	Credit Agricole SA 3,88 % 20.04.2031	6.123.890
5.300.000	Commerzbank AG 4,00 % 16.07.2032	6.000.867
5.200.000	Societe Generale SA 3,38 % 14.05.2030	5.987.253
5.000.000	Bank of New Zealand 3,66 % 17.07.2029	5.371.818
4.500.000	John Deere Bank SA 3,30 % 15.10.2029	5.062.013
4.950.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,90 % 13.07.2026	5.022.963
5.000.000	Corebridge Financial Inc 3,65 % 05.04.2027	4.924.650
5.305.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1,90 % 17.09.2028	4.782.723
4.960.000	Societe Generale SA 2,80 % 19.01.2028	4.724.814
4.725.000	ING Groep NV 5,53 % 25.03.2036	4.689.836
4.200.000	Virgin Money UK Plc 4,00 % 18.03.2028	4.662.457

PGIM Funds Plc

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
130.205.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	128.584.165
40.150.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	39.940.787
20.750.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	20.869.482
19.300.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.02.2035	19.567.167
16.625.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	16.652.600
17.495.000	Bausch Health Cos Inc 11,00 % 30.09.2028	16.435.788
15.500.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026	15.483.047
10.000.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2029	9.640.234
8.050.000	Carvana Co 9,00 % 01.06.2031	9.233.043
8.300.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2030	8.394.996
7.450.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.03.2027	7.433.994
7.000.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 31.05.2026	7.029.922
6.850.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	6.861.773
6.775.000	Carnival Corp 5,75 % 15.03.2030	6.724.438
5.950.000	Comstock Resources Inc 6,75 % 01.03.2029	5.781.430
6.016.000	Connect Finco Sarl 9,00 % 15.09.2029	5.676.219
6.428.315	Radiate Holdco LLC 2021 USD Term Loan B	5.637.034
5.656.196	Lumen Technologies Inc 2024 USD Extended Term Loan B1	5.492.622
6.350.000	Ball Corp 2,88 % 15.08.2030	5.458.276
5.175.000	EchoStar Corp 10,75 % 30.11.2029	5.416.750

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
89.800.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	88.871.370
40.150.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	39.884.947
16.625.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	16.697.358
15.500.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026	15.558.678
15.250.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	15.527.598
15.250.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 28.02.2031	15.358.279
14.050.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	14.122.445
13.240.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	13.295.700
10.000.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2029	9.769.922
8.300.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2030	8.422.879
7.000.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 31.05.2026	7.093.086
5.085.000	Intercontinental Exchange Inc 3,63 % 01.09.2028	4.897.280
4.525.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	4.255.031
4.032.000	Carnival Corp 6,00 % 01.05.2029	4.019.330
4.385.000	Pilgrim's Pride Corp 3,50 % 01.03.2032	3.795.174
3.910.000	Carnival Corp 4,00 % 01.08.2028	3.729.162
3.340.000	Zegona Finance Plc 8,63 % 15.07.2029	3.557.888
3.290.000	Meritage Homes Corp 5,13 % 06.06.2027	3.294.848
3.110.000	DISH Network Corp 11,75 % 15.11.2027	3.252.412
3.060.000	Videotron Ltd 5,13 % 15.04.2027	3.044.700

PGIM Funds Plc

PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
6.375.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	6.360.954
4.900.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	4.920.098
4.850.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	4.858.336
3.390.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	3.389.978
2.225.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	2.432.740
2.300.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.07.2026	2.326.316
1.225.000	Vodafone Group Plc 8,00 % 30.08.2086	1.717.007
1.425.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	1.692.276
1.550.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,50 % 15.07.2031	1.690.481
1.575.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.02.2035	1.597.395
1.375.000	TK Elevator Midco GmbH 4,38 % 15.07.2027	1.480.760
1.125.000	Picard Groupe SAS 6,38 % 01.07.2029	1.334.633
1.400.000	Bausch Health Cos Inc 11,00 % 30.09.2028	1.303.406
1.300.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034	1.294.922
1.075.000	eircom Finance DAC 5,00 % 30.04.2031	1.271.983
1.100.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	1.230.568
1.100.000	Agrifarma SpA 4,50 % 31.10.2028	1.221.719
900.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	1.167.958
950.000	Constellation Automotive Financing Plc 4,88 % 15.07.2027	1.116.693
1.100.000	Tenet Healthcare Corp 4,38 % 15.01.2030	1.041.870

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
4.125.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	4.140.146
3.800.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 28.02.2026	3.828.695
3.327.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	3.350.129
2.875.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	2.882.871
2.350.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	2.362.154
2.300.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.07.2026	2.310.931
1.375.000	TK Elevator Midco GmbH 4,38 % 15.07.2027	1.560.765
1.350.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	1.525.653
1.300.000	Fiber Midco SpA 10,00 % 15.06.2029	1.336.942
1.100.000	Agrifarma SpA 4,50 % 31.10.2028	1.247.627
950.000	Constellation Automotive Financing Plc 4,88 % 15.07.2027	1.201.724
1.050.000	Lorca Telecom Bondco SA 5,75 % 30.04.2029	1.176.594
1.050.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 31.01.2029	1.063.617
1.250.000	Altice Financing SA 3,00 % 15.01.2028	1.056.426
920.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	1.031.680
1.019.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.12.2028	1.021.548
1.000.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026	1.006.914
1.000.000	US-Schatzanweisung 5,00 % 30.09.2025	1.002.422
925.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.01.2027	926.915
800.000	Banco de Sabadell SA 5,13 % 27.06.2034	911.027

PGIM Funds Plc

PGIM European High Yield ESG Bond Fund*

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten EUR
835.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 15.01.2025	823.287
600.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	600.000
325.000	Crown European Holdings SACA 3,38 % 15.05.2025	324.025
300.000	BE Semiconductor Industries NV 4,50 % 15.07.2031	300.000
200.000	Co-Operative Bank Holdings Plc 11,75 % 22.05.2034	280.354
200.000	APA Infrastructure Ltd 7,13 % 09.11.2083	216.796
200.000	Boels Topholding BV 5,75 % 15.05.2030	203.125
200.000	Rossini Sarl 6,75 % 31.12.2029	200.000
200.000	Duomo Bidco SpA 6,15 % 07.15.2031	200.000
175.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 7,00 % 21.02.2030	175.000
175.000	OI European Group BV 3,13 % 15.11.2024	174.388
150.000	Jerrold Finco Plc 5,25 % 15.01.2027	172.998
175.000	Loxam SAS 3,75 % 15.07.2026	172.812
175.000	Avis Budget Finance Plc 7,00 % 28.02.2029	171.938
135.158	Summer BC Holdco A Sarl 9,25 % 31.10.2027	132.793
125.000	Monitchem HoldCo 3 SA 8,75 % 01.05.2028	130.469
100.000	Deuce Finco Plc 5,50 % 15.06.2027	113.832
100.000	TenneT Holding BV 4,88 % 21.12.2031 (unbegrenzte Laufzeit)	100.500
100.000	Ikos Financial Holdings 1 Sarl 7,25 % 31.07.2030	100.000
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	99.650
100.000	Constellation Automotive Financing Plc 4,88 % 15.07.2027	99.482
100.000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4,88 % 10.07.2029	99.459
100.000	Avantor Funding Inc 2,63 % 01.11.2025	99.000
100.000	Grifols SA 2,25 % 15.11.2027	93.400
100.000	Grifols SA 3,88 % 15.10.2028	88.850
100.000	Cerba Healthcare SACA 3,50 % 31.05.2028	82.750

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse EUR
2.415.000	Bundesschatzanweisungen 3,10 % 18.09.2025	2.425.334
835.000	Deutscher Schatzwechsel 0,00 % 15.01.2025	825.659
800.000	Forvia SE 5,50 % 15.06.2031	804.584
800.000	Cellnex Finance Co SA 2,25 % 12.04.2026	789.380
655.000	Bundesschatzanweisungen 2,50 % 19.03.2026	655.216
600.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	617.875
600.000	Volvo Car AB 4,75 % 08.05.2030	606.980
500.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	505.296
500.000	Kaixo Bondco Telecom SA 5,13 % 30.09.2029	500.877
525.000	NGG Finance Plc 2,13 % 05.09.2082	492.868
400.000	CD&R Firefly Bidco Plc 8,63 % 30.04.2029	482.733
625.000	Herens Midco Sarl 5,25 % 15.05.2029	476.711
450.000	Iliad Holding SASU 6,88 % 15.04.2031	469.582
400.000	Jerrold Finco Plc 5,25 % 15.01.2027	463.296
400.000	Premier Foods Finance Plc 3,50 % 15.10.2026	462.542
450.000	Clarios Global LP 4,38 % 15.05.2026	449.190
450.000	Emeria SASU 7,75 % 31.03.2028	430.536
420.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,50 % 15.07.2031	427.031
400.000	Eutelsat SA 9,75 % 13.04.2029	417.476
400.000	Boels Topholding BV 5,75 % 15.05.2030	410.772
420.000	Forvia SE 2,75 % 15.02.2027	407.400
400.000	Fiber Midco SpA 10,00 % 15.06.2029	405.588
350.000	Bellis Acquisition Co Plc 8,13 % 14.05.2030	403.209
400.000	Summer BC Holdco B Sarl 5,75 % 31.10.2026	396.700
400.000	RCI Banque SA 2,63 % 18.02.2030	395.964
400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV 3,25 % (unbegrenzte Laufzeit)	392.403
400.000	Electricite de France SA 2,88 % (unbegrenzte Laufzeit)	383.696
400.000	Electricite de France SA 3,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	379.400
350.000	Bellis Finco Plc 4,00 % 16.02.2027	375.854

* Der PGIM European High Yield ESG Bond Fund wurde am 11. September 2024 aufgelöst.

PGIM Funds Plc

PGIM Multi-Sector Credit Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe

Nennwert der Aktien		Kosten USD
25.000.000	Federal Agricultural Mortgage Corp 0,00 % 26.07.2024	24.992.715
22.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 08.05.2025	21.773.411
18.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 01.08.2024	17.994.726
17.827.003	Ginnie Mae II Pool 5,50 % 20.09.2054	17.846.502
16.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 21.08.2025	15.838.339
15.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 12.06.2025	14.842.594
13.450.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	13.338.617
12.690.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	12.780.946
12.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 13.03.2025	11.871.750
11.805.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	11.605.681
11.585.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 24.09.2024	11.512.733
10.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 01.05.2025	9.891.900
9.255.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 31.07.2025	9.157.661
9.000.000	Freddie Mac Discount Notes 0,00 % 28.08.2024	8.965.745
7.870.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 27.08.2024	7.839.998
7.245.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.04.2031	7.436.313
7.180.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 31.10.2024	7.086.884
7.000.000	Federal Agricultural Mortgage Corp 0,00 % 25.07.2024	6.998.975
6.863.673	Freddie Mac Pool 6,00 % 01.05.2054	6.985.932
6.221.113	Fannie Mae Pool 5,00 % 01.10.2054	6.093.774
4.750.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 14.08.2025	4.699.668
4.421.675	Ginnie Mae II Pool 4,00 % 20.03.2052	4.148.775

Verkäufe

Nennwert der Aktien		Erlöse USD
18.165.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033	17.322.681
16.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 21.08.2025	15.896.699
15.910.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 08.05.2025	15.883.456
14.200.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 12.06.2025	14.194.632
11.120.000	US-Schatzobligation 3,88 % 15.05.2043	10.274.363
10.370.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	10.096.045
10.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 01.05.2025	9.977.036
9.255.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 31.07.2025	9.217.790
9.195.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 24.09.2024	9.163.931
6.235.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 27.08.2024	6.217.648
5.800.000	US-Schatzobligation 4,38 % 15.08.2043	5.704.844
5.445.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	5.375.141
5.165.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.04.2031	5.339.655
4.750.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 14.08.2025	4.722.874
4.095.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2032	4.093.880
4.200.000	BX Commercial Mortgage Trust 2022-AHP 7,38 % 17.01.2039	3.948.000
2.970.000	US-Schatzanweisung 5,00 % 30.09.2025	2.978.933
2.750.000	Hayfin Emerald CLO X DAC 5,82 % 18.07.2038	2.977.468
2.750.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 30.04.2025	2.727.441
2.500.000	Avoca CLO XXV DAC 3,78 % 15.10.2034	2.714.088
2.500.000	CIFC European Funding CLO III DAC 5,19 % 15.01.2034	2.696.119

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
223.758	NVIDIA Corp	27.422.128
120.634	Amazon.com Inc	23.624.721
53.962	Microsoft Corp	22.404.107
28.462	Meta Platforms Inc	16.596.057
69.734	Apple Inc	15.671.837
15.966	Netflix Inc	13.882.425
67.961	Broadcom Inc	12.631.717
13.492	Eli Lilly & Co	11.345.591
29.695	Tesla Inc	8.514.005
16.144	Mastercard Inc	8.488.988
75.730	Walt Disney Co	8.055.184
94.353	Walmart Inc	8.048.277
15.270	Vertex Pharmaceuticals Inc	7.337.311
7.858	Costco Wholesale Corp	7.331.295
21.963	Visa Inc	6.992.885
25.242	Cadence Design Systems Inc	6.959.157
37.372	Alphabet Inc Class C	6.513.444
37.543	Alphabet Inc Class A	6.479.682
23.546	Constellation Energy Corp	5.565.785
26.793	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.272.674
5.571	ServiceNow Inc	5.254.588
24.143	American Tower Corp	5.095.509
9.976	Spotify Technology SA	5.054.496
66.728	Uber Technologies Inc	4.893.014
51.490	Novo Nordisk AS ADR	4.801.032
38.987	TJX Cos Inc	4.723.952
25.996	Snowflake Inc	4.636.208
25.408	Texas Instruments Inc	4.508.009
2.172	MercadoLibre Inc	4.397.111
49.517	Trade Desk Inc	4.369.956
41.151	Starbucks Corp	4.300.582
26.764	Keysight Technologies Inc	4.284.345
54.717	Dexcom Inc	4.234.132
8.359	Intuitive Surgical Inc	4.227.599
17.654	Hilton Worldwide Holdings Inc	4.138.170
54.720	Edwards Lifesciences Corp	4.040.334
11.787	Crowdstrike Holdings Inc	3.979.375
12.784	Salesforce Inc	3.945.614
2.867	O'Reilly Automotive Inc	3.739.241

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
10.241	Meta Platforms Inc	6.244.201
45.818	NVIDIA Corp	6.117.413
32.302	Amazon.com Inc	6.019.130
32.043	Broadcom Inc	5.854.347
5.634	Netflix Inc	5.200.313
22.980	Apple Inc	5.104.249
6.375	Eli Lilly & Co	5.070.895
11.087	Microsoft Corp	4.748.895
28.992	Advanced Micro Devices Inc	3.917.623
9.194	Home Depot Inc	3.777.703
14.687	Tesla Inc	3.602.083
9.604	Eaton Corp Plc	3.344.085
23.875	TJX Cos Inc	2.897.814
6.976	Adobe Inc	2.869.761
12.078	Analog Devices Inc	2.808.451
37.163	Uber Technologies Inc	2.687.265
31.334	Vertiv Holdings Co	2.628.523
3.696	ASML Holding NV	2.597.111
9.794	Salesforce Inc	2.570.508
25.902	Trade Desk Inc	2.385.119
4.690	Intuitive Surgical Inc	2.384.923
13.665	Alphabet Inc Class A	2.325.822
7.850	Visa Inc	2.314.786
13.523	Alphabet Inc Class C	2.299.977
19.774	Airbnb Inc	2.290.254
11.251	Palo Alto Networks Inc	2.208.650
1.159	MercadoLibre Inc	2.143.527
8.361	MongoDB Inc	2.061.719
7.365	Marriott International Inc	2.026.461
2.852	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.024.643
2.184	ServiceNow Inc	1.915.551
21.564	Walt Disney Co	1.882.607
4.063	Moody’s Corp	1.879.955
1.876	Costco Wholesale Corp	1.746.818
3.565	L’Oreal SA	1.471.245
27.519	Chipotle Mexican Grill Inc	1.425.580
5.129	Cadence Design Systems Inc	1.375.030

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
392.325.000	Schatzwechsel Ägyptens 0,00 % 11.02.2025	6.990.076
6.010.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	6.026.254
5.050.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	5.036.586
101.000.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	4.399.988
4.042.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	3.947.414
4.145.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	3.912.778
3.370.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,13 % 07.03.2028	3.631.643
3.400.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,63 % 26.04.2029	3.558.610
3.400.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,65 % 21.11.2054	3.419.525
3.250.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2026	3.238.002
2.790.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 5,25 % 30.05.2032	3.103.353
2.590.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	2.644.561
2.435.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,13 % 17.07.2032	2.434.797
2.480.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 6,38 % 11.04.2031	2.393.577
2.375.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,63 % 15.03.2035	2.369.401
2.395.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,95 % 19.11.2054	2.315.789
2.190.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7,05 % 03.02.2031	2.282.067
2.178.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,25 % 17.04.2030	2.274.528
2.210.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	2.192.622
2.095.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 10,38 % 09.12.2034	2.128.306
2.016.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	2.073.456
3.240.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 4,13 % 09.07.2035	2.064.950
2.043.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,13 % 22.01.2032	2.054.090
1.685.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	1.956.220
1.925.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,63 % 13.01.2035	1.909.196

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
4.195.000	Internationale Staatsanleihe von Katar 5,10 % 23.04.2048	4.080.400
3.370.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	3.439.142
2.930.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	3.004.331
3.945.593	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	2.889.579
2.915.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,60 % 01.03.2029	2.829.771
2.757.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 3,88 % 12.06.2030	2.550.945
2.655.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 6,70 % 26.01.2036	2.526.324
2.297.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 7,50 % 01.03.2031	2.398.034
2.413.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 28.01.2026	2.390.414
2.089.000	Internationale Staatsanleihe von Jamaika 6,75 % 28.04.2028	2.217.891
1.855.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 4,75 % 16.04.2026	2.055.831
2.235.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	2.055.512
2.020.000	Internationale Staatsanleihe des Emirats Dubai 5,25 % 30.01.2043	2.014.631
2.211.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,88 % 05.12.2027	1.972.942
2.045.000	Internationale Staatsanleihe von Senegal 4,75 % 13.03.2028	1.960.087
1.925.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,63 % 13.01.2035	1.935.368
2.159.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5,88 % 30.01.2060	1.867.475
2.352.500	Petroleos de Venezuela SA 8,50 % 27.10.2020	1.842.254
1.965.000	Export-Import Bank of India 3,25 % 15.01.2030	1.807.280
1.705.000	Petroleos Mexicanos 6,88 % 04.08.2026	1.685.086

PGIM Funds Plc

PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
2.000.000	Golub Capital Partners CLO 62B Ltd 5,69 % 15.10.2037	2.017.600
2.000.000	AGL Core CLO 38 Ltd 5,56 % 22.01.2038	2.000.000
1.800.000	Targa Resources Corp 6,15 % 01.03.2029	1.883.934
1.800.000	Marathon Petroleum Corp 5,70 % 01.03.2035	1.798.002
1.800.000	Fortinet Inc 1,00 % 15.03.2026	1.724.580
1.500.000	Regatta XXVII Funding Ltd 5,81 % 26.04.2037	1.510.200
1.500.000	Capital One Financial Corp 6,18 % 30.01.2036	1.500.000
1.500.000	Tikehau US CLO VII Ltd 5,49 % 25.02.2038	1.500.000
1.390.000	Morgan Stanley Bank NA 5,02 % 12.01.2029	1.390.158
1.265.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,45 % 15.03.2035	1.273.855
1.270.000	Royal Bank of Canada 4,51 % 18.10.2027	1.270.000
1.270.000	US Bank NA 4,73 % 15.05.2028	1.270.000
1.175.000	Marvell Technology Inc 4,75 % 15.07.2030	1.173.872
1.160.000	NBN Co Ltd 4,00 % 01.10.2027	1.157.831
1.150.000	CGI Inc 4,95 % 14.03.2030	1.143.376
1.110.000	Synopsys Inc 4,65 % 01.04.2028	1.109.201
1.110.000	Deere & Co 5,45 % 16.01.2035	1.107.636
1.095.000	Cousins Properties LP 5,25 % 15.07.2030	1.094.858
1.060.000	Dominion Energy Inc 4,60 % 15.05.2028	1.058.442
1.000.000	Denso Corp 4,42 % 11.09.2029	1.000.000
1.000.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	1.000.000

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
2.525.000	Nuveen LLC 4,00 % 01.11.2028	2.514.168
2.440.000	Morgan Stanley 2,70 % 22.01.2031	2.143.540
1.855.000	UBS Group AG 3,75 % 26.03.2025	1.851.531
1.800.000	Targa Resources Corp 5,20 % 01.07.2027	1.822.860
1.750.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 5,02 % 20.07.2028	1.749.335
1.490.000	Morgan Stanley 6,30 % 18.10.2028	1.567.798
1.480.000	Colorado Interstate Gas Co LLC 4,15 % 15.08.2026	1.465.496
1.345.000	Protective Life Global Funding 5,37 % 06.01.2026	1.359.822
1.350.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,25 % 15.03.2034	1.348.528
1.250.000	AstraZeneca Finance LLC 4,85 % 26.02.2029	1.290.800
1.200.000	Trane Technologies Financing Ltd 5,10 % 13.06.2034	1.201.080
1.200.000	ERAC USA Finance LLC 3,30 % 01.12.2026	1.180.536
1.125.000	Toronto-Dominion Bank 5,26 % 11.12.2026	1.137.364
1.110.000	Deere & Co 5,45 % 16.01.2035	1.121.511
1.110.000	Synopsys Inc 4,65 % 01.04.2028	1.114.429
1.060.000	Dominion Energy Inc 4,60 % 15.05.2028	1.059.862
1.000.000	Targa Resources Corp 6,15 % 01.03.2029	1.038.640
1.000.000	Denso Corp 4,42 % 11.09.2029	1.007.984
1.000.000	BNP Paribas SA 5,28 % 19.11.2030	1.002.130
1.000.000	ING Groep NV 5,55 % 19.03.2035	984.030
1.255.000	Amgen Inc 2,80 % 15.08.2041	904.159
900.000	Automatic Data Processing Inc 4,45 % 09.09.2034	866.439
1.000.000	Warnermedia Holdings Inc 4,28 % 15.03.2032	861.100
840.000	UBS Group AG 5,62 % 13.09.2030	851.426
820.000	Elevance Health Inc 5,38 % 15.06.2034	811.997
750.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,40 % 15.09.2033	796.035
650.000	Koninklijke KPN NV 8,38 % 01.10.2030	759.759
750.000	FirstEnergy Transmission LLC 4,35 % 15.01.2025	748.282
700.000	Fifth Third Bancorp 6,36 % 27.10.2028	720.776
800.000	Charter Communications Operating LLC 2,25 % 15.01.2029	717.263
650.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,63 % 20.06.2033	713.011
695.000	Amgen Inc 5,60 % 02.03.2043	710.436
725.000	UnitedHealth Group Inc 4,20 % 15.05.2032	710.384
670.000	Mizuho Financial Group Inc 5,67 % 27.05.2029	692.834
680.000	American Honda Finance Corp 4,90 % 10.01.2034	672.479
650.000	UnitedHealth Group Inc 5,00 % 15.04.2034	647.432

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
89.171	Tencent Holdings Ltd ADR	5.216.436
38.394	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.187.041
120.855	BSE Ltd	3.910.570
631.387	Xiaomi Corp	3.366.220
91.859	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.166.660
70.902	Grupo Financiero Galicia SA ADR	3.077.000
51.892	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.696.039
79.838	BYD Co Ltd	2.672.870
24.919	Futu Holdings Ltd ADR	2.511.506
158.818	XP Inc	2.367.865
24.590	Alchip Technologies Ltd	2.332.606
97.040	Bharti Airtel Ltd	2.072.386
129.286	ICICI Bank Ltd	2.068.071
6.685	HD Hyundai Electric Co Ltd	2.067.276
28.786	Laopu Gold Co Ltd	2.052.413
400.764	ASE Technology Holding Co Ltd	2.028.546
44.558	Embraer SA ADR	1.992.957
102.618	Kanzhun Ltd ADR	1.865.440
85.253	Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd	1.847.063
76.174	KE Holdings Inc ADR	1.748.825
129.068	NU Holdings Ltd	1.728.497
16.575	Southern Copper Corp	1.603.456
35.881	Classys Inc	1.572.174
6.801	Hugel Inc	1.532.694
338	LPP SA	1.523.735
42.846	Zai Lab Ltd ADR	1.391.754
237.743	Banco BTG Pactual SA	1.382.890
9.381	ASPEED Technology Inc	1.298.446
56.153	Bilibili Inc ADR	1.287.310
20.093	Trip.com Group Ltd ADR	1.261.800
7.015	Sea Ltd ADR	1.118.086
11.418	MakeMyTrip Ltd	1.112.493
12.988	Hanmi Semiconductor Co Ltd	1.109.282
369.489	Eternal Ltd	1.081.198
220.613	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	1.062.687
48.846	PB Fintech Ltd	1.014.144
14.543	Wiwynn Corp	892.711
19.754	MediaTek Inc	872.855
90.658	Transformers & Rectifiers India Ltd	870.209
4.826.202	Bank Syariah Indonesia Tbk PT	867.961
9.293	eMemory Technology Inc	859.695

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
29.101	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.654.513
39.644	MakeMyTrip Ltd	3.895.657
208.008	Meituan	3.812.192
78.645	Mahindra & Mahindra Ltd	2.650.763
42.501	BSE Ltd	2.449.670
392.510	Varun Beverages Ltd	2.433.051
216.866	NU Holdings Ltd	2.398.495
111.091	Bilibili Inc ADR	2.063.188
1.182	MercadoLibre Inc	2.031.103
30.415	Wiwynn Corp	1.988.156
166.708	Max Healthcare Institute Ltd	1.939.871
400.764	ASE Technology Holding Co Ltd	1.927.008
117.263	KE Holdings Inc ADR	1.912.108
29.756	Grupo Financiero Galicia SA ADR	1.659.101
158.239	Transformers & Rectifiers India Ltd	1.614.041
30.042	BYD Co Ltd	1.605.305
17.781	eMemory Technology Inc	1.584.299
471.787	King Yuan Electronics Co Ltd	1.492.671
124.593	360 ONE WAM Ltd	1.490.509
2.632.512	Bank Central Asia Tbk PT	1.424.154
338	LPP SA	1.302.594
34.031	Samsung Electronics Co Ltd	1.262.963
84.979	Macrotech Developers Ltd	1.249.406
81.982	XP Inc	1.166.798
65.632	Asia Vital Components Co Ltd	1.114.042
61.333	KPIT Technologies Ltd	1.088.320
212.523	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.064.366
12.988	Hanmi Semiconductor Co Ltd	963.360
56.306	Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd	912.423
30.860	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV ADR	908.980
30.407	TVS Motor Co Ltd	877.946
7.766	EO Technics Co Ltd	871.496
48.846	PB Fintech Ltd	866.988
8.653	PDD Holdings Inc ADR	843.102
6.234	Hitachi Energy India Ltd	801.473
7.770	ABB India Ltd	750.636
4.670.044	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	713.291
37.724	HPSP Co Ltd	705.111

PGIM Funds Plc

PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
277.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.857.699
73.000	Tencent Holdings Ltd	4.129.220
65.341	Samsung Electronics Co Ltd	3.122.036
217.800	Alibaba Group Holding Ltd	2.912.947
107.715	HDFC Bank Ltd	2.397.987
149.000	Delta Electronics Inc	1.964.966
1.955.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 18.09.2025	1.932.957
83.391	Bharti Airtel Ltd	1.739.571
1.052.000	United Microelectronics Corp	1.695.111
507.000	Banco Bradesco SA Vorzugsaktie	1.347.783
259.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.346.792
79.569	ICICI Bank Ltd	1.267.212
62.566	Infosys Ltd	1.256.021
850.000	Lenovo Group Ltd	1.160.031
288.408	Wipro Ltd	1.143.346
130.100	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.112.369
138.474	Marico Ltd	1.107.148
75.979	Axis Bank Ltd	1.080.542
254.330	FirstRand Ltd	1.077.778
1.015.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 17.06.2025	1.010.269

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
71.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.359.288
898.000	Lenovo Group Ltd	1.205.900
24.059	Tata Consultancy Services Ltd	1.144.294
67.798	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	948.252
472.400	CIMB Group Holdings Bhd	866.587
850.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 19.09.2024	843.107
15.500	Tencent Holdings Ltd	828.348
19.297	Samsung Electronics Co Ltd	825.777
8.570	Samsung C&T Corp	804.727
68.000	Delta Electronics Inc	752.481
284.253	Eternal Ltd	742.306
9.818.417	Enel Chile SA	734.871
124.000	China Merchants Bank Co Ltd	717.340
509.000	United Microelectronics Corp	697.221
462.000	CTBC Financial Holding Co Ltd	680.502
9.293	Siemens Ltd	661.694
359.000	Cathay Financial Holding Co Ltd	658.771
294.000	3SBio Inc	641.584
362.718	Indian Oil Corp Ltd	632.578
9.267	ABB India Ltd	628.042

PGIM Funds Plc

PGIM Absolute Return Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe

Nennwert der Aktien		Kosten USD
24.210.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 15.11.2033	24.835.110
24.130.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	24.173.298
20.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 01.05.2025	19.787.970
20.000.000	US-Schatzwechsel 0,01 % 30.01.2025	19.776.125
12.780.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 22.05.2025	12.650.051
11.825.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2026	11.862.415
11.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 01.05.2025	9.141.660
10.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 15.04.2055	8.753.555
8.250.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 15.02.2034	7.909.365
9.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 01.07.2054	6.967.109
6.665.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2032	6.792.833
7.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 15.06.2055	5.850.684
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.05.2055	5.478.301
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.07.2055	5.437.441
6.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 15.05.2055	5.202.598
5.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.06.2055	4.921.367
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 15.06.2054	4.552.539
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 01.07.2055	4.470.039
4.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 01.07.2054	4.366.113
4.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.06.2054	4.340.391
4.000.000	OCP Euro Clo 2024-11 DAC 3,53 % 18.10.2037	4.163.999
4.000.000	Sound Point Euro Clo 12 Funding DAC 4,05 % 20.01.2039	4.163.999
4.000.000	Invesco Euro CLO IX DAC 3,62 % 20.07.2038	4.159.835
4.000.000	Avoca CLO XI DAC 3,32 % 15.10.2038	4.159.835

Verkäufe

Nennwert der Aktien		Erlöse USD
18.570.000	US-Schatzanweisung 5,00 % 31.10.2025	18.675.241
13.330.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2032	13.644.475
13.045.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 01.05.2025	12.976.343
13.545.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033	12.947.616
11.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 01.05.2025	9.174.688
10.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 15.04.2055	8.729.766
8.230.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	8.234.924
8.050.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 15.02.2034	7.889.884
6.055.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 22.05.2025	6.044.896
7.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 15.06.2055	5.806.367
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.05.2055	5.480.078
6.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,00 % 15.05.2055	5.076.953
5.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.06.2055	4.929.814
5.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 2,50 % 15.06.2054	4.468.750
4.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.06.2054	4.368.750
4.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.01.2055	3.958.457
3.610.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.07.2031	3.693.622
3.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.11.2054	3.545.391
3.500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.12.2054	3.496.650
3.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.04.2055	2.994.023
3.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.03.2055	2.953.887
3.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.02.2055	2.949.258
2.750.000	St Pauls CLO II DAC 4,07 % 25.10.2035	2.882.214
3.560.046	Fannie Mae Pool 2,00 % 01.04.2051	2.851.374
3.305.084	Fannie Mae Pool 2,00 % 01.11.2050	2.652.330

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe

Nennwert der Aktien		Kosten USD
156.960.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.02.2034	9.887.700
3.437.230.000	Staatsanleihe von Ungarn 3,00 % 21.08.2030	8.108.061
161.106.396	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,75 % 28.02.2048	7.316.426
166.357.493	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,50 % 31.01.2037	7.203.653
40.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,00 % 01.01.2027	6.558.390
130.300.323	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	6.370.618
29.730.700.000	Colombian TES 7,75 % 09.18.2030	6.291.262
5.495.000	US-Schatzobligation 4,25 % 15.08.2054	5.739.914
91.514.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.07.2030	5.519.674
28.322.200.000	Kolumbianische TES 7,00 % 30.06.2032	5.513.393
84.899.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,75 % 15.07.2035	5.100.456
108.517.747	Staatsanleihe der Republik Südafrika 9,00 % 31.01.2040	5.064.201
100.000.000	Mexikanische Bonos 8,50 % 28.02.2030	4.729.015
3.968.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	4.641.734
29.480.000	Staatsanleihe von China 2,11 % 25.08.2034	4.178.691
3.850.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,38 % 25.04.2030	3.931.102
61.683.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,38 % 15.08.2028	3.765.319
15.335.000	Staatsanleihe von Peru 5,40 % 12.08.2034	3.762.201
3.914.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 6,38 % 11.04.2031	3.688.690
15.225.000	Staatsanleihe von Malaysia 4,70 % 15.10.2042	3.623.974

Verkäufe

Nennwert der Aktien		Erlöse USD
149.690.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,50 % 31.01.2037	7.155.609
114.970.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	5.915.390
17.699.000	Staatsanleihe von Peru 6,15 % 12.08.2032	4.814.830
82.929.000	Staatsanleihe der Republik Südafrika 10,50 % 21.12.2026	4.602.223
30.770.000	Staatsanleihe von China 3,03 % 11.03.2026	4.298.518
3.290.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	3.594.416
23.500.000	Staatsanleihe von China 2,85 % 04.06.2027	3.324.228
1.002.500.000	Staatsanleihe von Ungarn 6,75 % 22.10.2028	2.917.551
46.273.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,63 % 15.02.2034	2.874.356
1.079.710.000	Staatsanleihe von Ungarn 1,50 % 22.04.2026	2.756.124
19.560.000	Staatsanleihe von China 1,87 % 15.09.2031	2.740.877
18.000.000	Staatsanleihe von China 3,28 % 03.12.2027	2.594.830
979.150.000	Staatsanleihe von Ungarn 2,75 % 22.12.2026	2.592.142
40.237.000.000	Schatzobligation Indonesiens 6,50 % 15.06.2025	2.564.734
2.615.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	2.505.762
16.520.000	Staatsanleihe von China 2,79 % 15.12.2029	2.395.089
3.176.507	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	2.352.472
2.300.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,00 % 20.10.2033	2.262.022
2.350.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 5,25 % 17.01.2042	2.254.489
50.290.000	Staatsanleihe der Tschechischen Republik 2,75 % 23.07.2029	2.045.347

PGIM Funds Plc

PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
6.264	Oracle Corp	1.207.596
2.280	Microsoft Corp	1.030.682
1.830	Mastercard Inc	984.198
12.536	Wells Fargo & Co	933.953
2.269	Home Depot Inc	887.897
34.000	Hitachi Ltd	836.492
390	MercadoLibre Inc	817.085
2.269	Tesla Inc	708.955
11.621	Cisco Systems Inc	698.086
20.200	NEC Corp	659.356
17.300	Fujikura Ltd	655.958
940	Intuit Inc	635.025
25.200	Sony Group Corp	630.533
4.170	Electronic Arts Inc	612.083
2.000	Fast Retailing Co Ltd	603.644
1.812	Visa Inc	594.713
23.200	Bandai Namco Holdings Inc	589.020
7.250	Cognizant Technology Solutions Corp	576.899
8.607	PayPal Holdings Inc	575.853
4.529	NVIDIA Corp	571.434

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
19.347	Wells Fargo & Co	1.286.755
4.218	International Business Machines Corp	1.068.878
39.055	AT&T Inc	945.050
34.000	Hitachi Ltd	885.655
6.674	Morgan Stanley	831.566
28.200	Bandai Namco Holdings Inc	693.243
3.540	Applied Materials Inc	642.623
302	MercadoLibre Inc	636.435
2.166	Salesforce Inc	618.009
1.394	Microsoft Corp	603.515
2.135	American Express Co	594.539
12.400	Fujikura Ltd	578.731
9.286	TotalEnergies SE	569.477
2.183	Schneider Electric SE	550.656
3.409	Procter & Gamble Co	549.576
15.596	Power Corp of Canada	546.492
8.119	Coca-Cola Co	539.308
4.939	Novo Nordisk AS	517.201
17.900	FANUC Corp	516.933
14.355	Great-West Lifeco Inc	511.179

PGIM Funds Plc

PGIM European Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten EUR
3.140.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60 % 15.08.2034	3.227.693
2.190.000	Bundesobligation 2,50 % 11.10.2029	2.211.400
1.230.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 15.02.2035	1.226.617
840.000	Bundesobligation 2,10 % 12.04.2029	825.922
570.000	Bundesschatzanweisungen 2,70 % 17.09.2026	573.260
500.000	HSBC Holdings Plc 3,31 % 13.05.2030	500.000
500.000	Deutsche Bank AG 4,50 % 12.07.2035	498.540
400.000	Commerzbank AG 4,00 % 16.07.2032	402.197
400.000	ING Groep NV 3,50 % 03.09.2030	399.074
400.000	Air Products & Chemicals Inc 3,25 % 16.06.2032	398.644
400.000	Deutsche Bank AG 1,75 % 19.11.2030	366.966
400.000	UBS AG 0,50 % 31.03.2031	331.898
300.000	US Bancorp 4,01 % 21.05.2032	308.789
300.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 3,85 % 03.09.2032	303.480
300.000	Ayvens SA 3,88 % 24.01.2028	303.355
300.000	TDF Infrastructure SASU 4,13 % 23.10.2031	301.607
300.000	Bank of Montreal 3,75 % 10.07.2030	301.268
300.000	HSBC Holdings Plc 3,45 % 25.09.2030	300.000
300.000	Wesfarmers Ltd 3,28 % 10.06.2032	300.000
300.000	Nationwide Building Society 2,75 % 27.01.2029	300.000

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse EUR
3.100.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,60 % 15.08.2034	3.161.664
2.190.000	Bundesobligation 2,50 % 11.10.2029	2.216.000
1.230.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 15.02.2035	1.235.734
840.000	Bundesobligation 2,10 % 12.04.2029	833.854
570.000	Bundesschatzanweisungen 2,70 % 17.09.2026	573.770
500.000	Deutsche Bank AG 4,50 % 12.07.2035	509.620
400.000	Commerzbank AG 4,00 % 16.07.2032	405.284
400.000	Jefferies Financial Group Inc 3,88 % 16.04.2026	404.916
400.000	ING Groep NV 3,50 % 03.09.2030	403.756
400.000	UBS AG 0,50 % 31.03.2031	342.558
300.000	Crelan SA 6,00 % 28.02.2030	326.583
300.000	Lloyds Banking Group Plc 4,75 % 21.09.2031	322.389
300.000	Credit Agricole SA 3,88 % 20.04.2031	313.069
300.000	US Bancorp 4,01 % 21.05.2032	308.289
300.000	Citigroup Inc 3,75 % 14.05.2032	306.208
300.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,13 % 21.04.2028	304.892
300.000	HSBC Holdings Plc 3,45 % 25.09.2030	303.432
300.000	SSE PLC 3,50 % 18.03.2032	301.281
300.000	Societe Generale SA 3,38 % 14.05.2030	300.980
300.000	HSBC Holdings Plc 3,31 % 13.05.2030	300.335

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe

Nennwert der Aktien		Kosten USD
9.270.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 27.02.2025	9.203.327
7.610.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 26.12.2024	7.569.473
5.720.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 29.05.2025	5.666.992
5.560.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 29.11.2024	5.510.295
4.680.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2030	4.714.070
2.956.706	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen 2,13 % 15.04.2029	3.028.775
2.671.774	Inflationsindexierte US-Schatzanweisung 1,75 % 15.01.2034	2.660.540
11.598.400.000	Kolumbianische TES 7,75 % 18.09.2030	2.440.300
2.450.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 24.07.2025	2.433.944
1.110.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,75 % 16.03.2025	1.099.070
1.040.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 2,88 % 06.06.2025	1.039.272
1.230.000	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	987.600
1.050.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,30 % 20.04.2052	953.375
900.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 5,88 % 16.09.2025	901.000
780.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034	777.471
15.570.519	Staatsanleihe der Republik Südafrika 9,00 % 31.01.2040	729.619
730.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 5,50 % 06.11.2030	723.999
13.451.345	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	660.152
600.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 28.01.2026	597.320
603.336	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen 1,88 % 15.07.2034	596.525

Verkäufe

Nennwert der Aktien		Erlöse USD
4.490.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 27.02.2025	4.478.852
2.957.520	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen 2,13 % 15.04.2029	3.040.123
1.283.025	Inflationsindexierte US-Schatzanweisung 1,75 % 15.01.2034	1.260.271
850.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 3,75 % 14.06.2028	953.289
1.050.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 7,30 % 20.04.2052	947.045
780.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034	785.880
15.570.519	Staatsanleihe der Republik Südafrika 9,00 % 31.01.2040	741.832
13.451.345	Staatsanleihe der Republik Südafrika 8,88 % 28.02.2035	692.093
603.738	Inflationsindexierte US-Schatzobligationen 1,88 % 15.07.2034	607.063
485.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 9,65 % 21.11.2054	514.610
480.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 29.05.2025	477.862
440.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 24.07.2025	438.613
420.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 6,50 % 23.11.2032	431.760
380.000	DP World Ltd 6,85 % 02.07.2037	420.421
720.000	Internationale Staatsanleihe von Ecuador Reg S 5,00 % 31.07.2040	411.200
400.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 4,50 % 28.01.2026	400.000
400.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.09.2024	399.820
400.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 8,25 % 30.09.2025	389.000
380.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6,50 % 11.01.2035	353.286
400.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6,38 % 20.09.2028	351.000

PGIM Funds Plc

PGIM Global High Yield Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
18.175.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	17.953.905
17.600.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	17.672.188
17.025.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	16.992.951
13.250.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034	13.146.734
9.000.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.07.2026	9.076.289
8.850.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.06.2026	8.947.975
8.650.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	8.643.580
8.350.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	8.364.352
7.025.000	Zegona Finance Plc 6,75 % 15.07.2029	7.645.836
7.275.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	7.253.402
6.900.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 30.04.2027	6.882.750
5.825.000	eG Global Finance Plc 11,00 % 30.11.2028	6.868.656
7.370.000	Bausch Health Cos Inc 11,00 % 30.09.2028	6.849.788
5.375.000	Constellation Automotive Financing Plc 4,88 % 15.07.2027	6.222.034
5.775.000	Cuppa Bidco BV EUR Term Loan B1	5.432.522
5.100.000	SoftBank Group Corp 3,38 % 06.07.2029	5.175.841
4.500.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	5.136.322
3.850.000	Vodafone Group Plc 8,00 % 30.08.2086	5.136.086
4.600.000	Electricite de France SA 5,63 % (unbegrenzte Laufzeit)	5.060.380
4.745.000	Grifols SA 7,13 % 01.05.2030	5.010.406

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
19.900.000	US-Schatzanweisung 4,50 % 31.03.2026	19.907.535
18.175.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 30.09.2026	17.987.617
17.600.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 28.02.2027	17.650.281
17.025.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	16.911.077
10.250.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.01.2026	10.241.084
9.000.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.07.2026	9.039.336
8.650.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	8.682.911
8.075.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	8.214.925
7.650.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.06.2026	7.703.902
7.275.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 15.11.2027	7.309.102
5.375.000	Constellation Automotive Financing Plc 4,88 % 15.07.2027	6.717.587
6.675.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 15.04.2028	6.640.843
5.700.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 15.11.2034	5.655.809
4.875.000	Fiber Midco SpA 10,00 % 15.06.2029	4.869.285
4.036.000	Preem Holdings AB 12,00 % 30.06.2027	4.526.216
3.175.000	Picard Groupe SAS 6,38 % 01.07.2029	3.631.447
3.250.000	Forvia SE 5,13 % 15.06.2029	3.546.399
3.200.000	Eutelsat SA 9,75 % 13.04.2029	3.206.505
2.900.000	Lorca Telecom Bondco SA 5,75 % 30.04.2029	3.197.086
2.600.000	Telefonica Europe BV 5,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.148.304
2.850.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 7,00 % 21.02.2030	3.142.049
3.725.000	Altice Financing SA 3,00 % 15.01.2028	3.134.454
2.800.000	Summer BidCo BV 10,00 % 15.02.2029	3.129.698
2.950.000	SoftBank Group Corp 2,88 % 06.01.2027	3.049.918
3.100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV 3,00 % (unbegrenzte Laufzeit)	3.044.940

PGIM Funds Plc

PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund*

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

* Der PGIM Wadhwani Keynes Systematic Absolute Return Fund wurde am 10. September 2024 aufgelöst.

PGIM Funds Plc

PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
770.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2031	768.376
420.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 31.05.2027	420.902
285.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2029	282.773
200.000	Banco de Sabadell SA 5,00 % 13.10.2029	261.370
200.000	Morgan Stanley 5,21 % 24.10.2035	260.020
250.000	BPCE SA 6,03 % 28.05.2036	250.000
250.000	ICG US Clo 2020-1 Ltd 5,37 % 20.01.2035	250.000
200.000	Booking Holdings Inc 4,13 % 09.05.2038	225.328
200.000	Banco Santander SA 3,25 % 02.04.2029	222.322
200.000	Proximus SADP 4,75 % (unbegrenzte Laufzeit)	221.460
200.000	UBS Group AG 4,63 % 17.03.2028	218.491
200.000	Banco Santander SA 5,54 % 14.03.2030	207.486
200.000	CaixaBank SA 6,68 % 13.09.2027	206.612
200.000	Credit Agricole Italia SpA 3,25 % 15.02.2034	204.331
200.000	Societe Generale SA 5,52 % 19.01.2028	201.208
200.000	HSBC Holdings Plc 5,29 % 19.11.2030	201.190
200.000	BNP Paribas SA 4,79 % 09.05.2029	200.000
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,88 % 07.11.2029	199.936
200.000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 4,13 % 01.02.2029	195.490
180.000	Yara International ASA 4,75 % 01.06.2028	178.274

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
445.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 30.11.2031	436.359
285.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.10.2029	280.799
200.000	Banco de Sabadell SA 5,00 % 13.10.2029	265.272
200.000	Banco Santander SA 6,94 % 07.11.2033	231.524
200.000	Banco Santander SA 3,25 % 02.04.2029	228.374
200.000	Eurogrid GmbH 3,73 % 18.10.2035	222.532
200.000	UBS Group AG 4,63 % 17.03.2028	215.146
200.000	Credit Agricole Italia SpA 3,25 % 15.02.2034	206.857
200.000	Electricite de France SA 5,70 % 23.05.2028	204.686
200.000	CaixaBank SA 6,68 % 13.09.2027	204.490
200.000	HSBC Holdings Plc 3,97 % 22.05.2030	192.238
200.000	Societe Generale SA 2,80 % 19.01.2028	192.178
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 1,54 % 20.07.2027	189.738
200.000	Morgan Stanley 2,70 % 22.01.2031	177.306
175.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 3,25 % 15.05.2030	160.587
160.000	Aker BP ASA 3,75 % 15.01.2030	151.931
150.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5,00 % 11.01.2034	146.244
138.000	Cox Communications Inc 5,45 % 15.09.2028	142.986
150.000	Leland Stanford Junior University 1,29 % 01.06.2027	140.474
150.000	Aker BP ASA 4,00 % 15.01.2031	138.644

PGIM Funds Plc

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
29.125.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	28.613.535
18.000.000	Federal Agricultural Mortgage Corp 0,00 % 21.04.2025	17.991.480
13.905.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 31.03.2030	13.954.428
10.000.000	Federal Agricultural Mortgage Corp 0,00 % 03.04.2025	9.998.850
8.900.000	US-Schatzobligation 4,63 % 15.11.2044	8.526.507
6.005.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	6.076.146
5.000.000	Federal Agricultural Mortgage Corp 0,00 % 16.04.2025	4.999.408
5.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 17.04.2025	4.991.136
6.000.000	US-Schatzobligation Strip-Kupon 0,00 % 15.05.2029	4.950.180
4.352.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.01.2032	4.320.308
5.935.000	US-Schatzobligation 2,38 % 15.02.2042	4.241.670
4.000.000	Federal Home Loan Banks 0,00 % 23.04.2025	3.999.530
3.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 20.05.2025	2.991.285
3.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 15.04.2025	2.989.785
3.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 08.07.2025	2.987.703
3.580.000	US-Schatzobligation 3,38 % 15.11.2048	2.976.994
2.800.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 31.05.2026	2.839.594
3.820.000	US-Schatzobligation 2,38 % 15.05.2051	2.582.081
2.495.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.06.2026	2.522.484
2.250.000	Apidos CLO XLIV Ltd 5,64 % 26.10.2037	2.250.000
2.250.000	ICG US CLO 2024-R1 Ltd 5,70 % 25.01.2038	2.250.000
1.930.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 15.02.2035	2.202.296
2.000.000	Staatsanleihe von Spanien 3,45 % 31.10.2034	2.136.393

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
10.000.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033	9.526.334
8.410.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	8.233.671
5.600.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 31.05.2026	5.683.016
3.052.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 31.01.2032	3.037.694
3.000.000	US-Schatzwechsel 0,00 % 08.07.2025	2.993.208
2.765.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 15.06.2027	2.832.564
2.770.000	US-Schatzanweisung 4,63 % 30.06.2026	2.800.976
2.250.000	Apidos CLO XLIV Ltd 5,64 % 26.10.2037	2.251.125
1.950.000	US-Schatzanweisung 4,38 % 30.11.2028	1.974.299
1.200.000	Asahi Group Holdings Ltd 3,38 % 16.04.2029	1.265.594
1.100.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 31.12.2025	1.099.871
1.000.000	DS Smith Plc 4,38 % 27.07.2027	1.076.178
1.055.000	US-Schatzanweisung 4,88 % 30.04.2026	1.068.806
900.000	Toronto-Dominion Bank 3,56 % 16.04.2031	995.586
900.000	Jefferies Financial Group Inc 3,88 % 16.04.2026	946.757
800.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 5,26 % 17.04.2030	812.512
800.000	Bulgarian Energy Holding EAD 2,45 % 22.07.2028	787.523
700.000	Iliad Holding SASU 6,88 % 15.04.2031	785.247
700.000	American Honda Finance Corp 3,75 % 25.10.2027	744.178
5.000.000	Emirates NBD Bank PJSC 3,67 % 13.07.2028	705.318

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
3.406	Comfort Systems USA Inc	1.491.260
66.681	Warby Parker Inc	1.469.565
11.052	Reddit Inc	1.464.542
4.393	Wingstop Inc	1.450.670
31.978	Celsius Holdings Inc	1.448.925
67.218	Mirion Technologies Inc	1.373.361
8.219	MasTec Inc	1.189.160
29.343	Toast Inc	1.137.432
20.961	On Holding AG	1.128.774
11.417	Cava Group Inc	1.094.210
2.123	Axon Enterprise Inc	1.000.861
8.606	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	945.066
4.256	Wix.com Ltd	921.246
29.077	Alkami Technology Inc	882.661
5.243	ESCO Technologies Inc	859.862
2.402	CyberArk Software Ltd	829.577
2.295	Duolingo Inc	775.753
11.507	RadNet Inc	764.965
40.330	Netwealth Group Ltd	748.385
8.869	Loar Holdings Inc	747.290
13.043	Gitlab Inc	732.252
10.584	Ryan Specialty Holdings Inc	730.925
23.133	Klaviyo Inc	717.324
7.018	StoneX Group Inc	703.856
6.627	Dollarama Inc	700.465
10.566	Dutch Bros Inc	689.657
23.386	Amer Sports Inc	680.671
4.084	TKO Group Holdings Inc	668.894
8.390	Primoris Services Corp	664.387
3.159	Nova Ltd	640.724
17.248	Hemnet Group AB	637.734
16.249	Marex Group Plc	633.222
5.660	Descartes Systems Group Inc/The	623.088
4.141	Euronext NV	613.283
25.792	Coupang Inc	590.600
71.171	PRADA SpA	588.915
13.430	Samsara Inc	586.338
44.704	JTC Plc	584.866
1.142	ASM International NV	584.493
5.254	SharkNinja Inc	569.636
26.556	Bilibili Inc ADR	555.888
30.799	Kanzhun Ltd ADR	550.344
24.990	KE Holdings Inc ADR	547.179
11.381	MIPS AB	537.367
4.047	Freshpet Inc	514.886

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
18.103	Cava Group Inc	1.885.380
2.883	Axon Enterprise Inc	1.700.420
18.073	Vertiv Holdings Co	1.685.136
3.463	Comfort Systems USA Inc	1.331.015
8.606	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	977.370
7.185	Reddit Inc	867.483
110.437	Anant Raj Ltd	864.998
6.066	Hamilton Lane Inc	862.870
12.719	nVent Electric Plc	843.564
17.419	AZEK Co Inc	794.797
80.866	NEXTDC Ltd	783.602
2.139	TopBuild Corp	750.322
3.782	Nova Ltd	743.044
4.256	Wix.com Ltd	741.241
3.086	AppFolio Inc	738.720
4.454	Pro Medicus Ltd	720.439
11.507	RadNet Inc	704.651
453	Fairfax Financial Holdings Ltd	665.401
6.196	Freshpet Inc	630.447
6.052	Camtek Ltd	611.564
3.401	FirstService Corp	596.058
4.642	MasTec Inc	572.150
5.660	Descartes Systems Group Inc/The	568.639
327	Fair Isaac Corp	554.341
4.661	elf Beauty Inc	542.640
23.386	Amer Sports Inc	538.570
15.786	Jentech Precision Industrial Co Ltd	535.773
5.186	Okta Inc	530.590
8.390	Primoris Services Corp	529.715
17.248	Hemnet Group AB	514.199
4.866	Dollarama Inc	507.457
1.176	Gartner Inc	504.228
44.704	JTC Plc	489.095
10.162	KEI Industries Ltd	466.582
4.516	MakeMyTrip Ltd	466.109
26.556	Bilibili Inc ADR	460.206
71.171	PRADA SpA	429.462
5.758	CBIZ Inc	418.111
5.254	SharkNinja Inc	382.643

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
745.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	746.864
710.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,63 % 26.04.2029	744.360
36.175.000	Schatzwechsel Ägyptens 0,00 % 11.02.2025	644.532
615.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Polen 5,38 % 12.02.2035	617.041
600.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,13 % 17.07.2032	596.512
600.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,30 % 12.10.2028	568.926
620.000	Internationale Staatsanleihe von Mexiko 3,25 % 16.04.2030	557.476
12.200.000	Mexikanische Bonos 7,75 % 23.11.2034	531.494
500.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 17.02.2028	506.650
440.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 5,63 % 16.04.2030	424.431
415.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,13 % 22.01.2032	411.936
400.000	Internationale Staatsanleihe von Marokko 5,95 % 08.03.2028	409.172
400.000	Internationale Staatsanleihe von Costa Rica 6,13 % 19.02.2031	409.060
600.000	Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi 3,13 % 30.09.2049	399.132
395.000	US-Schatzanweisung 3,75 % 31.08.2026	395.725
400.000	Internationale Staatsanleihe von Chile 4,95 % 05.01.2036	388.000
364.000	Internationale Anleihe von Serbien Reg S 6,25 % 26.05.2028	372.918
360.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 5,38 % 08.03.2027	362.117
350.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	359.415
505.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien 5,00 % 09.01.2038	352.609
400.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	349.596
370.000	Internationale Staatsanleihe von Peru 3,00 % 15.01.2034	308.142
300.000	Internationale Staatsanleihe von Brasilien 6,25 % 18.03.2031	307.200
320.000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 4,50 % 30.01.2030	296.528
300.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 3,88 % 25.04.2027	291.900
340.000	Summit Digitel Infrastructure Ltd 2,88 % 12.08.2031	291.747
450.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 4,50 % 01.04.2056	289.438
285.000	Internationale Staatsanleihe von El Salvador 8,63 % 28.02.2029	289.143
322.088	Internationale Staatsanleihe von Sambia 5,75 % 30.06.2033	288.193

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
505.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 30.09.2029	471.386
400.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,88 % 15.01.2028	436.000
529.944	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,94 % 30.09.2040	427.135
400.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 5,63 % 17.01.2028	407.748
445.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,00 % 17.04.2049	382.486
400.000	Bangkok Bank PCL 3,73 % 25.09.2034	369.724
364.000	Internationale Anleihe von Serbien Reg S 6,25 % 26.05.2028	366.912
360.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 5,38 % 08.03.2027	363.636
410.000	Internationale Staatsanleihe von Indonesien 1,10 % 12.03.2033	362.790
350.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 4,75 % 26.01.2026	344.925
356.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 6,70 % 26.01.2036	344.570
400.000	Braskem Idesa SAPI 7,45 % 15.11.2029	330.500
283.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 6,63 % 27.09.2029	330.086
315.000	US-Schatzanweisung 4,25 % 30.11.2026	314.791
300.000	Internationale Staatsanleihe von Ungarn 6,13 % 22.05.2028	304.740
300.000	Internationale Staatsanleihe von Rumänien 2,13 % 07.03.2028	297.826
300.000	Gaci First Investment Co 4,75 % 14.02.2030	297.630
300.000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5,25 % 28.04.2027	295.200
300.000	Internationale Staatsanleihe von Pakistan 6,88 % 05.12.2027	267.488
300.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 3,16 % 23.01.2030	259.650
300.000	Prosus NV 3,06 % 13.07.2031	259.131
250.000	Internationale Staatsanleihe von Angola 9,50 % 12.11.2025	253.875
240.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,88 % 17.03.2036	227.100
260.000	Internationale Staatsanleihe von Nigeria 7,38 % 28.09.2033	222.950
200.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 9,38 % 19.01.2033	220.500
245.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,25 % 16.01.2050	218.785
200.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,75 % 28.10.2027	208.200
200.000	Internationale Staatsanleihe von Panama 8,00 % 01.03.2038	207.200
200.000	MEGlobal Canada ULC 5,88 % 18.05.2030	206.250
200.000	Finanzministerium der Regierung von Sharjah 6,50 % 23.11.2032	206.250
205.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,00 % 25.03.2027	206.025
205.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 6,13 % 24.10.2028	205.000
205.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 4,88 % 09.10.2026	203.462
200.000	Internationale Staatsanleihe der Türkei 7,63 % 15.05.2034	202.600
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,13 % 23.02.2038	202.000
200.000	Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien 5,63 % 13.01.2035	200.980
200.000	Banco Invex SA Institucion de Banca Multiple 7,25 % 31.01.2041	200.220
200.000	Banco Mercantil del Norte SA 7,50 % (unbegrenzte Laufzeit)	200.000
200.000	Internationale Staatsanleihe von Oman 6,50 % 08.03.2047	200.000
200.000	Freeport Indonesia PT 4,76 % 14.04.2027	199.776
200.000	Raizen Fuels Finance SA 6,45 % 05.03.2034	199.526
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5,38 % 22.05.2033	198.604
200.000	Internationale Staatsanleihe von Paraguay 4,95 % 28.04.2031	198.440
265.157	Internationale Staatsanleihe von Ecuador 6,90 % 31.07.2030	197.801
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Kenia 9,75 % 16.02.2031	197.500
200.000	Freeport Indonesia PT 5,32 % 14.04.2032	197.000
200.000	Internationale Staatsanleihe von Ägypten 7,60 % 01.03.2029	196.100
200.000	Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika 4,85 % 27.09.2027	195.318
200.000	Internationale Staatsanleihe von Kolumbien 7,50 % 02.02.2034	195.250

PGIM Funds Plc

PGIM Strategic Income Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
1.500.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 15.02.2034	1.439.404
1.365.000	US-Schatzanweisung 3,88 % 15.08.2033	1.347.006
1.250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.04.2055	1.267.373
1.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.04.2055	997.148
1.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.01.2055	976.543
750.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.06.2054	724.775
500.000	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.04.2055	507.246
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.03.2055	503.359
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.10.2054	499.922
499.999	Fannie Mae Pool 5,50 % 01.04.2055	498.632
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 16.09.2054	498.125
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 01.03.2054	491.152
499.999	Freddie Mac Pool 5,00 % 01.12.2054	490.859
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.08.2054	489.453
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 14.04.2055	488.848
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 14.11.2054	488.750
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.05.2054	488.682
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 12.12.2054	485.693
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 4,50 % 12.12.2054	475.225
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 13.02.2055	474.824
370.000	US-Schatzanweisung 4,13 % 31.01.2027	369.162
361.141	Fannie Mae Pool 4,50 % 01.07.2052	346.018
294.802	Freddie Mac Pool 3,50 % 01.02.2052	275.790
250.000	Nassau Euro CLO II DAC 4,06 % 25.04.2039	262.950
290.000	JPMorgan Chase & Co 2,58 % 22.04.2032	255.186
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.10.2054	254.346
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.11.2054	253.262
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.04.2055	253.115
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.09.2054	252.646
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.06.2054	252.451
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.12.2054	251.787
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.08.2054	251.729
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.01.2055	251.523
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.07.2054	251.494
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.03.2055	251.475
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.05.2055	251.465
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.02.2055	251.035
249.975	Freddie Mac Pool 6,00 % 01.08.2054	249.252

PGIM Funds Plc

PGIM Strategic Income Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
1.250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.04.2055	1.265.801
1.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,50 % 15.04.2055	997.148
1.000.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.01.2055	976.543
750.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.06.2054	727.490
585.000	US-Schatzanweisung 3,50 % 15.02.2033	555.544
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.03.2055	507.734
500.000	Fannie Mae Pool 6,00 % 01.04.2055	506.894
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.07.2054	500.771
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 14.11.2054	500.039
499.999	Fannie Mae Pool 5,50 % 01.04.2055	498.515
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.10.2054	498.223
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 14.04.2055	490.898
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 13.02.2055	490.723
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 16.09.2054	489.629
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 12.12.2054	488.613
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 15.05.2054	488.496
499.999	Freddie Mac Pool 5,00 % 01.12.2054	485.683
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 4,50 % 12.12.2054	475.225
500.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 01.03.2054	474.277
345.000	US-Schatzanweisung 4,00 % 15.02.2034	336.428
330.000	JPMorgan Chase & Co 2,52 % 22.04.2031	296.350
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.09.2054	254.414
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.03.2055	253.408
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.10.2054	253.379
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.04.2055	252.998
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.08.2054	252.754
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.05.2055	252.622
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.11.2054	252.051
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.02.2055	251.914
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.12.2054	251.807
249.975	Freddie Mac Pool 6,00 % 01.08.2054	251.469
250.000	Ginnie Mae 6,00 % 15.01.2055	251.426
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 6,00 % 15.06.2054	250.576
249.975	Freddie Mac Pool 5,00 % 01.04.2055	244.214
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 5,00 % 01.07.2054	241.367
250.000	Fannie Mae Pool 4,50 % 01.12.2054	238.555
250.000	Fannie Mae oder Freddie Mac 4,50 % 14.11.2054	236.729
245.267	Freddie Mac Pool 4,50 % 01.09.2052	231.748

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
18.883	CenterPoint Energy Inc	640.915
12.089	Siemens Energy AG	604.093
5.579	Elia Group SA	507.249
121.674	Power Grid Corp of India Ltd	445.193
6.654	BYD Co Ltd	315.668
4.003	NextEra Energy Inc	308.161
1.333	First Solar Inc	249.160
1.525	Vistra Corp	240.725
1.330	Talen Energy Corp	200.984
1.146	MasTec Inc	161.891
3.041	Cameco Corp	157.786
665	GE Vernova Inc	155.332
617	Chart Industries Inc	125.388
1.895	Williams Cos Inc	105.802
9.008	Ivanhoe Mines Ltd	94.441
1.414	Hexcel Corp	93.808
13.075	NexGen Energy Ltd	90.760
164	Linde Plc	76.803
3.289	SSE Plc	66.051
3.630	ERO Copper Corp	48.490

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
9.609	TotalEnergies SE ADR	559.860
6.651	Shell Plc ADR	438.728
2.095	Constellation Energy Corp	384.540
3.360	Nexans SA	343.980
830	Trane Technologies Plc	310.991
3.242	Vistra Corp	304.340
1.330	Talen Energy Corp	263.222
5.860	Orsted AS	241.533
1.103	NXP Semiconductors NV	227.927
3.723	Aptiv Plc	222.724
29.139	Ivanhoe Mines Ltd	222.712
4.113	ON Semiconductor Corp	217.505
3.559	Prysmian SpA	191.041
22.687	Drax Group Plc	171.579
6.536	Equinor ASA ADR	156.915
8.493	Vestas Wind Systems A/S	135.600
8.486	PG&E Corp	131.874
738	Targa Resources Corp	108.342
2.998	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	102.068
15.231	ReNew Energy Global Plc	101.927
11.192	Array Technologies Inc	98.617
298	Hubbell Inc	95.622
333	Eaton Corp Plc	87.720
1.430	Hexcel Corp	86.514
381	Schneider Electric SE	83.289
545	Chart Industries Inc	82.648
6.730	Ameresco Inc	70.052
3.213	Neste Oyj	65.481
1.270	Enphase Energy Inc	63.521

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Better Future Fund*

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Käufe Nennwert der Aktien		Kosten USD
26.793	NVIDIA Corp	3.377.569
9.463	Amazon.com Inc	2.210.055
9.587	Apple Inc	2.203.141
10.451	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.145.597
4.983	Microsoft Corp	2.089.926
663	Hermes International SCA	1.849.911
8.274	Reddit Inc	1.646.317
1.476	ServiceNow Inc	1.487.178
12.472	Galderma Group AG	1.468.818
3.310	Ferrari NV	1.452.150
24.809	Industria de Diseno Textil SA	1.348.667
6.953	Cie Financiere Richemont SA	1.335.731
642	MercadoLibre Inc	1.305.311
201.755	Xiaomi Corp	1.266.273
3.152	Crowdstrike Holdings Inc	1.227.746
11.355	Shopify Inc	1.209.263
25.290	BYD Co Ltd	1.158.802
3.845	Cadence Design Systems Inc	1.106.289
1.204	Eli Lilly & Co	1.013.307
3.134	Constellation Energy Corp	941.088
1.646	Intuitive Surgical Inc	910.534
2.992	Quanta Services Inc	902.583
1.897	Vertex Pharmaceuticals Inc	893.374
6.679	Brunello Cucinelli SpA	844.476
2.149	L'Oreal SA	839.315
20.388	Toast Inc	826.416
1.481	Mastercard Inc	815.568
1.100	HubSpot Inc	779.874
9.159	Novo Nordisk AS	772.752
3.894	UCB SA	753.840
14.270	Samsara Inc	718.523
5.160	Sea Ltd ADR	717.640
3.785	Snowflake Inc	708.445
3.251	Broadcom Inc	703.907
53.494	NU Holdings Ltd	649.786
1.485	Comfort Systems USA Inc	644.007
4.484	Arista Networks Inc	514.669
275	Fair Isaac Corp	513.329
2.055	Schneider Electric SE	513.301
6.744	Edwards Lifesciences Corp	500.077

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Better Future Fund*

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 30. Juni 2025 (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verkäufe Nennwert der Aktien		Erlöse USD
11.504	NVIDIA Corp	1.280.872
6.356	Apple Inc	1.205.469
6.070	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.168.874
5.635	Amazon.com Inc	1.105.907
8.274	Reddit Inc	962.970
2.992	Quanta Services Inc	862.136
3.134	Constellation Energy Corp	742.430
261	Hermes International SCA	688.544
3.478	Cie Financiere Richemont SA	637.917
3.251	Broadcom Inc	597.477
10.879	Industria de Diseno Textil SA	573.526
9.159	Novo Nordisk AS	548.423
1.485	Comfort Systems USA Inc	527.518
566	ServiceNow Inc	489.338
1.676	Cadence Design Systems Inc	485.488
1.755	Monday.com Ltd	482.962
2.055	Schneider Electric SE	447.915
4.484	Arista Networks Inc	439.179
1.029	Ferrari NV	428.646
10.197	Samsara Inc	374.843
3.390	Datadog Inc	357.025
823	Microsoft Corp	339.575
2.084	UCB SA	320.895
422	Eli Lilly & Co	305.435
8.092	BYD Co Ltd	299.992
601	Crowdstrike Holdings Inc	254.323
3.757	Uber Technologies Inc	241.802
415	Intuitive Surgical Inc	200.981
2.320	Shopify Inc	192.569
445	Vertex Pharmaceuticals Inc	192.208
443	L'Oreal SA	183.312

* Der PGIM Jennison Better Future Fund wurde am 30. Januar 2025 aufgelegt.

PGIM Funds Plc

Anhang I – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

Die Gesellschaft hat bestimmte Verwaltungstätigkeiten an die Verwaltungsgesellschaft delegiert, die ihrerseits die Anlageverwaltung und das Risikomanagement für die Teilfonds an den Anlageverwalter delegiert hat. Die Gesellschaft zahlt keine Vergütung an das Personal der Verwaltungsgesellschaft oder des Anlageverwalters. Stattdessen zahlt die Gesellschaft Verwaltungsgebühren an die Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwalter, wie in Erläuterung 11 zum Abschluss beschrieben.

Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft vertraglich verpflichtet, Maßnahmen hinsichtlich der Vergütung ihrer identifizierten Mitarbeiter zu ergreifen. Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) entworfen und umgesetzt, die den geltenden Anforderungen der Verordnung der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und den Leitlinien der europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-Richtlinie (ESMA/2016/575) (die „ESMA-Leitlinien“) entspricht.

Die Vergütungspolitik wird mindestens einmal jährlich überprüft, wie in Vorschrift 24(B)(i)(c) und (d) vorgeschrieben, und wurde zuletzt mit Wirkung zum 1. August 2025 überarbeitet. Die Vergütungspolitik ist unter Berücksichtigung der Art, des Umfangs und der Komplexität der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Tätigkeiten, insbesondere der Verwaltung der Gesellschaft, angemessen.

Die Vergütungspolitik soll sicherstellen, dass die Vergütung der Hauptentscheidungsträger mit dem Management kurz- und langfristiger Risiken im Einklang steht, einschließlich Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten sowie zur Überwachung und gegebenenfalls zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Offenlegungsverordnung. Die Vergütungspolitik gilt für alle identifizierten Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft haben könnten, und umfasst daher Führungskräfte, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und alle Mitarbeiter, deren Gesamtvergütung sie in dieselbe Vergütungsgruppe wie Führungskräfte und Risikoträger einordnet und deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder auf die Risikoprofile der von ihr verwalteten Fonds haben. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Vergütungspolitik auf der Website von PGIM veröffentlicht.

Die Politik der Verwaltungsgesellschaft besteht darin, identifizierten Mitarbeitern eine feste Komponente zu zahlen, wobei identifizierte Mitarbeiter die Möglichkeit haben, eine variable Komponente zu erhalten. Sofern die Verwaltungsgesellschaft eine variable Komponente als erfolgsabhängige Vergütung gezahlt hat, wurden bestimmte, in der Vergütungspolitik festgelegte Kriterien eingehalten. Die verschiedenen Vergütungskomponenten wurden zu einem angemessenen und ausgewogenen Vergütungspaket kombiniert, das dem Rang und der Funktion des betreffenden Mitarbeiters sowie den marktüblichen Gepflogenheiten entspricht.

Diese Offenlegung erfolgt im Einklang mit den OGAW-Vorschriften und den ESMA-Leitlinien.
Gesamtvergütung (in EUR), die an die benannten Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, die ganz oder teilweise an den Tätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft beteiligt sind, die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft haben, während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 gezahlt wurde:

Feste Vergütung	**EUR**
Führungskräfte	387.550
Andere identifizierte Mitarbeiter	730.062
Variable Vergütung	
Führungskräfte	265.746
Andere identifizierte Mitarbeiter	248.930
Gezahlte Gesamtvergütung	1.632.287
Anzahl identifizierter Mitarbeiter	7

Anlageverwalter

Wie oben erwähnt, hat die Verwaltungsgesellschaft Anlageverwaltungsfunktionen an den Anlageverwalter delegiert und vertragliche Vereinbarungen mit dem Anlageverwalter getroffen, wonach dieser ebenfalls verpflichtet ist, Maßnahmen in Bezug auf die Vergütung seiner identifizierten Mitarbeiter zu ergreifen, um die geltenden Anforderungen der ESMA-Leitlinien zu erfüllen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Vergütung an das Personal des Anlageverwalters gezahlt. Stattdessen zahlt die Gesellschaft dem Anlageverwalter eine Anlageverwaltungsgebühr, wie in Erläuterung 11 des Abschlusses angegeben. Der Anlageverwalter zahlt seinen Mitarbeitern eine Vergütung gemäß den für ihn geltenden Richtlinien, Verfahren und Prozessen.

PGIM Funds Plc

Anhang II – Angaben nach der Aktionärsrechterichtlinie (SRD II) (ungeprüft)

PGIM Funds plc (die „Gesellschaft“)
Jährliche Bestätigung der Einhaltung der Bestimmungen und des Abstimmungsverhaltens für Teilfonds, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. Mai 2017 (Aktionärsrechterichtlinie II bzw. SRD II) fallen

Anlage-/Unteranlageverwalter	Bestätigungen
PGIM Real Estate	(i) PGIM Real Estate übt Stimmrechte in einer Weise aus, die nach Ansicht von PGIM Real Estate im besten Interesse der Gesellschaft und der jeweiligen Teilfonds liegt, und hat dies in Übereinstimmung mit den „Richtlinien und Verfahren zur Stimmrechtsvertretung“ von PGIM Real Estate getan. (ii) Es ist eine Struktur vorhanden, um sicherzustellen, dass die Stimmrechtsvertretung in angemessener Weise, im besten Interesse des jeweiligen Teilfonds und im Rahmen der Richtlinien von PGIM Real Estate durchgeführt wird. (iii) PGIM Real Estate übt Stimmrechtsvertretungen im besten langfristigen wirtschaftlichen Interesse des jeweiligen Teilfonds aus. (iv) Zu den wichtigen Abstimmungen gehören Abstimmungen über Sondermaßnahmen, Änderungen bei Vergütungspaketen und Abfindungen für Führungskräfte, Abstimmungen über die Abberufung von Verwaltungsratsmitgliedern aus verschiedenen Gründen und andere Beschlüsse, die als wesentlich für das Unternehmen angesehen werden können. (v) Die Stimmrechtsvertretung wird von der operativen Einheit von PGIM Real Estate, PGIM Quantitative Solutions, koordiniert. PGIM Real Estate setzt derzeit einen Drittanbieter als Vermittler und Verwalter der Stimmrechtsvertretung ein (d. h. einen Voting Agent).
Jennison Associates LLC	(i) Jennison übt Stimmrechte in einer Weise aus, die nach Ansicht von Jennison im besten Interesse der Gesellschaft und des jeweiligen Teilfonds liegt, und hat dies in Übereinstimmung mit den „Richtlinien und Verfahren zur Stimmrechtsvertretung“ von Jennison getan. (ii) Es ist eine Struktur vorhanden, um sicherzustellen, dass die Stimmrechtsvertretung in angemessener Weise, im besten Interesse des jeweiligen Teilfonds und im Rahmen der Richtlinien von Jennison durchgeführt wird. Die Portfoliomanager und Analysten von Jennison („Investmentspezialisten“) stimmen im besten Interesse der Kunden von Jennison ab, ohne Rücksicht auf die Interessen von Jennison oder anderer verbundener Parteien. Die Stimmabgabe von Jennison basiert auf Empfehlungen, die durch vorab festgelegte Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung („Richtlinien“) bestimmt werden, die entweder von Jennison verabschiedet oder durch den Kunden bereitgestellt werden. Jennison ist sich bewusst, dass die Art der Abstimmungsthemen, einschließlich ökologischer und sozialer Themen („ESG“), je nach Unternehmen, Branchenpraktiken, Betriebsabläufen und geografischer Präsenz eines Unternehmens, um nur einige zu nennen, sehr unterschiedlich sein kann, und wird relevante Themen, einschließlich ESG-Themen, in einer Weise berücksichtigen, die mit den treuhänderischen Pflichten von Jennison und dem Ziel der Maximierung des Shareholder Value vereinbar ist. Für die Zwecke der Richtlinien von Jennison bedeutet „bestes Interesse der Kunden“, sofern vom Kunden nicht anders angegeben, das langfristig beste wirtschaftliche Interesse der Kunden, d. h. das gemeinsame Interesse aller Kunden, den Wert einer gemeinsamen Investition im Laufe der Zeit zu steigern. Die Richtlinien werden jährlich sowie bei Bedarf vom Stimmrechtsvertretungsteam überprüft. Vorgeschlagene Überarbeitungen der Richtlinien werden vom Stimmrechtsausschuss und den Investmentspezialisten von Jennison überprüft und, wenn Änderungen angebracht sind, genehmigt. Diese Richtlinien sollen den allgemeinen Ansatz von Jennison bei Abstimmungsentscheidungen zu bestimmten Themen vermitteln. Dennoch sind die Investmentspezialisten dafür verantwortlich, alle Vorschläge in Bezug auf grundlegende Strategien einzeln zu prüfen und endgültige Entscheidungen auf der Grundlage der Vorzüge jedes Vorschlags zu treffen. Wenn ein Investmentspezialist der Meinung ist, dass Jennison in einer Weise abstimmen sollte, die von den Richtlinien abweicht, wird das Stimmrechtsvertretungsteam von Jennison darüber informiert. Das Stimmrechtsvertretungsteam ist dafür verantwortlich, dass die Gründe des Investmentspezialisten für die Abweichung von den Richtlinien erhalten bleiben. (iii) Jennison stuft eine Abstimmung als signifikant ein, wenn es eine wesentliche Berichterstattung über einen Vorschlag oder eine Aktionärsversammlung gegeben hat oder wenn Jennison der Empfehlung des Managements nicht zustimmt und ein erhebliches wirtschaftliches Interesse an dem Unternehmen hat. Beispielsweise werden die folgenden Abstimmungen als signifikant angesehen:

PGIM Funds plc (die „Gesellschaft“)
Jährliche Bestätigung der Einhaltung der Bestimmungen und des Abstimmungsverhaltens für Teilfonds, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. Mai 2017 (Aktionärsrechterichtlinie II bzw. SRD II) fallen (Fortsetzung)

Anlage-/Unteranlageverwalter	Bestätigungen
Jennison Associates LLC (Fortsetzung)	Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung der Microsoft Corporation (MSFT) am 10.12.2024 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem der Vorstand aufgefordert wurde, einen unabhängigen Bericht von Dritten zu angemessenen Kosten und unter Ausschluss von geschützten Informationen einzuholen, um die Reputations- und Finanzrisiken für das Unternehmen zu bewerten, die sich daraus ergeben, dass es als Unternehmen identifiziert wird, das an der Entwicklung von Waffen beteiligt ist, die vom Militär eingesetzt werden. Dieser Vorschlag bezieht sich auf das Produkt „HoloLens 2” von Microsoft, einen holografischen Computer, der bei der Entwicklung von Kampfbrillen für das Militär zum Einsatz kommt. Angesichts der jüngsten Kontroversen um den Einsatz militärischer Technologien erhöht dieses Produktangebot das Reputationsrisiko des Unternehmens. Zwar hat Microsoft einige Informationen zu den potenziellen Risiken im Zusammenhang mit einer Beteiligung an militärischen Aktivitäten offengelegt, wir stimmen jedoch mit dem Antragsteller überein, dass die Aktionäre von konkreteren Angaben profitieren würden und dass solche Informationen ihnen ein besseres Verständnis dafür vermitteln würden, wie sich diese Risiken möglicherweise auf den langfristigen Shareholder Value auswirken könnten. Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung der Microsoft Corporation (MSFT) am 10.12.2024 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem der Vorstand aufgefordert wurde, einen Bericht zu erstellen, in dem die Risiken für die Geschäftstätigkeit und die Finanzen des Unternehmens sowie für das öffentliche Wohl bewertet werden, die sich aus der tatsächlichen oder potenziellen unethischen oder missbräuchlichen Verwendung externer Daten bei der Entwicklung und dem Training seiner KI-Angebote ergeben, welche Maßnahmen das Unternehmen ergreift, um diese Risiken zu mindern und wie es die Wirksamkeit dieser Maßnahmen misst. Wir nehmen zur Kenntnis, dass Microsoft ab 2025 eine detaillierte Zusammenfassung über die für das Training seiner KI-Modelle verwendeten Inhalte sowie über die Einhaltung der Rechte veröffentlichen wird, die Urheberrechtsinhabern gemäß den EU-Urheberrechtsgesetzen gewährt werden. Ebenso wird das Unternehmen Einzelheiten darüber veröffentlichen, wie es Daten für KI beschafft. Wir sind jedoch der Ansicht, dass die Unterstützung dieses Antrags dazu beitragen kann, sicherzustellen, dass die künftigen Offenlegungen ausreichend sind und den Aktionären hilfreiche Informationen zur Risikobewertung liefern. Wir weisen außerdem darauf hin, dass die New York Times OpenAI und Microsoft Ende Dezember 2023 wegen Urheberrechtsverletzung verklagt hat. Angesichts dieser viel beachteten Klage und der anhaltenden Unsicherheit über die Entwicklung der KI würden Anleger von einer umfassenderen Offenlegung profitieren, um die möglichen Auswirkungen auf den Shareholder Value besser einschätzen zu können. Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung von Meta Platforms, Inc. (META) am 28.05.2025 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem Meta Platforms aufgefordert wurde, einen Bericht zu erstellen, in dem die Richtlinien, Praktiken und Effektivität des Unternehmens bei der Bekämpfung von Hass auf seinen Plattformen und Diensten, insbesondere von Antisemitismus, Anti-LGBTQ+-Hass und Hass gegen Menschen mit Behinderung, detailliert dargelegt werden. META hat sein Programm zur Überprüfung von Fakten durch Dritte in den USA im Januar 2025 eingestellt und sein eigenes Aufsichtsgremium (Oversight Board) hat das Unternehmen kürzlich gerügt und dabei Mängel bei der Durchsetzung seiner Richtlinien zu Hassreden und Belästigungen aufgezeigt. Dem Unternehmen wird vorgeworfen, Diskriminierung in verschiedenen Märkten nicht verhindert zu haben. Die Art und Weise, wie META mit diesem Thema umgegangen ist, hat negative Aufmerksamkeit in den Medien erregt, was möglicherweise zu finanziellen Einbußen führen könnte. Wir sind der Ansicht, dass die zusätzliche Berichterstattung den Aktionären aussagekräftige Informationen über den Umgang mit dieser Angelegenheit liefert und es ihnen erlaubt, die Risiken des Unternehmens besser zu verstehen und einzuschätzen.

PGIM Funds plc (die „Gesellschaft“)
Jährliche Bestätigung der Einhaltung der Bestimmungen und des Abstimmungsverhaltens für Teilfonds, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. Mai 2017 (Aktionärsrechterichtlinie II bzw. SRD II) fallen (Fortsetzung)

Anlage-/Unteranlageverwalter	Bestätigungen
Jennison Associates LLC (Fortsetzung)	Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung von Meta Platforms, Inc. (META) am 28.05.2025 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem der Vorstand aufgefordert wurde, einen Bericht (der mit vertretbarem Aufwand erstellt werden und keine geschützten Informationen enthalten sollte) zu veröffentlichen, der Ziele und quantitative Kennzahlen enthält, anhand derer beurteilt werden kann, ob und wie Meta seine Leistung in Bezug auf die Auswirkungen auf die Sicherheit von Kindern und die tatsächliche Reduzierung von Schäden für Kinder auf seinen Plattformen weltweit verbessert hat. Kontroversen über die Sicherheit und das Wohlergehen von Jugendlichen bei der Nutzung sozialer Plattformen von META, insbesondere Instagram und Facebook, haben zu einer verstärkten Untersuchung von META geführt. Das Unternehmen META veröffentlicht keine konkreten globalen Leistungsziele in Bezug auf dieses Thema. Darüber hinaus liefert META zwar quantitative Informationen darüber, was nach der Meldung einer Kindswohlgefährdung geschieht, berichtet jedoch nicht über die Häufigkeit von Verstößen gegen die Vorschriften zum Schutz von Kindern. Angesichts des Ausmaßes des Risikos sind wir der Ansicht, dass ein Bericht über Kindersicherheit und Schadensminderung sowohl für die Aktionäre als auch für die Unternehmensleitung wichtige und wertvolle Informationen liefern könnte. Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung von Dollarama Inc (DOL CN) am 11.06.2025 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem der Vorstand aufgefordert wurde, eine Richtlinie zur Minimierung von Abfall in seinen Betrieben zu erstellen, indem Ziele festgelegt und ein formeller Maßnahmenplan entwickelt werden. Ein formeller Maßnahmenplan zur Abfallminimierung könnte Dollarama dabei helfen, sich im Umweltmanagement auszuzeichnen, was sich im Idealfall auch positiv auf das Geschäftsergebnis auswirken würde. Als Teil der Branchengruppe „Multiline- und Spezial-Einzelhändler und -Vertriebshändler“ sind für Dollarama die Themen Produktdesign und Lebenszyklusmanagement von wesentlicher Bedeutung, einschließlich der damit verbundenen Aspekte wie Produkt- und Verpackungsabfälle. Der Vorstand geht davon aus, dass eine formelle Richtlinie „übermäßig präskriptiv“ wäre. Wir sind jedoch der Meinung, dass der Vorschlag flexibel genug ist, um dem Management von Dollarama zu ermöglichen, sich auf wesentliche Aspekte der Abfallwirtschaft zu konzentrieren. Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung von BJ's Wholesale Club Holdings, Inc. („BJ“) am 19.06.2025 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem der Vorstand aufgefordert wurde, einen Bericht zu erstellen, in dem dargelegt wird, ob und wie er den Umfang, das Tempo und die Strenge seiner Bemühungen zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen erhöhen könnte. Der Bericht sollte jährlich aktualisiert werden, zu angemessenen Kosten erstellt werden und keine geschützten Informationen enthalten. BJ hatte im Jahr 2022 zugesagt, die Emissionsziele innerhalb von zwei Jahren, d. h. bis Ende 2024, offenzulegen. Darüber hinaus haben wir festgestellt, dass BJ in seinem jüngsten 10-K-Bericht die Reaktion auf Verbraucherpräferenzen – einschließlich solcher im Zusammenhang mit ESG – als potenzielles Risiko hervorgehoben hat. Wir weisen außerdem darauf hin, dass das allgemeine Thema „Treibhausgasemissionen“ zwar laut SASB nicht als finanziell wesentlich eingestuft wird, das Thema Energiemanagement – zu dem auch Kältemittelemissionen gehören – für diese Art von Unternehmen jedoch tatsächlich von wesentlicher Bedeutung ist. Wir weisen darauf hin, dass der Antrag dem Unternehmen auch hinsichtlich des Umfangs der offenzulegenden Emissionen Flexibilität einräumt. Wenn das Unternehmen dies wünscht, könnte es beispielsweise Scope 3 weglassen und sich auf Scope 1 und 2 konzentrieren, einschließlich Kältemittel und anderer energiebezogener Emissionen.

PGIM Funds plc (die „Gesellschaft“)
Jährliche Bestätigung der Einhaltung der Bestimmungen und des Abstimmungsverhaltens für Teilfonds, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie (EU) 2017/828 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 17. Mai 2017 (Aktionärsrechterichtlinie II bzw. SRD II) fallen (Fortsetzung)

Anlage-/Unteranlageverwalter	Bestätigungen	
Jennison Associates LLC (Fortsetzung)		Jennison entschied sich dafür, bei der Jahreshauptversammlung von NVIDIA Corporation (NVDA) am 25.06.2025 gegen das Management zu stimmen. Die Abstimmung bezog sich auf einen Aktionärsantrag, in dem die NVIDIA Corporation aufgefordert wurde, ihre öffentliche Berichterstattung zu angemessenen Kosten und unter Auslassung vertraulicher Informationen zu verbessern und eine Tabelle aufzunehmen, in der die Mitarbeiter nach Geschlecht und ethnischer Zugehörigkeit in den neun von der Equal Employment Opportunity Commission (EEOC) definierten Jobkategorien aufgeführt sind. Dabei sind entweder konkete Zahlen oder Prozentsätze in jeder Kategorie anzugeben. NVIDIA hat diese Informationen von 2018 bis 2022 bereitgestellt. Seitdem werden sie jedoch nicht mehr veröffentlicht. Mit Stand von April 2024 veröffentlichen über 80 % der Unternehmen im S&P 500 und fast 50 % der Unternehmen im Russell 1000 Index EEO-1-Daten. NVIDIA macht zwar umfassende Angaben zur Personalstruktur, die EEO-1-Berichterstattung liefert den Aktionären jedoch Daten, die mit denen anderer Unternehmen der Branche vergleichbar sind. Darüber hinaus ist diese Berichterstattung bereits vorgeschrieben, sodass es keine nennenswerte Belastung darstellen sollte, sie den Aktionären zur Verfügung zu stellen. Das Unternehmen vertritt zwar die Auffassung, dass die Daten aufgrund seiner Organisationsstruktur kein genaues Bild seiner Praktiken vermitteln, sie wären jedoch eine hilfreiche Ergänzung zu den bestehenden Berichten und würden das Verständnis der Aktionäre dafür verbessern, wie das Unternehmen mit Risiken im Zusammenhang mit Humankapital umgeht.
	(iv)	Jennison hat einen unabhängigen Anbieter von Stimmrechtsvertretungsdiensten, Glass Lewis, mit der Erbringung analytischer Dienstleistungen, der operativen Umsetzung sowie der Führung von Aufzeichnungen und Erstellung von Berichten beauftragt. Jennison hat Richtlinien für die Stimmrechtsvertretung in Bezug auf bestimmte wiederkehrende Themen verabschiedet. Der Drittanbieter gibt Stimmen in Übereinstimmung mit den Richtlinien von Jennison ab, es sei denn, die Investmentspezialisten von Jennison erteilen andere Anweisungen. Ungeachtet der Richtlinien sind die Investmentspezialisten für fundamentale Strategien dafür verantwortlich, die Fakten und Umstände in Bezug auf jeden Vorschlag zu prüfen, um alle endgültigen Abstimmungsentscheidungen zu treffen. Darüber hinaus bezieht Jennison ESG-orientierte Stimmrechtsanalysen von einem Drittanbieter: Socially Responsible Investing Voting Research von Institutional Shareholder Services. Bei Einzelfallbeschlüssen und in Situationen, in denen die Abstimmungsempfehlungen Dritter von den Richtlinien von Jennison abweichen können, bewertet das ESG- und Investment-Stewardship-Team von Jennison die finanzielle Wesentlichkeit von ESG-Themen, die diesen Vorschlägen zugrunde liegen, und gibt den Investmentspezialisten von Jennison entsprechende Abstimmungsempfehlungen.
PGIM Fixed Income	(i)	PGIM Fixed Income übt Stimmrechte in einer Weise aus, die nach Ansicht von PGIM Fixed Income im besten Interesse der Gesellschaft und des jeweiligen Teilfonds liegt, und hat dies in Übereinstimmung mit den „Richtlinien und Verfahren zur Stimmrechtsvertretung“ von PGIM Fixed Income getan.
	(ii)	Es ist eine Struktur vorhanden, um sicherzustellen, dass die Stimmrechtsvertretung in angemessener Weise, im besten Interesse des jeweiligen Teilfonds und im Rahmen seiner Richtlinien durchgeführt wird.
	(iii)	Bei der Überprüfung der in diesem Jahr durchgeführten Stimmrechtsausübung gab es keine nennenswerten Abstimmungen, die Anlass zu Kommentaren gegeben hätten.
	(iv)	PGIM Fixed Income nutzt keinen Beratungsdienst für die Stimmabgabe, PGIM Fixed Income stimmt für Stimmrechtsvertreter ab.
PGIM Quantitative Solutions LLC (vormals QMA LLC)	(i)	PGIM QS übt Stimmrechte in einer Weise aus, die nach Ansicht von PGIM QS im besten Interesse von PGIM QS und des jeweiligen Teilfonds liegt, und hat dies in Übereinstimmung mit den „Richtlinien und Verfahren zur Stimmrechtsvertretung“ von PGIM QS getan.
	(ii)	Es ist eine Struktur vorhanden, um sicherzustellen, dass die Stimmrechtsvertretung im besten Interesse des jeweiligen Teilfonds und im Rahmen seiner Richtlinien durchgeführt wird.
	(iii)	PGIM QS übt Stimmrechte im besten langfristigen wirtschaftlichen Interesse der Kunden aus, in deren Depots die Wertpapiere gehalten werden. Im Falle der Teilfonds übt PGIM QS Stimmrechtsvertretungen im besten langfristigen wirtschaftlichen Interesse des jeweiligen Teilfonds aus.
	(iv)	Die Stimmrechtsvertretung wird von der Abteilung PGIM QS Operations koordiniert. PGIM QS setzt derzeit einen Drittanbieter als Vermittler und Verwalter der Stimmrechtsvertretung ein (d. h. einen Voting Agent).

PGIM Funds Plc

Anhang III – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. Juni 2025 (ungeprüft)

Nach Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 müssen OGAW-Verwaltungsgesellschaften die folgenden Informationen über den Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, SFT) und Total Return Swaps (TRS) zum Abschlussstichtag zur Verfügung stellen.

Zum 30. Juni 2025 hielten der PGIM Global Total Return Bond Fund, der PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund, der PGIM Absolute Return Bond Fund, der PGIM Global High Yield Bond Fund und der PGIM Global Total Return ESG Bond Fund jeweils Total Return Swaps. Nachfolgend sind die genauen Angaben zu den gehaltenen Total Return Swaps und den damit verbundenen Sicherheiten aufgeführt.

PGIM Global Total Return Bond Fund

1. Nachfolgend ist der Wert der Vermögenswerte aufgeführt, der zum 30. Juni 2025 bei Total Return Swaps eingesetzt worden ist.

In % des Nettovermögens	8,67 %
Name des Kontrahenten	J.P.Morgan
Land, in dem der Kontrahent niedergelassen ist	Vereinigte Staaten von Amerika
Wert der ausstehenden Geschäfte*	USD 5.185.000
Abwicklung/Clearing	Bilateral

2. TRS-Laufzeit

1 bis 3 Monate	100,00 %

3. Sicherheiten

Verpfändete Sicherheiten	
Gesamtwert der verpfändeten Sicherheiten	USD 10.000
Art der Sicherheiten	Barmittel
Qualität/Bewertung der Sicherheiten	Nicht bewertet
Währung der Sicherheiten	US-Dollar
Laufzeit der Sicherheiten	Unbefristet
Kontrahent	J.P.Morgan

100 % der verpfändeten Sicherheiten werden auf einem gesonderten Konto beim Kontrahenten gehalten.

PGIM reinvestiert die Barmittel in zulässige Produkte, wie in den Wiederanlagerichtlinien für OGAW definiert. Da die Barmittel jedoch gepoolt werden, sind wir nicht in der Lage, bestimmte Instrumente, die vom Broker als Barsicherheiten gekauft wurden, von den Barmitteln der Fonds abzugrenzen, und können daher keine konkrete Zahl für die Wiederanlage der fraglichen Barmittel angeben. Wir haben Compliance-Regeln eingeführt, um sicherzustellen, dass PGIM Fixed Income die Vorschriften einhält.

4. Renditen und Kosten der TRS

Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	USD 45.883
Angefallene Kosten**	-
Nettorenditen	USD 45.883
% der SFT-/TRS-Gesamtrendite	0,08 %

* Der Wert der TRS stellt den Nominalwert in der Lokalwährung (USD), konvertiert in die Basiswährung des Fonds, zum 30. Juni 2025 dar.
** Die in Bezug auf die TRS angefallenen Kosten sind nicht einzeln für die Offenlegung im Abschluss abgrenzbar.

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

1. Nachfolgend ist der Wert der Vermögenswerte aufgeführt, der zum 30. Juni 2025 bei Total Return Swaps eingesetzt worden ist.

In % des Nettovermögens	0,81 %
Name des Kontrahenten	Morgan Stanley
Land, in dem der Kontrahent niedergelassen ist	Vereinigte Staaten von Amerika
Wert der ausstehenden Geschäfte*	USD 11.890.000
Abwicklung/Clearing	Bilateral

2. TRS-Laufzeit

1 bis 3 Monate	68,12 %
3 Monate bis 1 Jahr	31,88 %

3. Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten	
Gesamtwert der erhaltenen Sicherheiten	USD 14.140.000*
Art der Sicherheiten	Barmittel
Qualität/Bewertung der Sicherheiten	Nicht bewertet
Währung der Sicherheiten	US-Dollar
Laufzeit der Sicherheiten	Unbefristet
Kontrahent	Morgan Stanley

* PGIM reinvestiert die Barmittel in zulässige Produkte, wie in den Wiederanlagerichtlinien für OGAW definiert. Da die Barmittel jedoch gepoolt werden, sind wir nicht in der Lage, bestimmte Instrumente, die vom Broker als Barsicherheiten gekauft wurden, von den Barmitteln der Fonds abzugrenzen, und können daher keine konkrete Zahl für die Wiederanlage der fraglichen Barmittel angeben. Wir haben Compliance-Regeln eingeführt, um sicherzustellen, dass PGIM Fixed Income die Vorschriften einhält.

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

In Bezug auf die Total Return Swaps wurden zum 30. Juni 2025 keine Sicherheiten verpfändet.

4. Renditen und Kosten der TRS

Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	USD 77.715
Angefallene Kosten**	-
Nettorenditen	USD 77.715
% der SFT-/TRS-Gesamtrendite	0,01 %

* Der Wert der TRS stellt den Nominalwert in der Lokalwährung (USD), konvertiert in die Basiswährung des Fonds, zum 30. Juni 2025 dar.
** Die in Bezug auf die TRS angefallenen Kosten sind nicht einzeln für die Offenlegung im Abschluss abgrenzbar.

PGIM Absolute Return Bond Fund

1. Nachfolgend ist der Wert der Vermögenswerte aufgeführt, der zum 30. Juni 2025 bei Total Return Swaps eingesetzt worden ist.

In % des Nettovermögens	12,06 %
Name des Kontrahenten	J.P. Morgan
Land, in dem der Kontrahent niedergelassen ist	Vereinigte Staaten von Amerika
Wert der ausstehenden Geschäfte*	USD 54.950.000
Abwicklung/Clearing	Bilateral

2. TRS-Laufzeit

1 bis 3 Monate	10,41 %
3 Monate bis 1 Jahr	89,59 %

3. Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Gesamtwert der erhaltenen Sicherheiten	USD 360.990*
Art der Sicherheiten	Barmittel
Qualität/Bewertung der Sicherheiten	Nicht bewertet
Währung der Sicherheiten	US-Dollar
Laufzeit der Sicherheiten	Unbefristet
Kontrahent	J.P. Morgan

* PGIM reinvestiert die Barmittel in zulässige Produkte, wie in den Wiederanlagerichtlinien für OGAW definiert. Da die Barmittel jedoch gepoolt werden, sind wir nicht in der Lage, bestimmte Instrumente, die vom Broker als Barsicherheiten gekauft wurden, von den Barmitteln der Fonds abzugrenzen, und können daher keine konkrete Zahl für die Wiederanlage der fraglichen Barmittel angeben. Wir haben Compliance-Regeln eingeführt, um sicherzustellen, dass PGIM Fixed Income die Vorschriften einhält.

In Bezug auf die Total Return Swaps wurden zum 30. Juni 2025 keine Sicherheiten verpfändet.

4. Renditen und Kosten der TRS

Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	USD 234.925
Angefallene Kosten**	-
Nettorenditen	USD 234.925
% der SFT-/TRS-Gesamtrendite	0,05 %

* Der Wert der TRS stellt den Nominalwert in der Lokalwährung (USD), konvertiert in die Basiswährung des Fonds, zum 30. Juni 2025 dar.
** Die in Bezug auf die TRS angefallenen Kosten sind nicht einzeln für die Offenlegung im Abschluss abgrenzbar.

PGIM Global High Yield Bond Fund

1. Nachfolgend ist der Wert der Vermögenswerte aufgeführt, der zum 30. Juni 2025 bei Total Return Swaps eingesetzt worden ist.

In % des Nettovermögens	0,90 %
Name des Kontrahenten	Morgan Stanley
Land, in dem der Kontrahent niedergelassen ist	Vereinigte Staaten von Amerika
Wert der ausstehenden Geschäfte*	USD 7.730.000
Abwicklung/Clearing	Bilateral

2. TRS-Laufzeit

1 bis 3 Monate	31,95 %
3 Monate bis 1 Jahr	68,05 %

3. Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Gesamtwert der erhaltenen Sicherheiten	USD 4.828.137*
Art der Sicherheiten	Barmittel

PGIM Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Qualität/Bewertung der Sicherheiten	Nicht bewertet
Währung der Sicherheiten	US-Dollar
Laufzeit der Sicherheiten	Unbefristet
Kontrahent	Morgan Stanley

* PGIM reinvestiert die Barmittel in zulässige Produkte, wie in den Wiederanlagerichtlinien für OGAW definiert. Da die Barmittel jedoch gepoolt werden, sind wir nicht in der Lage, bestimmte Instrumente, die vom Broker als Barsicherheiten gekauft wurden, von den Barmitteln der Fonds abzugrenzen, und können daher keine konkrete Zahl für die Wiederanlage der fraglichen Barmittel angeben. Wir haben Compliance-Regeln eingeführt, um sicherzustellen, dass PGIM Fixed Income die Vorschriften einhält.

In Bezug auf die Total Return Swaps wurden zum 30. Juni 2025 keine Sicherheiten verpfändet.

4. Renditen und Kosten der TRS

Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	USD 9.509
Angefallene Kosten**	-
Nettorenditen	USD 9.509
% der SFT-/TRS-Gesamtrendite	0,00 %

* Der Wert der TRS stellt den Nominalwert in der Lokalwährung (USD), konvertiert in die Basiswährung des Fonds, zum 30. Juni 2025 dar.
** Die in Bezug auf die TRS angefallenen Kosten sind nicht einzeln für die Offenlegung im Abschluss abgrenzbar.

PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

1. Nachfolgend ist der Wert der Vermögenswerte aufgeführt, der zum 30. Juni 2025 bei Total Return Swaps eingesetzt worden ist.

In % des Nettovermögens	6,73 %
Name des Kontrahenten	J.P. Morgan
Land, in dem der Kontrahent niedergelassen ist	Vereinigte Staaten von Amerika
Wert der ausstehenden Geschäfte*	USD 19.549.000
Abwicklung/Clearing	Bilateral

2. TRS-Laufzeit

1 bis 3 Monate	100,00 %

3. Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Gesamtwert der erhaltenen Sicherheiten	USD 272.541*
Art der Sicherheiten	Barmittel
Qualität/Bewertung der Sicherheiten	Nicht bewertet
Währung der Sicherheiten	US-Dollar
Laufzeit der Sicherheiten	Unbefristet
Kontrahent	J.P. Morgan

* PGIM reinvestiert die Barmittel in zulässige Produkte, wie in den Wiederanlagerichtlinien für OGAW definiert. Da die Barmittel jedoch gepoolt werden, sind wir nicht in der Lage, bestimmte Instrumente, die vom Broker als Barsicherheiten gekauft wurden, von den Barmitteln der Fonds abzugrenzen, und können daher keine konkrete Zahl für die Wiederanlage der fraglichen Barmittel angeben. Wir haben Compliance-Regeln eingeführt, um sicherzustellen, dass PGIM Fixed Income die Vorschriften einhält.

In Bezug auf die Total Return Swaps wurden zum 30. Juni 2025 keine Sicherheiten verpfändet.

4. Renditen und Kosten der TRS

Erhaltener Ertrag	-
Gewinn/Verlust	USD (812.753)
Angefallene Kosten**	-
Nettorenditen	USD (812.753)
% der SFT-/TRS-Gesamtrendite	(0,28) %

* Der Wert der TRS stellt den Nominalwert in der Lokalwährung (USD), konvertiert in die Basiswährung des Fonds, zum 30. Juni 2025 dar.
** Die in Bezug auf die TRS angefallenen Kosten sind nicht einzeln für die Offenlegung im Abschluss abgrenzbar.

PGIM Funds Plc

Anhang IV – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und der Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)

Artikel-8-Fonds (gemeinsam die „Artikel-8-Fonds“)

Die folgenden Fonds wurden für die Zwecke der Verordnung der Europäischen Union über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung EU/2019/2088 („SFDR“)) als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 eingestuft.

PGIM Absolute Return Bond Fund
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund
PGIM Emerging Markets Hard Currency ESG Bond Fund
PGIM European Corporate Bond Fund
PGIM European High Yield Bond Fund
PGIM European High Yield ESG Bond Fund
PGIM Global Corporate Bond Fund
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund
PGIM Global High Yield Bond Fund
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund
PGIM Jennison Better Future Fund
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund
PGIM Jennison U.S. Growth Fund
PGIM Multi-Sector Credit Fund
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund
PGIM Strategic Income Fund
PGIM US Corporate Bond Fund

Die SFDR verlangt von der Gesellschaft, dass sie transparent macht, inwieweit ökologische oder soziale Merkmale durch die Artikel-8-Fonds erfüllt werden. Die EU-Verordnung über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Verordnung EU/2020/852) (die „Taxonomie-Verordnung“) verpflichtet die Gesellschaft, zusätzliche Angaben zu den einzelnen Teilfonds zu machen, um die Transparenz zu erhöhen und einen objektiven Vergleich von Finanzprodukten hinsichtlich des Anteils der Anlagen dieser Finanzprodukte, die zu ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten beitragen, zu ermöglichen. Dabei ist zu beachten, dass der Anwendungsbereich ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten, wie in der Taxonomie-Verordnung vorgeschrieben, enger ist als der Anwendungsbereich nachhaltiger Anlagen im Rahmen der SFDR.

Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die von den Artikel-8-Fonds beworben werden, sowie deren Übereinstimmung mit der Taxonomie-Verordnung sind nachstehend in den jeweiligen regelmäßigen Offenlegungen aufgeführt.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Absolute Return Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300STP7X5PMY28740

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

● ● ☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:
a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die ESG-Impact-Rating-Mindestanforderung im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 94 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 5 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt auf Portfolioebene ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des Bloomberg US Universal ex Treasury ex MBS Index (der „maßgebliche Index“) liegt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher als das des maßgeblichen Index gewesen, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 6 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität geringer ist als die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die des maßgeblichen Index, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 53 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	94 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 5 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 6 % höher als das des maßgeblichen Index
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 53 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	12. Juni 2023 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	90 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 8 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	91 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das des maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 8 % höher als das des maßgeblichen Index
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 33 % niedriger als die des maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 40 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	5,46 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	4,77 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	3,44 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	2,61 %	USA
Fannie Mae oder Freddie Mac	Hypotheken	1,56 %	USA
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC	ABS	1,43 %	Irland
Toro European CLO 2 DAC	ABS	1,29 %	Irland
St Pauls CLO	ABS	1,23 %	Irland
Fannie Mae oder Freddie Mac	Hypotheken	1,21 %	USA
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC	Hypotheken	1,17 %	Irland
Barings Euro CLO 2020-1 DAC	ABS	1,16 %	Irland
Sound Point Euro Clo 12 Funding DAC	ABS	1,03 %	Irland
OCP Euro Clo 2024-11 DAC	ABS	1,03 %	Irland
Invesco Euro CLO IX DAC	ABS	1,03 %	Irland
Avoca CLO XI DAC	ABS	1,03 %	Irland

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 99 %
99 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung"). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen" im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 1 %
1 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere" investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen" setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	17,67 %
Nicht-US-Staatsanleihen	0,48 %
Hypotheken	10,10 %
Non-Agency MBS	5,09 %
ABS	24,71 %
CMBS	4,62 %
IG-Unternehmensanleihen	21,71 %
Staatliche Titel, ohne USA	4,61 %
High Yield	9,09 %
Bankdarlehen	0,89 %
Schwellenländer	5,39 %
Kommunalanleihen	0,66 %
Swaps	1,90 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-6,93 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

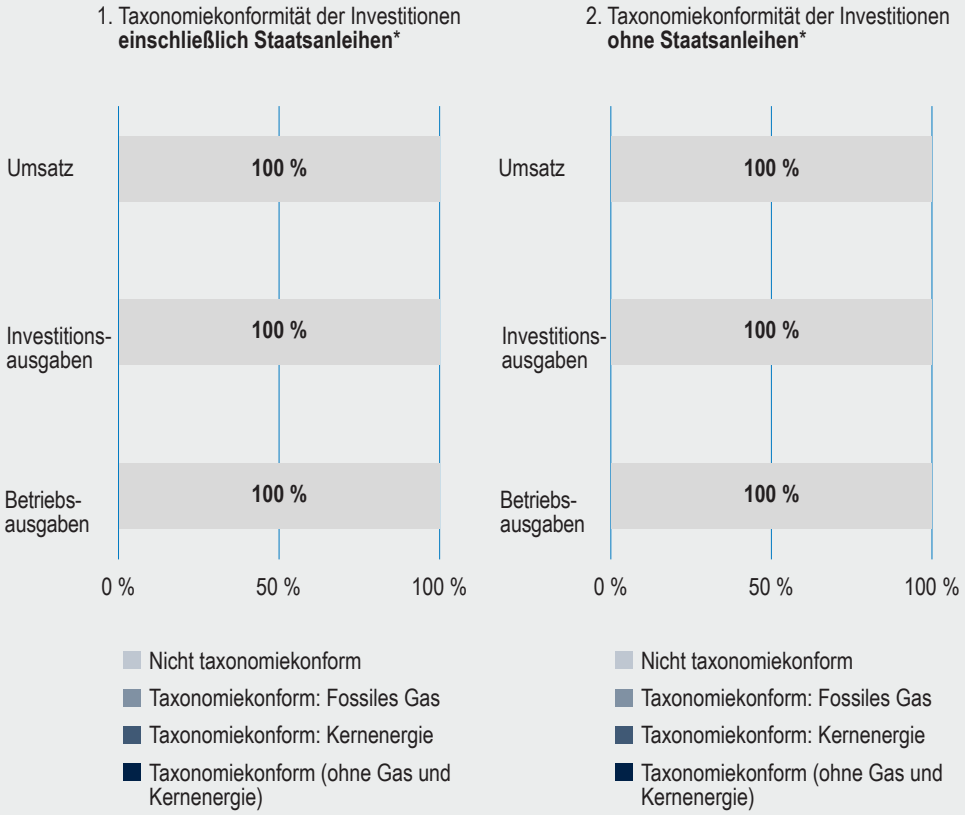
Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 1 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 1 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300RZ4TE1T5F3DY45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihrer Gesamteinnahmen aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen; oder
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) sowie im Fall der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannte öffentliche Website in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in

Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die ESG-Impact-Rating-Mindestanforderung im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 88 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 11 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 3 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt auf Portfolioebene eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität erreicht, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 26 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	88 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 11 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 3 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 26 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	12. Juni 2023 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	83 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 15 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	83 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 15 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 3 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 6 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 16 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war zum 30. Juni 2023 um 2 % höher als die der Benchmark. Das Portfolio setzte das Nachhaltigkeitsmerkmal am 12. Juni um, als das Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR eingestuft wurde, und der Anlageverwalter ergriff die in seiner ESG-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen, um die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios innerhalb von 90 Werktagen nach der Umstellung unter die der Benchmark zu bringen

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	2,77 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,37 %	USA
Bausch Health Cos Inc	High Yield	1,07 %	Kanada
Medline Borrower LP	High Yield	0,82 %	USA
Carvana Co	High Yield	0,69 %	USA
Tenneco Inc	High Yield	0,64 %	USA
DaVita Inc	High Yield	0,60 %	USA
DaVita Inc	High Yield	0,60 %	USA
Mattamy Group Corp	High Yield	0,56 %	Kanada
Mavis Tire Express Services Topco Corp	High Yield	0,52 %	USA
Comstock Resources Inc	High Yield	0,52 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	0,51 %	USA
Tenet Healthcare Corp	High Yield	0,51 %	USA
Trident TPI Holdings Inc	High Yield	0,51 %	USA
Frontier Communications Holdings LLC	High Yield	0,49 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 99 %

99 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 1 %

1 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	5,94 %
IG-Unternehmensanleihen	2,37 %
High Yield	84,68 %
Bankdarlehen	4,25 %
Schwellenländer	1,74 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,02 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

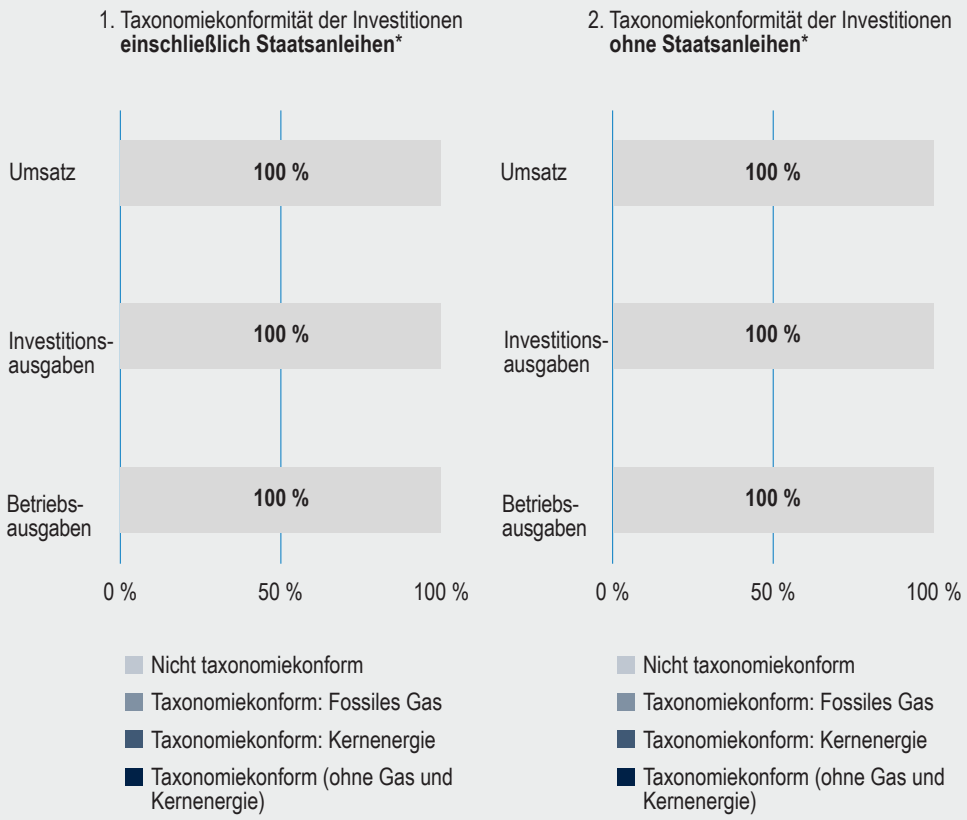
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 1 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 1 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300K20HI6CZEBVI97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat in den maßgeblichen Bezugszeiträumen (jeweils ein „Bezugszeitraum“) die folgenden primären ökologischen und sozialen Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

Bezugszeitraum: 1. Juli 2024 – 28. November 2024

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:

a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“), und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Bezugszeitraum: 29. November 2024 – 30. Juni 2025

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezugszeitraum: 1. Juli 2024 – 28. November 2024

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Grüne Anleihen, bei denen der Anlageverwalter feststellt, dass sie verglichen mit den konventionellen Anleihen des Emittenten mindestens eine mittlere Auswirkung haben (d. h. mindestens 15 Punkte höher) und deren PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) für die betreffende Emission über 40 liegt, waren von den verbindlichen ökologischen Beschränkungen ausgenommen (d. h. sie überschreiten die Umsatzschwellenwerte für die Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle, die Kraftwerkskohleförderung, die Öl- und Gasförderung in der Arktis, die Ölsandförderung und -verarbeitung sowie die Intensität von Scope-1- und Scope-2-Emissionen von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz). Wenn sie jedoch gegen nicht umweltbezogene Beschränkungen verstießen, wurden sie nicht von dieser Ausschlussliste entfernt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Das Produkt schloss Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating unter 20 aus. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt in Betracht gezogen. Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die ESG-Impact-Rating-Mindestanforderung im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 76 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 21 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 17 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren, die gemeldet werden mussten. Sofern eine bestehende Position eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 58 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Bezugszeitraum: 29. November 2024 – 30. Juni 2025

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- ein PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 10 haben

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine externe Screening-Stelle und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) oder auf seine eigene Einschätzung in Bezug auf das ESG-Impact-Rating gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug

auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2:

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 gilt als erfüllt, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 11 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3:

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität geringer ist als die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des

Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 30 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für die Zeiträume zum 30. Juni 2023, zum 30. Juni 2024 und zum 28. November 2024 als erreicht angesehen. Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2 und 3 wurden für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2025 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	29. November 2024 – 30. Juni 2025	1. Juli 2024 – 28. November 2024
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	Nicht zutreffend	76 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 21 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35, und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Nicht zutreffend	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 17 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	Nicht zutreffend	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Nicht zutreffend	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 58 % niedriger als die der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 11 % höher als das der Benchmark	Nicht zutreffend
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 30 % niedriger als die der Benchmark	Nicht zutreffend

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	77 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 19 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35, und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	77 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 19 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 16 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 16 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 67 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 68 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ecopetrol SA	Unternehmen	1,43 %	Kolumbien
YPF SA	Unternehmen	1,36 %	Argentinien
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,24 %	USA
HDFC Bank Ltd	Unternehmen	1,11 %	Indien
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,07 %	USA
Melco Resorts Finance Ltd	Unternehmen	1,02 %	Kaimaninseln
HPCL-Mittal Energy Ltd	Unternehmen	0,88 %	Indien
Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	Staatsnah	0,78 %	Elfenbeinküste
America Movil SAB de CV	Unternehmen	0,76 %	Mexiko

Banco de Credito del Peru SA	Unternehmen	0,74 %	Peru
Standard Chartered Plc	Unternehmen	0,74 %	Vereinigtes Königreich
First Quantum Minerals Ltd	Unternehmen	0,74 %	Kanada
Jscb Agrobank	Unternehmen	0,73 %	Usbekistan
Mashreqbank PSC	Unternehmen	0,73 %	Vereinigte Arabische Emirate
Al Candelaria Spain SA	Unternehmen	0,73 %	Spanien

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 98 %

98 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des maßgeblichen Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 2 %

2 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden und die beide nicht zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale dienten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	2,80 %
Investment-Grade-Unternehmensanleihen	2,79 %
High Yield	0,64 %
Staat	4,02 %
Staatsnah	24,49 %
Unternehmen	64,72 %
Auf Hartwährungen lautende Aktien aus Schwellenländern	0,11 %
Sonstiges	0,01 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,42 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

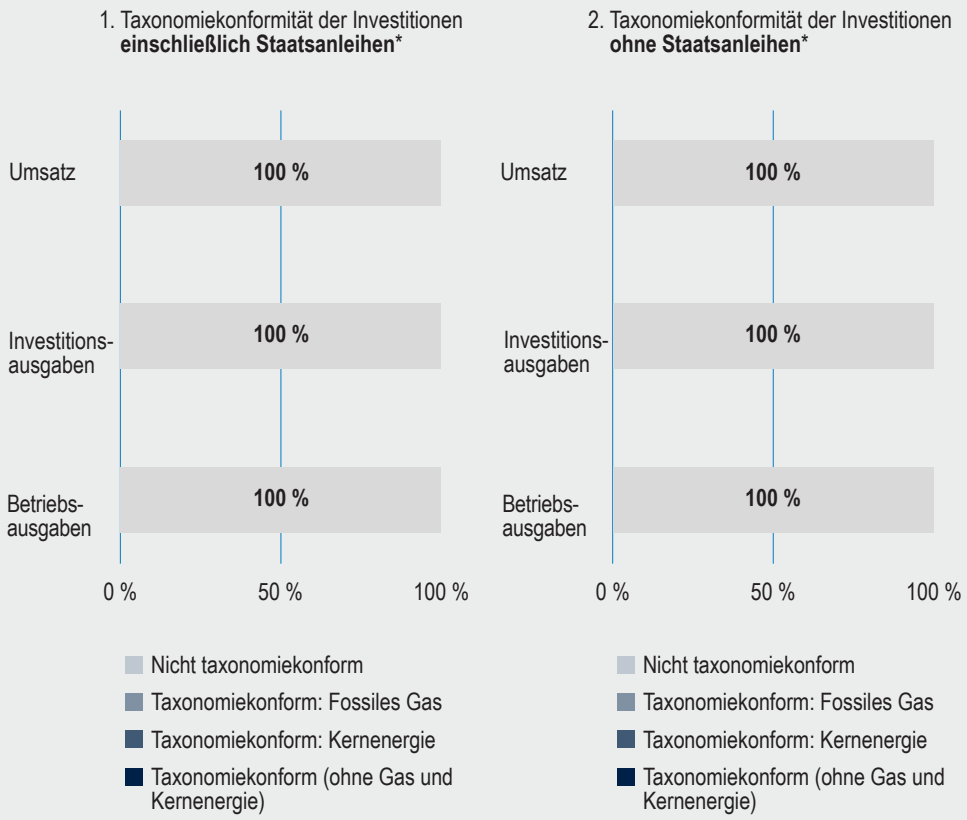
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 2 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 2 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493004WQDZCF89KSC33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) zwei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.
- ein PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 10 haben

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine externe Screening-Stelle und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) oder auf seine eigene Einschätzung in Bezug auf das ESG-Impact-Rating gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 96 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 gilt als erfüllt, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-

Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 2 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1 und 2 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 2 % höher als das der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	12. Juni 2023 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	93 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 7 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	86 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 14 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 3 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war zum 30. Juni 2023 um 1 % niedriger als das der Benchmark. Das Portfolio setzte das Nachhaltigkeitsmerkmal am 12. Juni um, als das Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR eingestuft wurde, und der Anlageverwalter ergriff die in seiner ESG-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen, um das ESG-Impact-Rating des Portfolios innerhalb von 90 Werktagen nach der Umstellung über das der Benchmark zu bringen

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Kolumbianische TES	Staat	2,54 %	Kolumbien
Staatsanleihe der Republik Südafrika	Staat	2,34 %	Südafrika
Staatsanleihe der Republik Südafrika	Staat	2,08 %	Südafrika
Staatsanleihe von Ungarn	Staat	2,07 %	Ungarn
Staatsanleihe der Republik Polen	Staat	1,91 %	Polen
Staatsanleihe der Republik Südafrika	Staat	1,88 %	Südafrika
Staatsanleihe der Republik Südafrika	Staat	1,76 %	Südafrika
Kolumbianische TES	Staat	1,68 %	Kolumbien
Mexikanische Bonos	Staat	1,58 %	Mexiko
Staatsanleihe der Republik Polen	Staat	1,45 %	Polen
Staatsanleihe von Peru	Staat	1,43 %	Peru
Staatsanleihe von Thailand	Staat	1,28 %	Thailand
Schatzobligation Indonesiens	Staat	1,19 %	Indonesien
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	Staat	1,17 %	Brasilien
Staatsanleihe von Thailand	Staat	1,13 %	Thailand

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 96 %

96 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 4 %

4 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staat	90,75 %
Nicht-US-Staatsanleihen	1,28 %
Sonstiges	-0,75 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,72 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

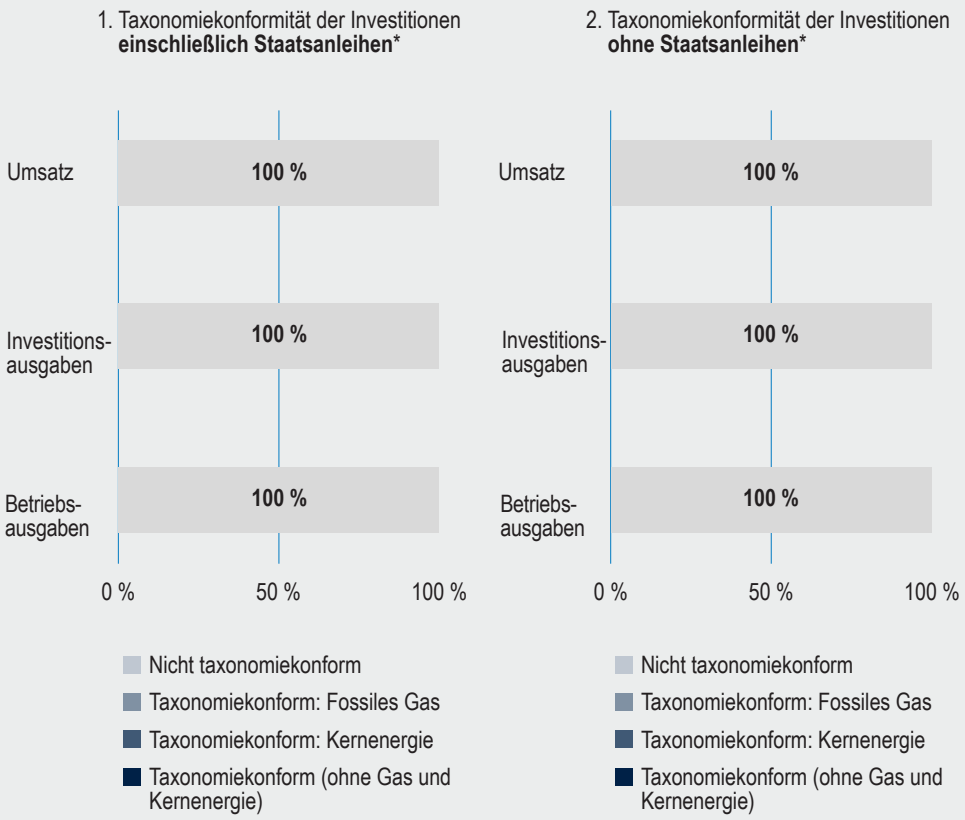
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 4 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität gehalten wurden.

Für die 4 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt nutzte die Anwendung der Ausschlussliste und die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters, um die oben genannten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Emerging Market Total Return Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300723DTR2MQVL670

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**	☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.
– ein PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 10 haben

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine externe Screening-Stelle und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) oder auf seine eigene Einschätzung in Bezug auf das ESG-Impact-Rating gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 86 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 14 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating eines gemischten Index lag, der sich wie folgt zusammensetzt: 33,34 % J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index, 33,33 % J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index und 33,33 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (der „maßgebliche Index“).

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher als das des maßgeblichen Index gewesen, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 10 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die des maßgeblichen Index, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 35 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2 und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	86 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 14 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 10 % höher als das des maßgeblichen Index

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 35 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**12. Juni 2023 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	89 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 11 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 3 % höher als das des maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 7 % höher als das des maßgeblichen Index
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 43 % niedriger als die des maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 26 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	9,68 %	USA
Kolumbianische TES	Staat	4,97 %	Kolumbien
US-Schatzwechsel	US-Staatsanleihen	4,06 %	USA
Inflationsindexierte US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	2,86 %	USA
Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika	Staat	2,43 %	Südafrika
Internationale Anleihe von Serbien	Staat	2,37 %	Serbien
Internationale Staatsanleihe von Chile	Staat	2,03 %	Chile
Mexico City Airport Trust 144A	Unternehmen	1,67 %	Mexiko
Internationale Staatsanleihe von Rumänien	Staat	1,54 %	Rumänien
Internationale Staatsanleihe von Ecuador	Staat	1,51 %	Ecuador
Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien	Staat	1,51 %	Argentinien
Internationale Staatsanleihe von Angola	Staat	1,30 %	Angola
KazMunayGas National Co JSC	Unternehmen	1,22 %	Kasachstan
Internationale Staatsanleihe von Mexiko	Staat	1,15 %	Mexiko
Internationale Staatsanleihe der Elfenbeinküste	Staat	1,14 %	Elfenbeinküste

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 86 %

86 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung"). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen" im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 14 %

14 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere" investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere" setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	13,04 %
IG-Unternehmensanleihen	0,49 %
High Yield	1,36 %
Staat	52,03 %
Staatsnah	9,90 %
Unternehmen	18,64 %
Sonstiges	0,13 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,41 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ **Ja**

☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

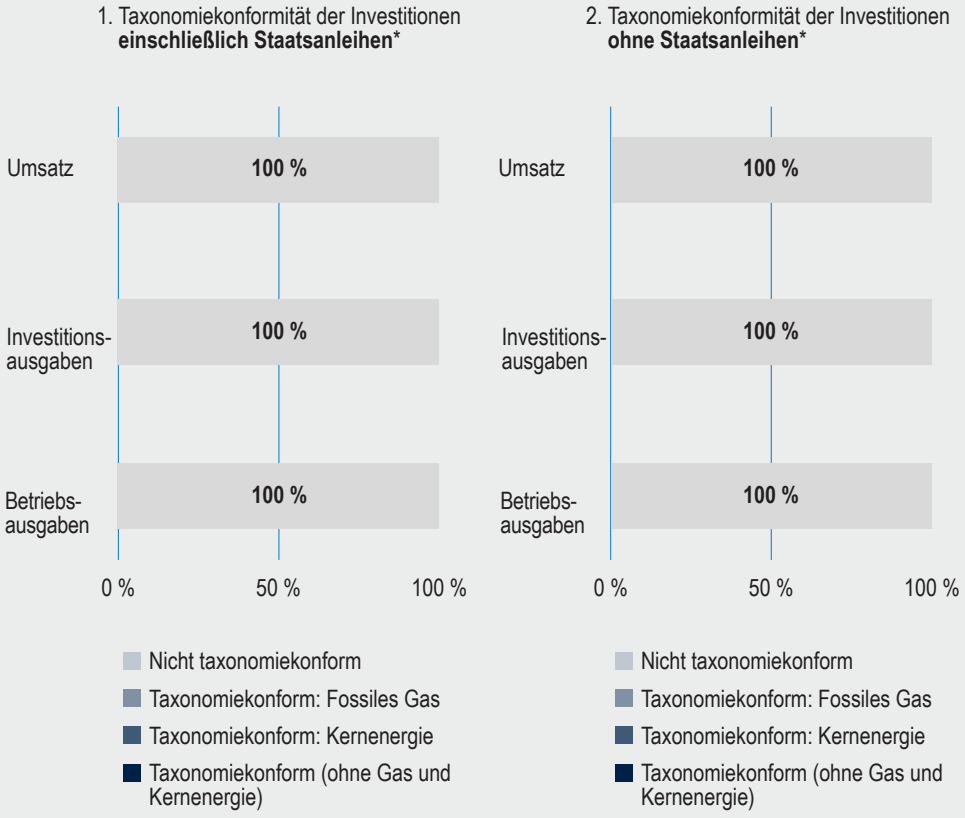
☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 14 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität gehalten wurden.

Für die 14 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493007NHO62NMXB6D81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nein**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**
- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“) und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen. Die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen;
- unter dem Entscheidungsfeld „Ausschluss“ in der von Norges Bank Investment Management veröffentlichten Liste aufgeführt sind. Diese Liste ist öffentlich zugänglich unter: Beobachtung und Ausschluss von Unternehmen | Norges Bank Investment Management (nbim.no) („NBIM-Liste“);
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen;
- gegen die Ausschlüsse verstoßen, die erforderlich sind, um die Anforderungen der ESMA in Bezug auf Fonds zu erfüllen, die einen ESG- oder Nachhaltigkeitsbegriff in ihrem Namen verwenden, insbesondere Emittenten, die:
    - gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;
    - am Anbau und/oder der Herstellung von Tabakerzeugnissen beteiligt sind;

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind, wie sie in internationalen Verträgen und Übereinkommen, in den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalen Rechtsvorschriften definiert sind;
- mindestens 1 % ihres Umsatzes aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Steinkohle und Braunkohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste") geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen") sowie im Fall der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannten öffentlichen Websites in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters") veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 97 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen" zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 20 aus. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die ESG-Impact-Rating-Mindestanforderung im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 64 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 33 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen" zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 9 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz (die „unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen“) ausgeschlossen. Die Informationen über die unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen (die „Informationen zu unzulässigen Kohlenstoffen“) basieren auf Kohlenstoff-Emissionsdaten, die der Anlageverwalter von Drittanbietern (den „Kohlenstoff-Prüfungsstellen“) zur Verfügung gestellt bekommt und die von diesen regelmäßig aktualisiert werden.

Anlagen in grünen Anleihen mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher waren zulässig. Im Falle von unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen war eine grüne Anleihe des Emittenten nur zulässig, wenn (i) das ESG-Impact-Rating mindestens 40 betrug und (ii) sein ESG-Impact-Rating ebenfalls mindestens 15 Punkte höher war als das ESG-Impact-Rating von nicht-grünen Anleihen desselben Emittenten.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gehabt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 97 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios erreicht, die

mindestens 33 % niedriger war als die der Benchmark. Diese Messung beruht auf der Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität in Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million US-Dollar Umsatz und berücksichtigt nur Unternehmensemittenten, für die (gemeldete oder geschätzte) Emissionsintensitätsdaten von den Kohlenstoff-Prüfungsstellen zur Verfügung stehen. Außerdem werden hypothekengestützte Wertpapiere ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität mindestens 33 % niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 77 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	64 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 33 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35, und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 9 % höher als das der Benchmark

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 77 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	59 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 37 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	57 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 40 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 9 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 13 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 81 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 85 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien	Staat	1,00 %	Saudi-Arabien
Internationale Staatsanleihe der Republik Südafrika	Staat	1,00 %	Südafrika
Internationale Staatsanleihe der Republik Argentinien	Staat	1,00 %	Argentinien
Internationale Staatsanleihe der Türkei	Staat	0,96 %	Türkei
Internationale Staatsanleihe von Ungarn	Staat	0,91 %	Ungarn
Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik	Staat	0,90 %	Dominikanische Republik

Internationale Staatsanleihe von Abu Dhabi	Staat	0,88 %	Vereinigte Arabische Emirate
Internationale Staatsanleihe von Saudi-Arabien	Staat	0,86 %	Saudi-Arabien
Internationale Staatsanleihe von Ghana	Staat	0,84 %	Ghana
Internationale Staatsanleihe von Ägypten	Staat	0,82 %	Ägypten
Internationale Staatsanleihe von Brasilien	Staat	0,82 %	Brasilien
Internationale Staatsanleihe der Republik Polen	Staat	0,81 %	Polen
Internationale Staatsanleihe von Brasilien	Staat	0,80 %	Brasilien
Internationale Staatsanleihe der Türkei	Staat	0,78 %	Türkei
Mexikanische Bonos	Staat	0,77 %	Mexiko

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 97 %

97 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen

Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 3 %

3 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden und die beide nicht zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale dienten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staat	78,83 %
Staatsnah	8,21 %
Unternehmen	7,44 %
Sonstige, ohne USA	0,01 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,78 %
US-Staatsanleihen	1,73 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

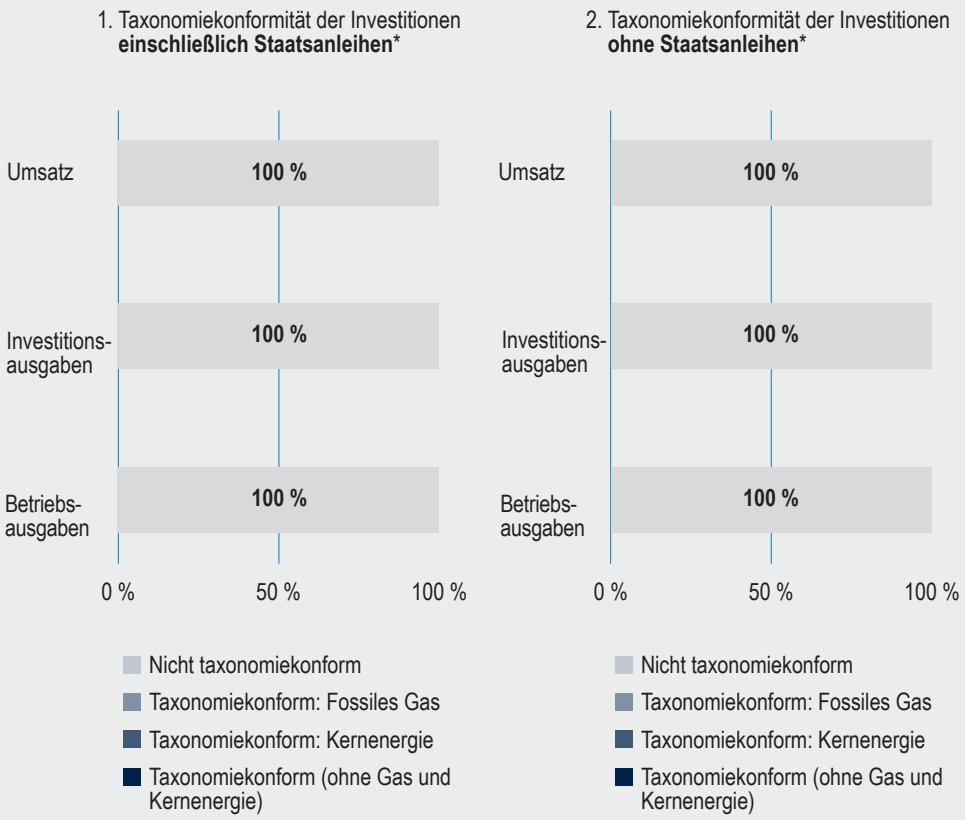
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 3 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 3 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM European Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JSXJJ552VU1D47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**	☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat in den maßgeblichen Bezugszeiträumen (jeweils ein „Bezugszeitraum“) die folgenden primären ökologischen und sozialen Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

Bezugszeitraum: 1. Juli 2024 – 30. Januar 2025

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:
a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“), und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Bezugszeitraum: 31. Januar 2025 – 30. Juni 2025

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

   a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

   b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezugszeitraum: 1. Juli 2024 – 30. Januar 2025

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder

richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Grüne Anleihen, bei denen der Anlageverwalter feststellt, dass sie verglichen mit den konventionellen Anleihen des Emittenten mindestens eine mittlere Auswirkung haben (d. h. mindestens 15 Punkte höher) und deren PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) für die betreffende Emission über 40 liegt, waren von den verbindlichen ökologischen Beschränkungen ausgenommen (d. h. sie überschreiten die Umsatzschwellenwerte für die Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle, die Kraftwerkskohleförderung, die Öl- und Gasförderung in der Arktis, die Ölsandförderung und -verarbeitung sowie die Intensität von Scope-1- und Scope-2-Emissionen von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz). Wenn sie jedoch gegen nicht umweltbezogene Beschränkungen verstießen, wurden sie nicht von dieser Ausschlussliste entfernt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 40 aus.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Investitionen mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40 gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, 60 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 6 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren, die gemeldet werden mussten. Sofern eine bestehende Position eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 51 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Bezugszeitraum: 31. Januar 2025 – 30. Juni 2025

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihrer Gesamteinnahmen aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen; oder
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 100 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Das Produkt schloss Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating unter 20 aus. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab

keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 100 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 99,84 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40. Die Nettoposition in Barmitteln und Derivaten war mit -1,42 % negativ, und 1,58 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 4 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 25 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023, zum 30. Juni 2024 und zum 30. Januar 2025 als erreicht angesehen. Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2025 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	31. Januar 2025 – 30. Juni 2025	1. Juli 2024 – 30. Januar 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	100 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert.	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	100 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 99,84 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40. Die Nettoposition in Barmitteln und Derivaten war mit -1,42 % negativ, und 1,58 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35.	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 4 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 6 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	Nicht zutreffend	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Nicht zutreffend	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 51 % niedriger als die der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 25 % niedriger als die der Benchmark	Nicht zutreffend

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	1. Juli 2022 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 7 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 8 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 46 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 33 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Volkswagen Bank GmbH	IG-Unternehmensanleihen	1,11 %	Deutschland
Air Products & Chemicals Inc	IG-Unternehmensanleihen	1,05 %	USA
Amprion GmbH	IG-Unternehmensanleihen	0,81 %	Deutschland
SELP Finance Sarl	IG-Unternehmensanleihen	0,81 %	Luxemburg
Barclays Plc	IG-Unternehmensanleihen	0,80 %	Vereinigtes Königreich
Carlsberg Breweries AS	IG-Unternehmensanleihen	0,80 %	Dänemark
Var Energi ASA	IG-Unternehmensanleihen	0,80 %	Norwegen
American Honda Finance Corp	IG-Unternehmensanleihen	0,80 %	USA
Commerzbank AG	IG-Unternehmensanleihen	0,79 %	Deutschland
TotalEnergies Capital International SA	IG-Unternehmensanleihen	0,79 %	Frankreich
UBS Group AG	IG-Unternehmensanleihen	0,78 %	Schweiz
ING Groep NV	IG-Unternehmensanleihen	0,74 %	Niederlande
Mizuho Financial Group Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,74 %	Japan
NatWest Group Plc	IG-Unternehmensanleihen	0,71 %	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley	IG-Unternehmensanleihen	0,69 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 98 %

98 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung"). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des maßgeblichen Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen" im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 2 %

2 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere" investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere" setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-US-Staatsanleihen	0,10 %
IG-Unternehmensanleihen	90,90 %
Staatliche Titel, ohne USA	11,00 %
High Yield	0,50 %
Schwellenländer	0,20 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-2,70 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

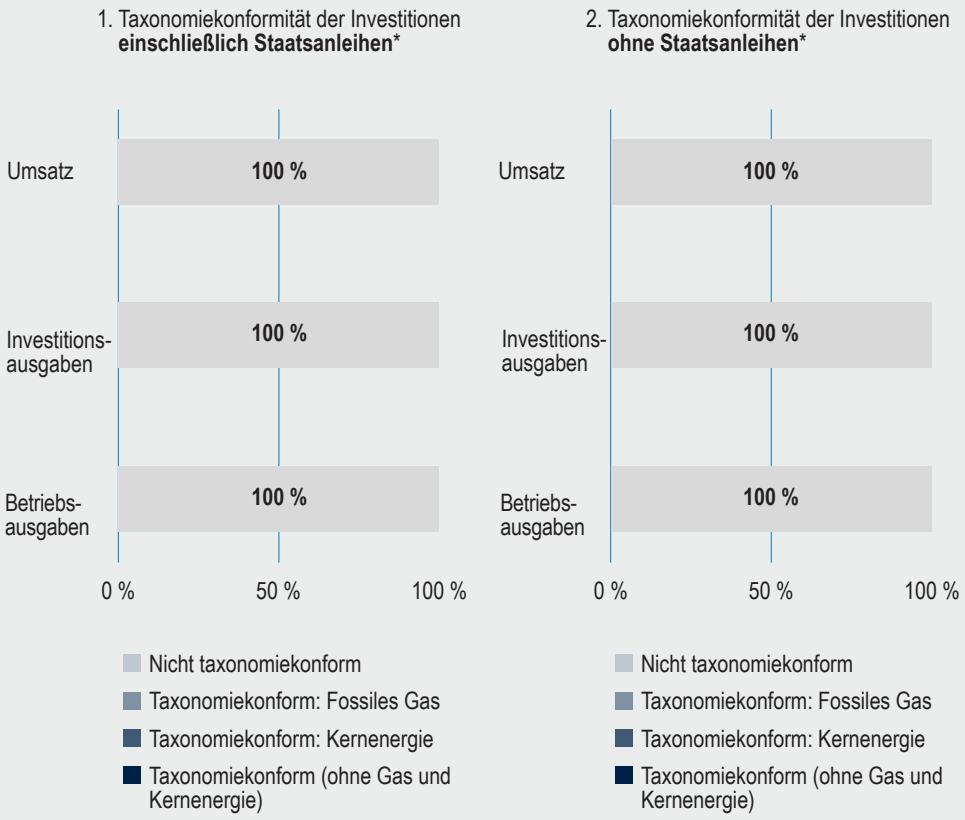
Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 2 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 2 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM European High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300K6GO1LMMQ6SP33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:
a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst. Weitere Einzelheiten zur ESG-Ausschlussliste sind auf Anfrage erhältlich.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 96 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die Mindestanforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom

Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 90 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 5 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst.
Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 6 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 39 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	90 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 5 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 6 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 39 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	12. Juni 2023 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	90 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 8 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	87 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 10 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 7 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 25 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 48 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Premier Foods Finance Plc	High Yield	2,29 %	Vereinigtes Königreich
Virgin Media Secured Finance Plc	High Yield	2,21 %	Vereinigtes Königreich
CD&R Firefly Bidco Plc	High Yield	1,86 %	Vereinigtes Königreich
Zegona Finance Plc	High Yield	1,85 %	Vereinigtes Königreich
RCI Banque SA	High Yield	1,83 %	Frankreich
Telefonica Europe BV	High Yield	1,80 %	Niederlande
eG Global Finance Plc	High Yield	1,76 %	Vereinigtes Königreich
Vodafone Group Plc	High Yield	1,65 %	Vereinigtes Königreich
Boels Topholding BV	High Yield	1,45 %	Niederlande
GTCR W Dutch Finance Sub BV	High Yield	1,45 %	Niederlande
Forvia SE	High Yield	1,43 %	Frankreich
Fibercop SpA	High Yield	1,40 %	Italien
Air Newco LLC 2019 GBP Term Loan B	High Yield	1,36 %	Luxemburg
Virgin Media Secured Finance Plc	High Yield	1,27 %	Vereinigtes Königreich
Emeria SASU	High Yield	1,26 %	Frankreich

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 96 %

96 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 4 %

4 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
IG-Unternehmensanleihen	2,38 %
Staatliche Titel, ohne USA	3,03 %
High Yield	80,65 %
Bankdarlehen	7,03 %
Schwellenländer	7,04 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-0,13 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

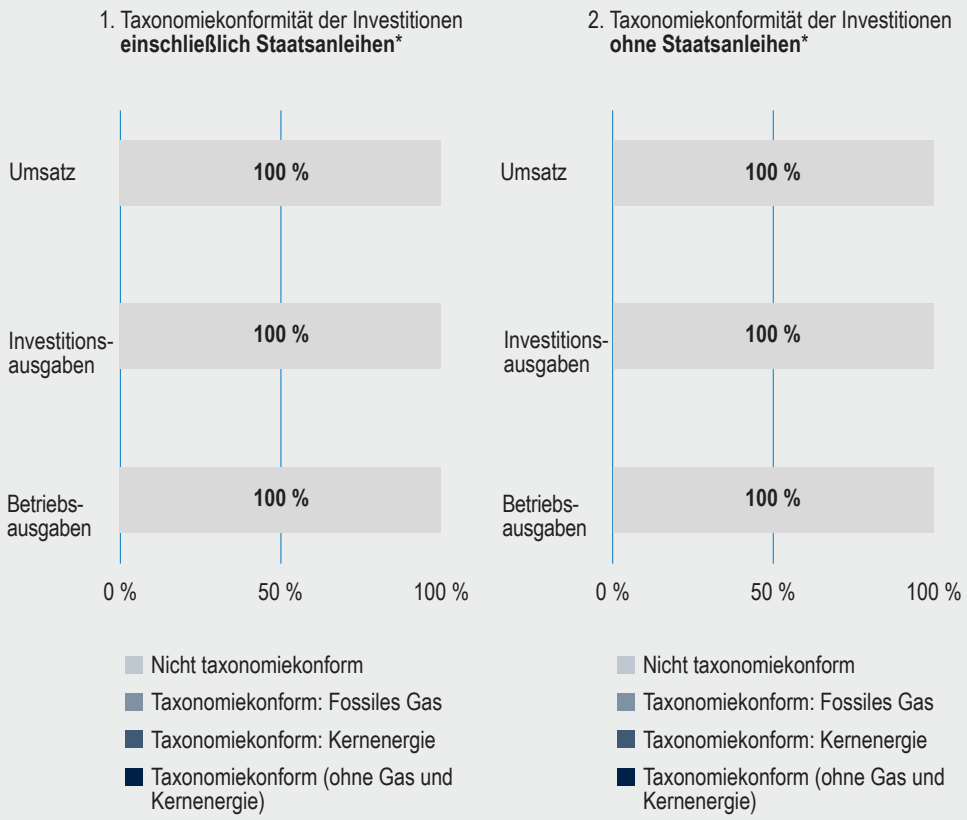
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 4 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 4 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM European High Yield ESG Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300Z0FWAZRJY6G558

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**	☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 11. September 2024 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:
a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und
b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:
a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“), und
b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:
– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
– mindestens 5 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 5 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen gestützt.

Grüne Anleihen, bei denen der Anlageverwalter feststellt, dass sie verglichen mit den konventionellen Anleihen des Emittenten mindestens eine mittlere Auswirkung haben (d. h. mindestens 15 Punkte höher) und deren PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) für die betreffende Emission über 40 liegt, waren von den folgenden verbindlichen ökologischen Beschränkungen ausgenommen: Umsatzschwellenwerte für die Öl- und Gasförderung in der Arktis, die Ölsandförderung und -verarbeitung sowie die Intensität von Scope-1- und Scope-2-Emissionen von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz. Wenn sie jedoch gegen nicht umweltbezogene Beschränkungen oder die die Umsatzschwellenwerte für die Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle oder die Förderung von Kraftwerkskohle verstießen, wurden sie nicht von dieser Ausschlussliste entfernt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht. Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 95 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 40 aus.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Investitionen mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40 gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 95 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, 60 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating um 14 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren, die gemeldet werden mussten. Sofern eine bestehende Position eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 95 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 43 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 11. September 2024
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 14 % höher als das der Benchmark

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 43 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	94 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	94 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 13 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 13 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	94 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 40 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 43 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Nicht-US-Staatsanleihen	5,79 %	Deutschland
DEUTSCHER SCHATZWECHSEL	Nicht-US-Staatsanleihen	3,21 %	Deutschland
FORVIA SE	High Yield	3,14 %	Frankreich
CELLNEX FINANCE CO SA	High Yield	2,30 %	Spanien
ZEGONA FINANCE PLC	High Yield	2,00 %	Vereinigtes Königreich
CD+R FIREFLY BIDCO LTD	High Yield	1,86 %	Vereinigtes Königreich
PREMIER FOODS FINANCE	High Yield	1,79 %	Vereinigtes Königreich
VMED O2 UK FINAN	High Yield	1,65 %	Vereinigtes Königreich
EUTELSAT SA	High Yield	1,62 %	Frankreich
BOELS TOPHOLDING BV	High Yield	1,59 %	Niederlande
FIBER MIDCO SPA	High Yield	1,57 %	Italien
NGG FINANCE PLC	High Yield	1,55 %	Vereinigtes Königreich
ELECTRICITE DE FRANCE SA	High Yield	1,49 %	Frankreich
HERENS MIDCO SARL	High Yield	1,48 %	Luxemburg
BELLIS FINCO PLC	High Yield	1,45 %	Vereinigtes Königreich

Engagement des Portfolios zum 09.09.24. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 95 %
95 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/

sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Monatsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Monatsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 5 %
5 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-US-Staatsanleihen	6,00 %
IG-Unternehmensanleihen	2,30 %
Staatliche Titel, ohne USA	2,70 %
High Yield	78,00 %
Schwellenländer	2,10 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,90 %

Engagement des Portfolios zum 09.09.24. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

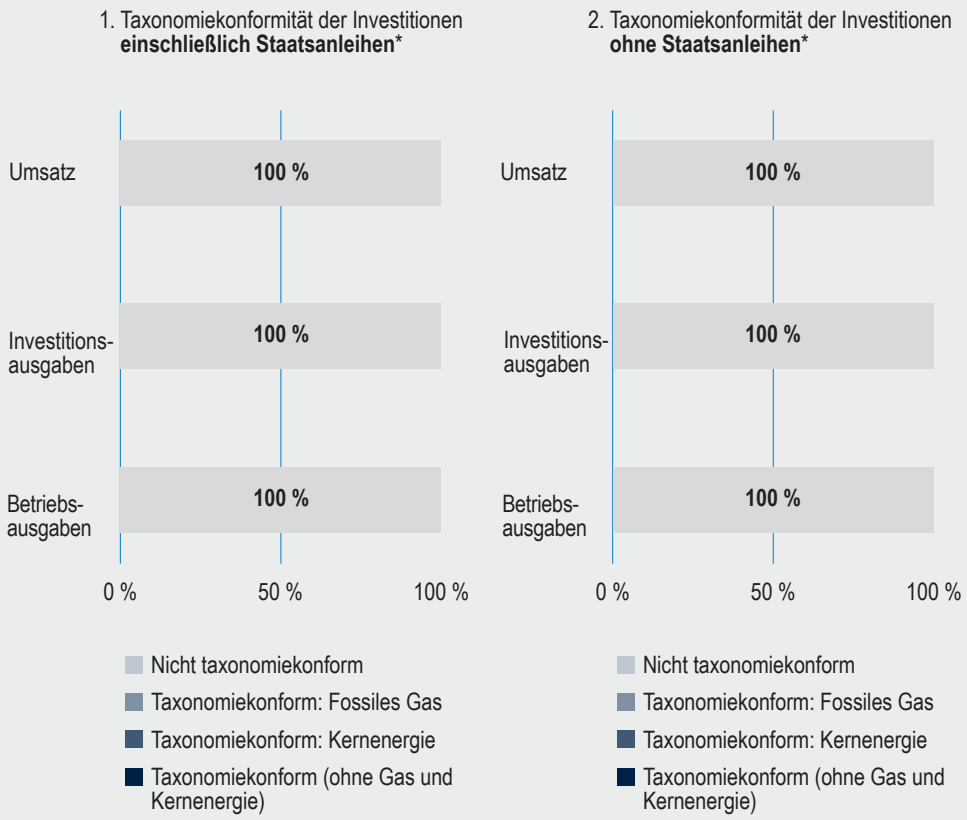
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 5 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 5 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Global Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300LEZNJICG655D68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht. Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die ESG-Impact-Rating-Mindestanforderung im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 93 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 6 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 5 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 18 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete

durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	93 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 6 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 18 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	1. Juli 2022 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	91 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 8 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	88 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 9 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 4 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 14 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 8 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS Group AG	IG-Unternehmensanleihen	0,67 %	Schweiz
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,55 %	USA
Citigroup Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,55 %	USA
Goldman Sachs Group Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,53 %	USA
BP Capital Markets Plc	IG-Unternehmensanleihen	0,49 %	Vereinigtes Königreich
TotalEnergies Capital International SA	IG-Unternehmensanleihen	0,48 %	Frankreich
General Motors Financial Co Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,47 %	USA
Coventry Building Society	IG-Unternehmensanleihen	0,46 %	Vereinigtes Königreich
Barclays Plc	IG-Unternehmensanleihen	0,43 %	Vereinigtes Königreich
Yara International ASA	IG-Unternehmensanleihen	0,42 %	Norwegen
Bank of America Corp	IG-Unternehmensanleihen	0,42 %	USA
Banco Santander SA	IG-Unternehmensanleihen	0,42 %	Spanien
Eni SpA	IG-Unternehmensanleihen	0,41 %	Italien
Danske Bank AS	IG-Unternehmensanleihen	0,41 %	Dänemark
Nomura Holdings Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,40 %	Japan

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 99 %

99 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/

sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt im Bezugszeitraum jedoch eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale gefördert hat, haben nicht alle Investitionen, aus denen sich der Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung zusammensetzt, alle verschiedenen

Nachhaltigkeitsmerkmale gefördert. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 1 %

1 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
IG-Unternehmensanleihen	91,80 %
Nicht-US-Staatsanleihen	3,50 %
Kommunalanleihen	1,30 %
Schwellenländer	0,90 %
ABS	0,50 %
US-Staatsanleihen	0,30 %
High Yield	0,30 %
CMBS	0,20 %
Swaps	0,10 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,10 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

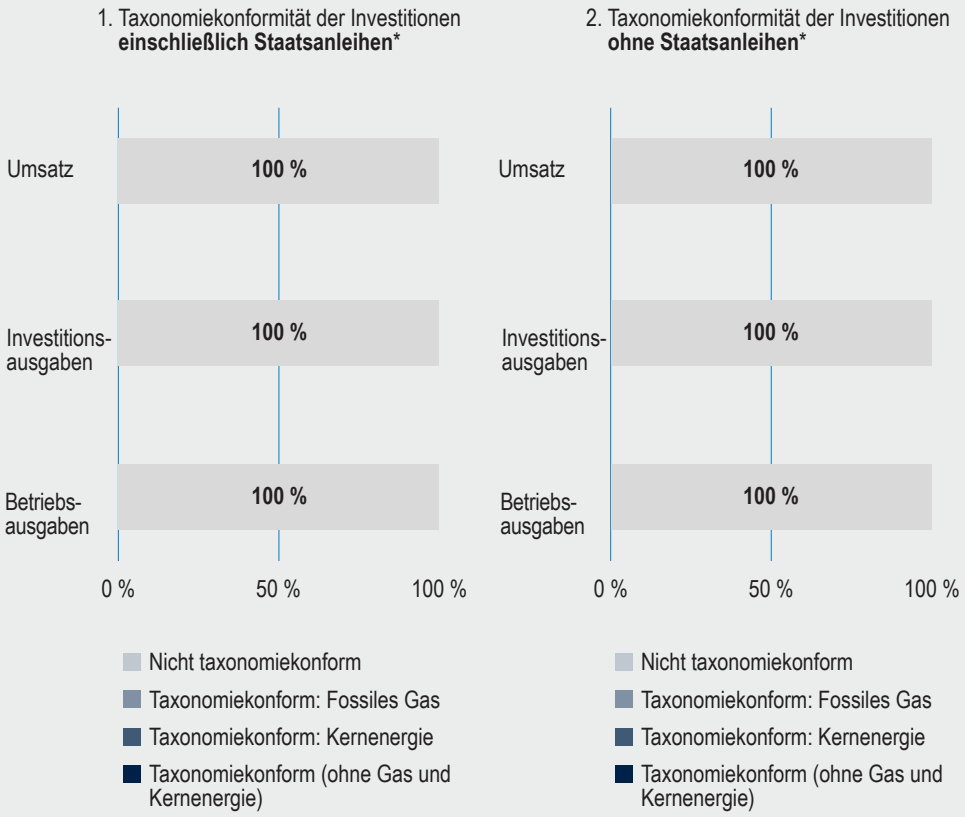
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 1 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 1 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Global Corporate ESG Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300M0Q4YSJPOUZJ91

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:
a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“) und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 13. Februar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 14. Februar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen. Die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen;
- unter dem Entscheidungsfeld „Ausschluss“ in der von Norges Bank Investment Management veröffentlichten Liste aufgeführt sind. Diese Liste ist öffentlich zugänglich unter: Beobachtung und Ausschluss von Unternehmen | Norges Bank Investment Management (nbim.no) („NBIM-Liste“);
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen;
- gegen die Ausschlüsse verstoßen, die erforderlich sind, um die Anforderungen der ESMA in Bezug auf Fonds zu erfüllen, die einen ESG- oder Nachhaltigkeitsbegriff in ihrem Namen verwenden, insbesondere Emittenten, die:
    - gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;
    - am Anbau und/oder der Herstellung von Tabakerzeugnissen beteiligt sind;

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind, wie sie in internationalen Verträgen und Übereinkommen, in den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalen Rechtsvorschriften definiert sind;
- mindestens 1 % ihres Umsatzes aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Steinkohle und Braunkohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) sowie im Fall der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannten öffentlichen Websites in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Um die entsprechenden Emittenten auf der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste herauszufiltern, hat der Anlageverwalter die Ausschlussliste monatlich aktualisiert.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen).

Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 40 aus.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Investitionen mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40 gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der

Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, 75 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 10 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz (die „unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen“) ausgeschlossen. Die Informationen über die unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen (die „Informationen zu unzulässigen Kohlenstoffen“) basieren auf Kohlenstoff-Emissionsdaten, die der Anlageverwalter von Drittanbietern (den „Kohlenstoff-Prüfungsstellen“) zur Verfügung gestellt bekommt und die von diesen regelmäßig aktualisiert werden.

Anlagen in grünen Anleihen mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher waren zulässig. Im Falle von unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen war eine grüne Anleihe des Emittenten nur zulässig, wenn (i) das ESG-Impact-Rating mindestens 40 betrug und (ii) sein ESG-Impact-Rating ebenfalls mindestens 15 Punkte höher war als das ESG-Impact-Rating von nicht-grünen Anleihen desselben Emittenten.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gehabt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios erreicht, die mindestens 33 % niedriger war als die der Benchmark. Diese Messung beruht auf der Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität in Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million US-Dollar Umsatz und berücksichtigt nur Unternehmensemittenten, für die (gemeldete oder geschätzte) Emissionsintensitätsdaten von den Kohlenstoff-Prüfungsstellen zur Verfügung stehen. Außerdem werden hypothekengestützte Wertpapiere ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität mindestens 33 % niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 39 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 10 % höher als das der Benchmark

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 39 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 12 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 13 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 48 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 51 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,62 %	USA
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	1,38 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,26 %	USA
BPCE SA	IG-Unternehmensanleihen	0,99 %	Frankreich
BPCE SA	IG-Unternehmensanleihen	0,97 %	Frankreich
ICG US Clo 2020-1 Ltd	ABS	0,96 %	Kaimaninseln
Banco Santander SA	IG-Unternehmensanleihen	0,79 %	Spanien
HSBC Holdings Plc	IG-Unternehmensanleihen	0,78 %	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	IG-Unternehmensanleihen	0,78 %	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA	IG-Unternehmensanleihen	0,77 %	Frankreich
ABN AMRO Bank NV	IG-Unternehmensanleihen	0,77 %	Niederlande
BNP Paribas SA	IG-Unternehmensanleihen	0,77 %	Frankreich
Ford Motor Credit Co LLC	IG-Unternehmensanleihen	0,77 %	USA
Ford Motor Credit Co LLC	IG-Unternehmensanleihen	0,76 %	USA
Bank of America Corp	IG-Unternehmensanleihen	0,76 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 99 %

99 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 1 %

1 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	2,98 %
ABS	0,97 %
IG-Unternehmensanleihen	88,47 %
Staatliche Titel, ohne USA	4,46 %
High Yield	0,23 %
Schwellenländer	1,12 %
Kommunalanleihen	2,11 %
Swaps	0,20 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-0,53 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

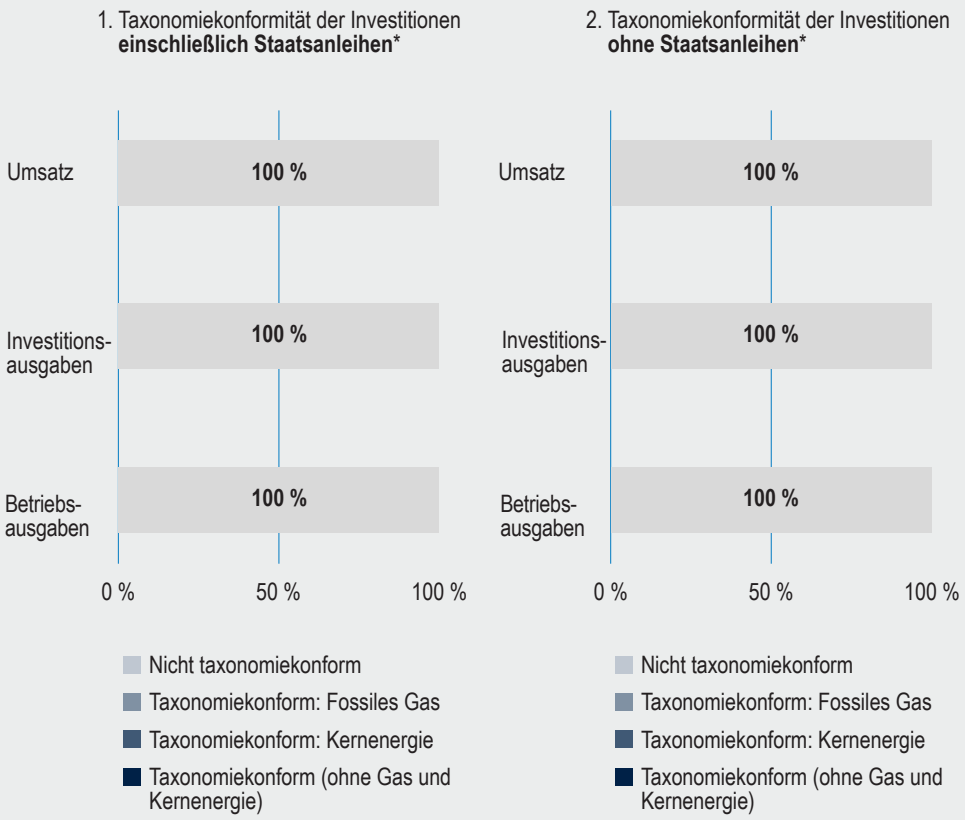
- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 1 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 1 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Global High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300RB1DLYRB78HY82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nein**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**
- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihrer Gesamteinnahmen aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen;
- unter dem Entscheidungsfeld „Ausschluss“ in der von Norges Bank Investment Management veröffentlichten Liste aufgeführt sind. Diese Liste ist öffentlich zugänglich unter: Beobachtung und Ausschluss von Unternehmen | Norges Bank Investment Management (nbim.no) („NBIM-Liste“); oder
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) sowie im Fall der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannten öffentlichen Websites in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die Mindestanforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 91 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 4 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt auf Portfolioebene eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität erreicht, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 39 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	91 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 4 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 39 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	1. Juli 2022 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	92 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 8 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	90 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	86 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 6 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 8 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 6 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 7 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 35 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 34 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert

der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bausch Health Cos Inc	High Yield	0,80 %	Kanada
DaVita Inc	High Yield	0,65 %	USA
Air Newco LLC 2019 GBP Term Loan B	High Yield	0,51 %	Luxemburg
Carvana Co	High Yield	0,50 %	USA
CSC Holdings LLC	High Yield	0,50 %	USA
Comstock Resources Inc	High Yield	0,46 %	USA
CCO Holdings LLC	High Yield	0,44 %	USA
LBM Acquisition LLC	High Yield	0,41 %	USA
Clarivate Science Holdings Corp	High Yield	0,41 %	USA
DISH DBS Corp	High Yield	0,40 %	USA
EchoStar Corp	High Yield	0,39 %	USA
DaVita Inc	High Yield	0,38 %	USA
Ball Corp	High Yield	0,36 %	USA
Beazer Homes USA Inc	High Yield	0,35 %	USA
Allied Universal Holdco LLC	High Yield	0,32 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 98 %

98 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 2 %

2 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	2,80 %
IG-Unternehmensanleihen	2,90 %
Staatliche Titel, ohne USA	0,70 %
High Yield	85,90 %
Bankdarlehen	4,10 %
Schwellenländer	2,00 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,60 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

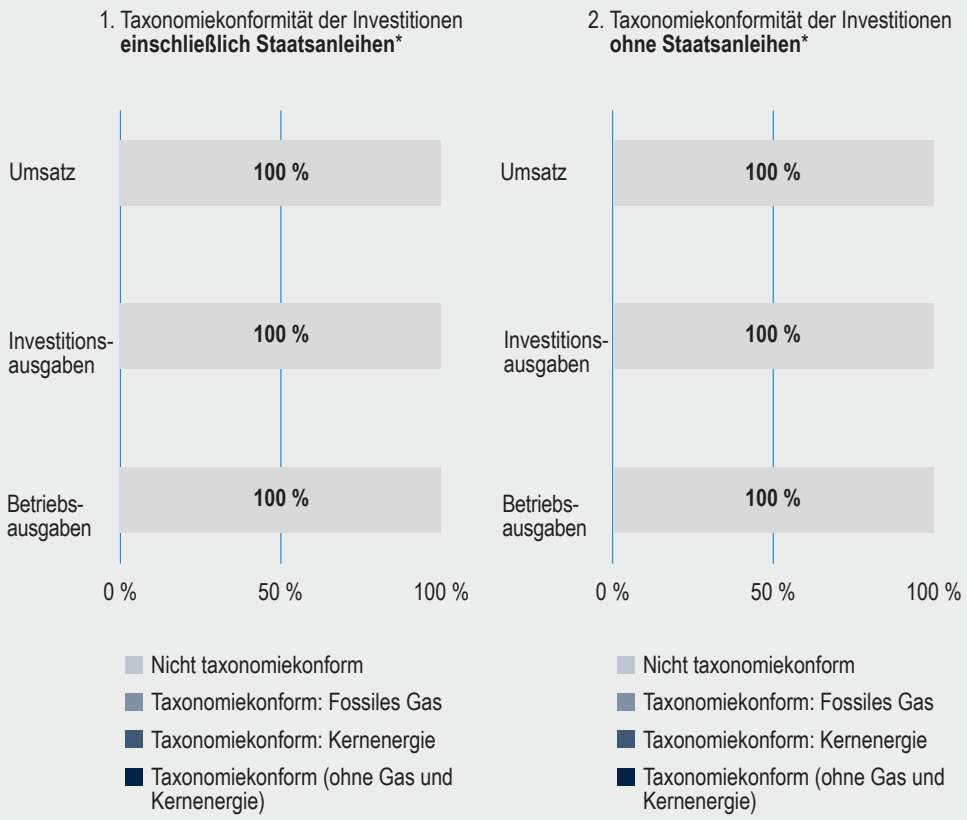
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 2 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 2 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Global High Yield ESG Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300GK0UQ3WBT88703

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:
a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3) Das Produkt:
a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“) und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen. Die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen;
- unter dem Entscheidungsfeld „Ausschluss“ in der von Norges Bank Investment Management veröffentlichten Liste aufgeführt sind. Diese Liste ist öffentlich zugänglich unter: Beobachtung und Ausschluss von Unternehmen | Norges Bank Investment Management (nbim.no) („NBIM-Liste“);
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen;
- gegen die Ausschlüsse verstoßen, die erforderlich sind, um die Anforderungen der ESMA in Bezug auf Fonds zu erfüllen, die einen ESG- oder Nachhaltigkeitsbegriff in ihrem Namen verwenden, insbesondere Emittenten, die:
    - gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;
    - am Anbau und/oder der Herstellung von Tabakerzeugnissen beteiligt sind;

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind, wie sie in internationalen Verträgen und Übereinkommen, in den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalen Rechtsvorschriften definiert sind;
- mindestens 1 % ihres Umsatzes aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Steinkohle und Braunkohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste") geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen") sowie im Fall der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannten öffentlichen Websites in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Um die entsprechenden Emittenten auf der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste herauszufiltern, hat der Anlageverwalter die Ausschlussliste monatlich aktualisiert.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters") veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen" zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 40 aus.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Investitionen mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40 gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen" zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, 75 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 9 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz (die „unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen“) ausgeschlossen. Die Informationen über die unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen (die „Informationen zu unzulässigen Kohlenstoffen“) basieren auf Kohlenstoff-Emissionsdaten, die der Anlageverwalter von Drittanbietern (den „Kohlenstoff-Prüfungsstellen“) zur Verfügung gestellt bekommt und die von diesen regelmäßig aktualisiert werden.

Anlagen in grünen Anleihen mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher waren zulässig. Im Falle von unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen war eine grüne Anleihe des Emittenten nur zulässig, wenn (i) das ESG-Impact-Rating mindestens 40 betrug und (ii) sein ESG-Impact-Rating ebenfalls mindestens 15 Punkte höher war als das ESG-Impact-Rating von nicht-grünen Anleihen desselben Emittenten.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gehabt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die mindestens 33 % niedriger war als die der Benchmark. Diese Messung beruht auf der Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität in Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million US-Dollar Umsatz und berücksichtigt nur Unternehmensemittenten, für die (gemeldete oder geschätzte) Emissionsintensitätsdaten von den Kohlenstoff-Prüfungsstellen zur Verfügung stehen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität mindestens 33 % niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 55 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 55 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 9 % höher als das der Benchmark

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 55 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 11 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 13 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	97 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 3 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 49 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 54 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	2,84 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	2,07 %	USA
Vmed O2 UK Financing I Plc	High Yield	1,49 %	Vereinigtes Königreich
eG Global Finance Plc	High Yield	1,32 %	Vereinigtes Königreich
CD&R Firefly Bidco Plc	High Yield	1,24 %	Vereinigtes Königreich
SoftBank Group Corp	High Yield	1,20 %	Japan
Bellis Finco Plc	High Yield	1,12 %	Vereinigtes Königreich
Vodafone Group Plc	High Yield	1,07 %	Vereinigtes Königreich
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	0,95 %	USA
Tenet Healthcare Corp	High Yield	0,92 %	USA
Picard Groupe SAS	High Yield	0,81 %	Frankreich
Bausch Health Cos Inc	High Yield	0,80 %	Kanada
Boost Newco Borrower LLC	High Yield	0,78 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	0,76 %	USA
DaVita Inc	High Yield	0,74 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 98 %

98 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 2 %

2 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	8,35 %
IG-Unternehmensanleihen	1,68 %
High Yield	85,98 %
Bankdarlehen	1,64 %
Schwellenländer	1,75 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,60 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

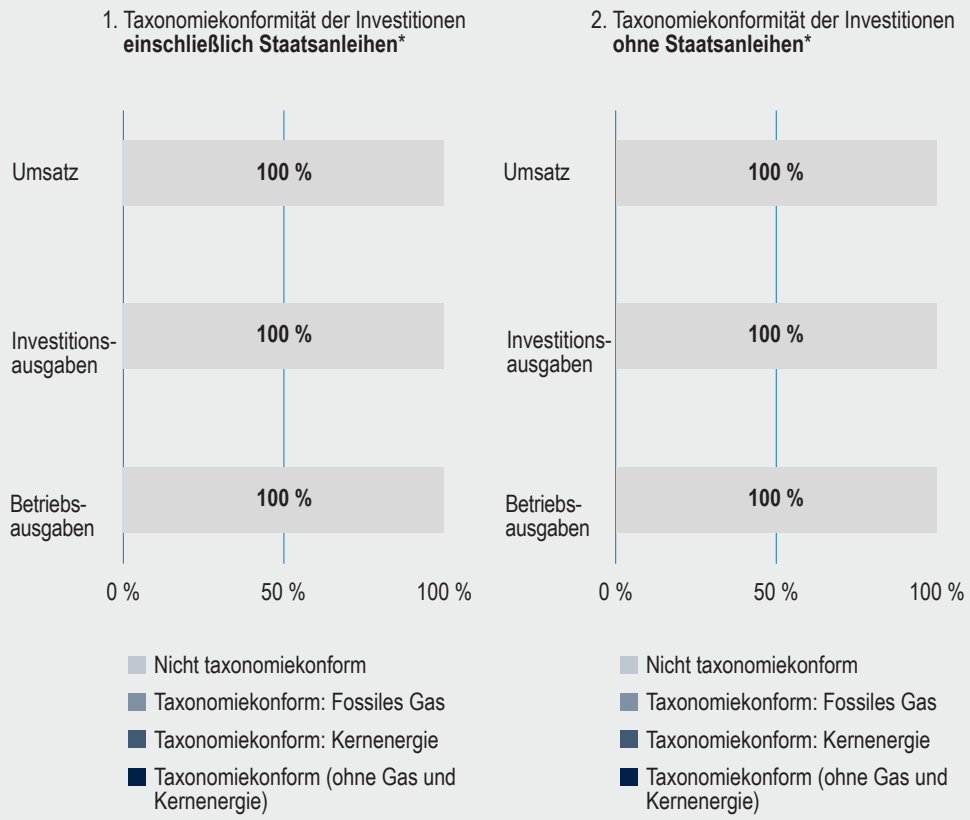
- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 2 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 2 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Global Select Real Estate Securities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300IH5W8DZX86DH89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 wurden die vom Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

Dementsprechend hat das Produkt ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden dargelegt:

1) Das Produkt hat die Reduzierung von Kohlenstoffdioxidemissionen (CO2-Emissionen) durch die Investition in Emittenten innerhalb des investierbaren Universums gefördert, die eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen (gemessen an den CO2-Emissionen pro 1 Mio. EUR Unternehmensumsatz) („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters wesentliche negative Auswirkungen auf die Gesellschaft haben, die nach Ansicht des Anlageverwalters der Gesellschaft schaden und/oder die nicht mit dem Engagement von PGIM Real Estate für Vielfalt, Gerechtigkeit und Integration vereinbar sind („Nachhaltigkeitsmerkmal 2“).

3) Das Produkt hat verschiedene ökologische und soziale Merkmale beworben, indem es sichergestellt hat, dass das Portfolio einen gleich gewichteten durchschnittlichen selbst ermittelten ESG-Rating-Score aufweist, der über dem der Benchmark des Produkts, dem FTSE EPRA NAREIT Developed Index (die „Benchmark“), liegt („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer Scope-1-, Scope-2- und geschätzter Scope-3-Emissionsintensität von über 1.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million EUR Umsatz ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist die Scope-1-, Scope-2- und geschätzte Scope-3-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage. Investitionen mit einer Scope-1-, Scope-2- und geschätzten Scope-3-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 1.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. EUR Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 2
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen (die „ausgeschlossenen Emittenten“), die:

- die Einnahmen aus privat betriebenen Gefängnissen erzielten;
- die Umsätze aus der Cannabislagerung erzielten;
- die 25 % oder mehr ihrer Einnahmen aus Casinos erzielt haben;
- die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben;
- die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen haben;
- die auf den Ausschlusslisten der Norges Bank und des SVVK stehen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 2 ist, ob der Emittent ein ausgeschlossener Emittent ist oder nicht. Bei Investitionen, die nicht von ausgeschlossenen Emittenten begeben wurden, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 erfüllen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt den gleich gewichteten durchschnittlichen proprietären ESG-Ranking-Prozess angewandt, der zusammen mit anderen Faktoren das proprietäre ESG-Ranking des Produkts bildet.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 besteht darin, dass der gleich gewichtete durchschnittliche proprietäre ESG-Ranking-Score des Produkts den der Benchmark übersteigt. Bei diesem gleich gewichteten Durchschnittsansatz wird jede Position im Produkt gleich gewichtet, unabhängig von ihrer relativen Gewichtung im Produkt. Ebenso wird jeder Bestandteil der Benchmark unabhängig von seiner relativen Gewichtung in der Benchmark gleich gewichtet.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das Produkt wendete dieselben Nachhaltigkeitsmerkmale wie in den vorherigen Zeiträumen an, sodass es keine Änderungen bei der Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren gab.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Das Produkt hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Berücksichtigung von MSCI-Berichten zu ökologischen und sozialen Belangen („PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren“) berücksichtigt. Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren auf die vom Anlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren haben je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen variiert. Sie umfassten jedoch die verpflichtenden und zusätzlichen PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren, die in den von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards festgelegt sind. Darüber hinaus wurden Unternehmen, die an bestimmten Geschäftstätigkeiten beteiligt sind, welche als besonders negativ erachtet werden, vom investierbaren Universum des Produkts ausgeschlossen. Hierzu gehören unter anderem Konflikte mit den UNGC-Prinzipien sowie die Bereiche Glücksspiel, privat betriebene Gefängnisse und Cannabis, wie vorstehend in der Liste der ausgeschlossenen Emittenten beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Welltower Inc	Immobilien	6,83 %	USA
Digital Realty Trust Inc	Immobilien	4,78 %	USA
Iron Mountain Inc	Immobilien	4,21 %	USA
First Industrial Realty	Immobilien	3,82 %	USA
Essex Property Trust Inc	Immobilien	3,69 %	USA
Smartstop Self Storage	Immobilien	3,69 %	USA
Equinix Inc	Immobilien	3,40 %	USA
Simon Property Group Inc	Immobilien	3,33 %	USA
Agree Realty Corp	Immobilien	3,16 %	USA
Prologis Inc	Immobilien	3,14 %	USA
EPR Properties	Immobilien	2,92 %	USA
SL Green Realty Corp	Immobilien	2,90 %	USA
Equity Residential	Immobilien	2,56 %	USA
Vonovia	Immobilien	2,42 %	Deutschland
Nippon Building Fund Inc	Immobilien	2,33 %	Japan

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Da das Nachhaltigkeitsmerkmal auf Portfolioebene gemessen wird, waren alle Aktienanlagen im Portfolio nachhaltigkeitsbezogene Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Am Ende des Bezugszeitraums, dem 30. Juni 2025, gestaltete sich die Vermögensallokation des Produkts wie folgt:

i. Anlagen

1. #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale
   99,4 %
2. #2 Andere
   0,6 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	% 96,79
Gesundheit	% 1,49
Informationstechnologie	% 1,11
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	% 0,61

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ **Ja**

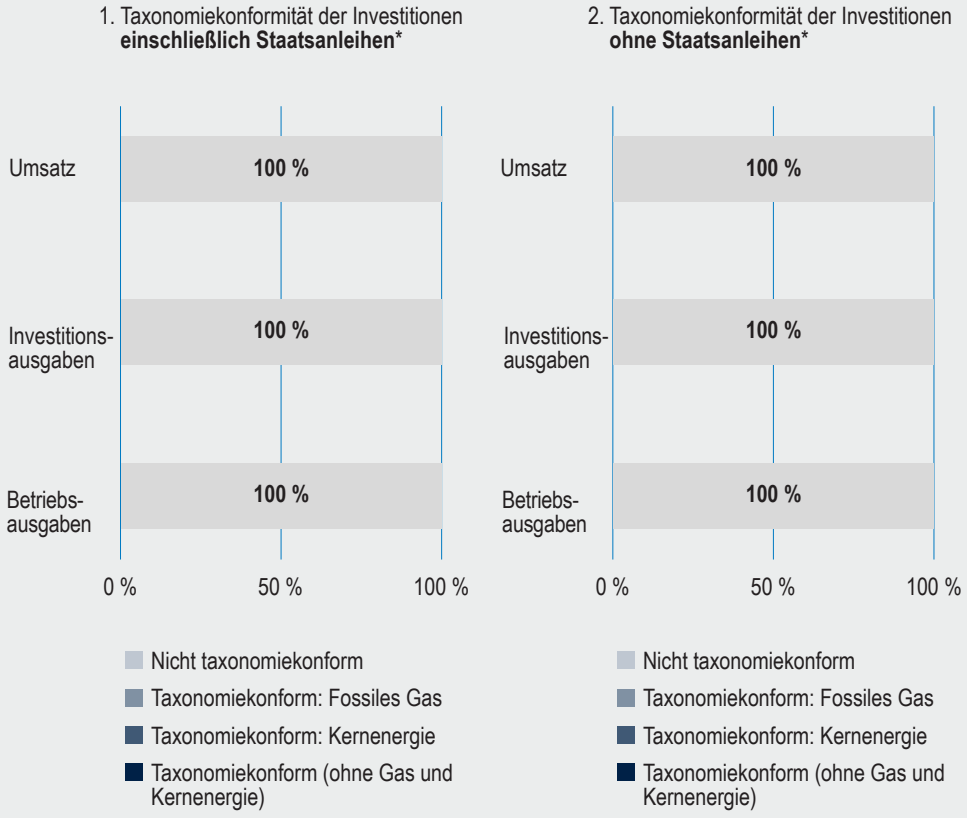
☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ erfassten Investitionen werden vornehmlich zum Liquiditätsmanagement, zu Absicherungszwecken und zur defensiven Marktpositionierung eingesetzt. Die Investitionen können auch einige Wertpapiere umfassen, auf die ESG-Nachhaltigkeitsindikatoren angewendet werden sollen, die aber nicht zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Anlagestrategie des Produkts wurden im Bezugszeitraum angewandt, um die Anlagen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Im Rahmen seiner Anlagestrategie hat das Produkt die folgenden verbindlichen Elemente eingeführt, um das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 zu erreichen: Das Produkt hat Emittenten mit einer Scope-1-, Scope-2- und geschätzter Scope-3-Emissionsintensität von über 1.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million EUR Umsatz ausgeschlossen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 2
Im Rahmen seiner Anlagestrategie hat das Produkt die folgenden verbindlichen Elemente eingeführt, um das Nachhaltigkeitsmerkmal 2 zu erreichen: Das Produkt hat alle ausgeschlossenen Emittenten ausgeschlossen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Das Produkt hat verbindliche Elemente auf Portfolioebene angewandt, um einen gleich gewichteten durchschnittlichen proprietären ESG-Ranking-Score zu erreichen, der über dem der Benchmark liegt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Global Total Return ESG Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300KFJSZAYV4FCR45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

● ● ☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:
a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:

a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“) und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Streumunition und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen. Die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen;
- unter dem Entscheidungsfeld „Ausschluss“ in der von Norges Bank Investment Management veröffentlichten Liste aufgeführt sind. Diese Liste ist öffentlich zugänglich unter: Beobachtung und Ausschluss von Unternehmen | Norges Bank Investment Management (nbim.no) („NBIM-Liste“);
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen;
- gegen die Ausschlüsse verstoßen, die erforderlich sind, um die Anforderungen der ESMA in Bezug auf Fonds zu erfüllen, die einen ESG- oder Nachhaltigkeitsbegriff in ihrem Namen verwenden, insbesondere Emittenten, die:
    - gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;

- am Anbau und/oder der Herstellung von Tabakerzeugnissen beteiligt sind;
- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind, wie sie in internationalen Verträgen und Übereinkommen, in den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalen Rechtsvorschriften definiert sind;
- mindestens 1 % ihres Umsatzes aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Steinkohle und Braunkohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen;
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO2 e/kWh erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste") geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen") sowie im Fall der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannten öffentlichen Websites in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Um die entsprechenden Emittenten auf der NBIM-Liste und der SVVK-ASIR-Liste herauszufiltern, hat der Anlageverwalter die Ausschlussliste monatlich aktualisiert.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht. Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters") veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen" zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 40 aus.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Investitionen mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40 gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. Weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen" zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, 75 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index lag. In der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 war der maßgebliche Index der Bloomberg US Universal ex Treasury ex MBS Index. In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 war der maßgebliche Index der Bloomberg Global Aggregate Index ex Treasury ex MBS. Barmittel, Derivate, TBA-Wertpapiere, US-Staatsanleihen und hypothekengestützte Wertpapiere (sofern zutreffend) sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und den maßgeblichen Index ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher als das des maßgeblichen Index gewesen, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 7 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz (die „unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen“) ausgeschlossen. Die Informationen über die unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen (die „Informationen zu unzulässigen Kohlenstoffen“) basieren auf Kohlenstoff-Emissionsdaten, die der Anlageverwalter von Drittanbietern (den „Kohlenstoff-Prüfungsstellen“) zur Verfügung gestellt bekommt und die von diesen regelmäßig aktualisiert werden.

Anlagen in grünen Anleihen mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher waren zulässig. Im Falle von unzulässigen Kohlenstoffinvestitionen war eine grüne Anleihe des Emittenten nur zulässig, wenn (i) das ESG-Impact-Rating mindestens 40 betrug und (ii) sein ESG-Impact-Rating ebenfalls mindestens 15 Punkte höher war als das ESG-Impact-Rating von nicht-grünen Anleihen desselben Emittenten.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer (gemeldeten oder geschätzten) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gehabt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere

Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 80 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios erreicht, die mindestens 33 % niedriger ist als die des maßgeblichen Index. Diese Messung beruht auf der Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität in Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million US-Dollar Umsatz und berücksichtigt nur Unternehmensemittenten, für die (gemeldete oder geschätzte) Emissionsintensitätsdaten von den Kohlenstoff-Prüfungsstellen zur Verfügung stehen. Außerdem werden hypothekengestützte Wertpapiere ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität mindestens 33 % niedriger ist als die des maßgeblichen Index.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die des maßgeblichen Index, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 71 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 7 % höher als das des maßgeblichen Index
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 71 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 16 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 17 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 72 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 73 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	7,02 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	4,83 %	USA
US-Schatzobligation	US-Staatsanleihen	3,00 %	USA
US-Schatzobligation Strip-Kupon	US-Staatsanleihen	1,78 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,71 %	USA
US-Schatzobligation	US-Staatsanleihen	1,49 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,19 %	USA
Agricultural Development Bank of China	IG-Unternehmensanleihen	1,02 %	China

International Bank for Reconstruction & Development	Nicht-US-Staatsanleihen	1,00 %	USA
US-Schatzobligation	US-Staatsanleihen	0,97 %	USA
US-Schatzobligation	US-Staatsanleihen	0,83 %	USA
Staatsanleihe von Spanien	Nicht-US-Staatsanleihen	0,83 %	Spanien
Internationale Staatsanleihe von Mexiko	Nicht-US-Staatsanleihen	0,82 %	Mexiko
ICG US CLO 2024-R1 Ltd	ABS	0,78 %	Kaimaninseln
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Nicht-US-Staatsanleihen	0,77 %	Deutschland

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 99 %

99 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 1 %

1 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	28,00 %
Nicht-US-Staatsanleihen	12,50 %
Behörden	0,50 %
Hypotheken	0,70 %
Non-Agency MBS	0,10 %
ABS	8,30 %
CMBS	1,50 %
IG-Unternehmensanleihen	18,20 %
Staatliche Titel, ohne USA	14,30 %
High Yield	3,10 %
Schwellenländer	13,40 %
Kommunalanleihen	0,10 %
Swaps	-1,10 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,40 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

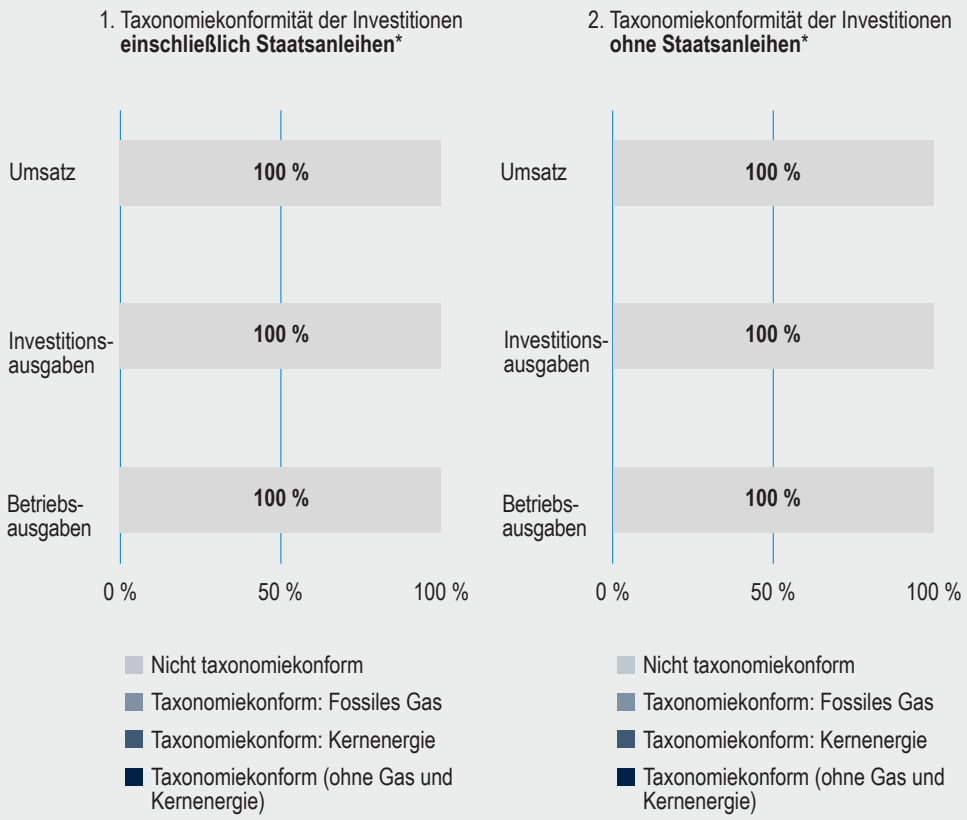
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 1 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 1 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die (gemeldete oder geschätzte) Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493001V03V1S7SXO843

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister gestützt (die „Screening-Stellen“). Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 98 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die Mindestanforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 95 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 4 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 8 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, erreichte das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 42 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 4 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 8 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 42 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	1. Juli 2022 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	100 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	91 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	92 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 8 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 6 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 27 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 8 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bank of America Corp	IG-Unternehmensanleihen	1,98 %	USA
Morgan Stanley	IG-Unternehmensanleihen	1,72 %	USA
Goldman Sachs Group Inc	IG-Unternehmensanleihen	1,31 %	USA
Bank of America Corp	IG-Unternehmensanleihen	1,22 %	USA
Citigroup Inc	IG-Unternehmensanleihen	1,22 %	USA
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,94 %	USA
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,94 %	USA
CVC Cordatus Loan Fund XXI DAC	ABS	0,92 %	Irland
Public Service Enterprise Group Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,85 %	USA
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,84 %	USA
Golub Capital Partners CLO 62B Ltd	ABS	0,79 %	Jersey
AGL Core CLO 38 Ltd	ABS	0,79 %	Kaimaninseln
Brixmor Operating Partnership LP	IG-Unternehmensanleihen	0,78 %	USA
T-Mobile USA Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,78 %	USA
Cantor Fitzgerald LP	IG-Unternehmensanleihen	0,73 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 98 %

98 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend
2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 2 %

2 % der Vermögenswerte des Produkts entfielen auf Anlagen, die in die Unterkategorie „#2 Andere Investitionen“ fielen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	0,31 %
ABS	4,36 %
CMBS	1,43 %
IG-Unternehmensanleihen	86,77 %
Staatliche Titel, ohne USA	1,14 %
High Yield	0,98 %
Schwellenländer	0,93 %
Kommunalanleihen	2,63 %
Swaps	-0,05 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,51 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

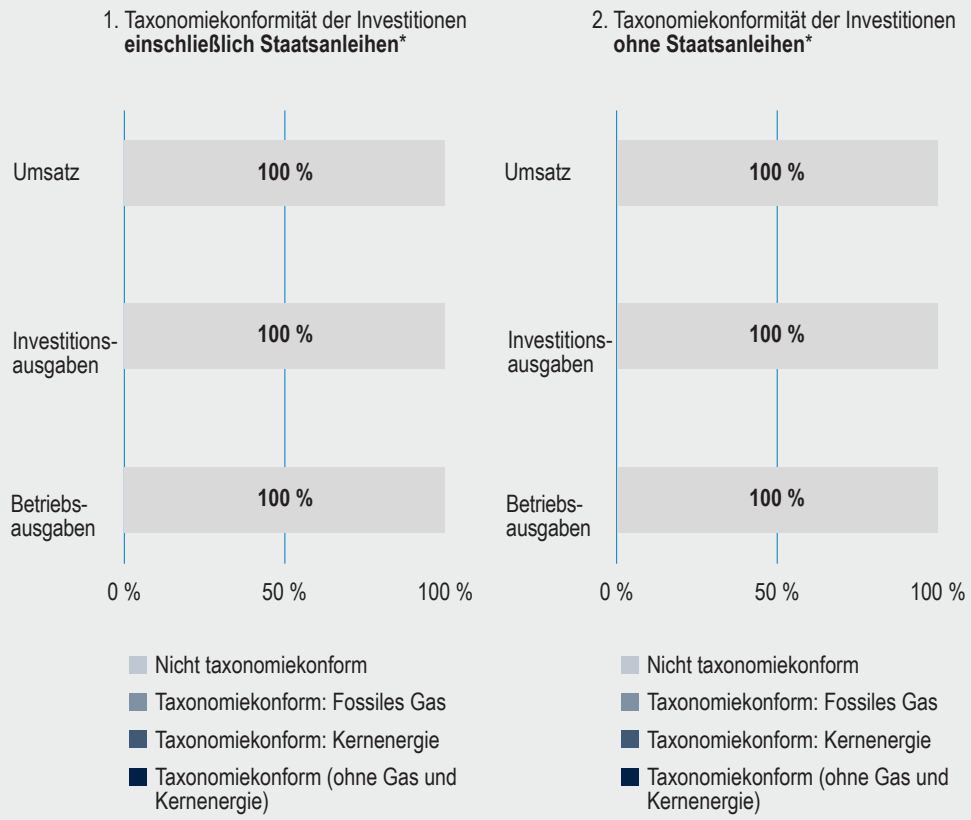
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 2 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 2 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Jennison Better Future Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900LGJQWCFTQUI931

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☒ **Nein**

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 90 % an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In der Zeit vom 30.01.2025 bis zum 30.06.2025 (hierin als der „Bezugszeitraum“ bezeichnet) bewarb der Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) ökologische und/oder soziale Merkmale durch die Förderung von einem oder mehreren Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, („UN-SDGs“) (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“), wobei mindestens 90 % des Gesamtvermögens des Produkts in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen investiert wurden, die zur Förderung eines oder mehrerer der UN-SDGs beitragen (oder voraussichtlich beitragen werden).

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals durch das Produkt zu messen, stuft der Unteranlageverwalter ein Unternehmen als auf ein UN-SDG ausgerichtet ein, wenn es: (i) mindestens 20 % seiner (1) Gesamteinnahmen oder (2) Gewinne vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen („EBITDA“) oder (3) Investitionsausgaben („Capex“) (z. B. Geld, das ein Unternehmen für den Kauf, die Instandhaltung oder den Ausbau von Anlagevermögen verwendet) oder (4) Betriebskennzahlen aus oder für Produkte(n) oder Dienstleistungen erwirtschaftet bzw. einsetzt, die zur Förderung eines UN-SDG beitragen oder voraussichtlich beitragen werden; oder (ii) Ziele in Bezug auf seine Produkte oder Dienstleistungen hat, die in öffentlich zugänglichen Unternehmensinformationen angegeben sind, aus denen hervorgeht, dass das Unternehmen plant, die unter (i) beschriebene 20-%-Schwelle zu erreichen oder zu überschreiten, und die öffentlich zugänglichen Informationen des Unternehmens den kontinuierlichen Übergang des Unternehmens zu den erklärten Zielen unterstützen.

Um für eine Anlage durch das Produkt in Frage zu kommen, muss ein Unternehmensemittent gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen, insbesondere in Bezug auf solide Managementstrukturen, Arbeitnehmerbeziehungen, Vergütung des Personals und Einhaltung der Steuervorschriften, und die UNGC-Grundsätze einhalten.

Das Produkt stuft Unternehmen, die die oben genannten Kriterien erfüllen, als Unternehmen ein, die seine Nachhaltigkeitsmerkmale fördern. Um als nachhaltige Investition gemäß Artikel 2(17) der Offenlegungsverordnung eingestuft zu werden, dürfen solche Unternehmen auch keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele erheblich schaden.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal an jedem Monatsende des Bezugszeitraums erfüllt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mindestens 90 % des Gesamtvermögens des Produkts wurden seit Auflegung zu jedem Monatsende in Unternehmen investiert, die mindestens einen oder mehrere der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, wobei die Spanne zwischen 90,60 % und 97,08 % liegt.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da das Produkt während des Bezugszeitraums aufgelegt wurde.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel nachhaltiger Investitionen, die das Produkt teilweise getätigt hat, besteht darin, zur Bewältigung sozialer und ökologischer Herausforderungen beizutragen, die in einem oder mehreren der UN-SDGs genannt werden.

Um zu diesem Ziel beizutragen, umfassten die nachhaltigen Investitionen des Produkts im Bezugszeitraum unter anderem solche, die: (i) den Schwerpunkt auf Gesundheit und Wohlergehen legen, einschließlich Innovationen in der medizinischen Behandlung und Zugang zu Gesundheitsversorgung und Dienstleistungen (SDG 3); (ii) technologische Fortschritte zur Verbesserung von Produktivität, Konnektivität, finanzieller und wirtschaftlicher Integration und Steigerung des Humankapitals anstreben (SDG 1, SDG 8, SDG 9); und (iii) in Wirtschaftstätigkeiten engagiert sind, die zur Bewältigung des Klimawandels beitragen (SDG 7, SDG 12).

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dass Investitionen keinen erheblichen Schaden verursachen, wird anhand eines eigenen Rahmens beurteilt, der die in Tabelle 1 von Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR-RTS“) enthaltenen Indikatoren zusammen mit einem weiteren (nachfolgend aufgeführten) Indikator

aus Tabelle 2 und Tabelle 3 von Anhang 1 der SFDR-RTS (die „PAI-Indikatoren“) anhand von quantitativen oder qualitativen Schwellenwerten gegenüber dem MSCI ACWI Investable Market Index bewertet. Darüber hinaus schließt das Produkt Unternehmen aus, die die UNGC-Grundsätze nicht einhalten (siehe unten).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch das Produkt, wenn es darum geht, festzustellen, ob nachhaltige Investitionen einem ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziel erheblich schaden, wird alle PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der SFDR-RTS umfassen.

Darüber hinaus werden auch die folgenden PAI-Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang 1 berücksichtigt:

Tabelle 2

- PAI 4 – Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen

Tabelle 3

- PAI 6 – Unzureichender Schutz von Hinweisgebern

Der Unteranlageverwalter nutzt für diese Analyse seinen eigenen PAI-Rahmen und Prozess. In diesem Rahmen werden alle oben genannten PAIs analysiert und nicht nur diejenigen, die als sektorrelevant angesehen werden, und die PAIs werden mit den Unternehmen im MSCI ACWI Investable Market Index verglichen und nicht mit branchenspezifischen Vergleichsunternehmen.

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

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sind ein internationales Rechtsinstrument für verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln und umfassen alle Themenbereiche der unternehmerischen Verantwortung, einschließlich Menschenrechte und Arbeitnehmerrechte sowie Offenlegung von Informationen, Umwelt, Bestechung, Verbraucherinteressen, Wissenschaft und Technologie, Wettbewerb und Steuern. Die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sind ein globaler Standard für die Verhinderung von Menschenrechtsverletzungen und den Umgang mit potenziellen Risiken durch wirtschaftliche Aktivitäten. Für Unternehmen bedeutet dies, dass sie mit der gebotenen Sorgfalt vorgehen müssen, um Menschenrechtsverletzungen zu vermeiden und nachteiligen Auswirkungen entgegenzuwirken. Diese Leitlinien und Grundsätze decken sich mit den OECD-Leitsätzen. Das Produkt schließt Unternehmen aus, die die UNGC-Grundsätze nicht einhalten. Der UNGC (United Nations Global Compact) besteht aus Prinzipien, die das Verhalten von Unternehmen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung regeln. Der Unteranlageverwalter stützt sich bei den in Bezug auf die UNGC-Grundsätze verwendeten Daten auf Datenquellen Dritter. Diese Datenanbieter stellen fest, dass ein Unternehmen die UNGC-Grundsätze nicht eingehalten hat, wenn das Research des Anbieters und dessen Bewertung von Kontroversen im Zusammenhang mit den UNGC-Grundsätzen ergeben, dass ein Unternehmen in eine oder mehrere Kontroversen verwickelt ist, in denen glaubhafte Anschuldigungen bestehen, dass das Unternehmen oder seine Geschäftsleitung unter Verletzung der UNGC-Grundsätze in großem Umfang schweren Schaden angerichtet hat. Ausführlichere Informationen finden Sie auf der UNGC-Website: www.unglobalcompact.org.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) durch das Produkt wurde durch die Einbeziehung von ökologischen und sozialen Belangen anhand der PAI-Indikatoren erreicht. Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Indikatoren auf die vom Unteranlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren können je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen variieren. Sie umfassen jedoch die PAI-Indikatoren, die in den von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards festgelegt sind.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	7,64 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	6,54 %	USA
Galderma Group AG	Nichtbasiskonsumgüter	5,70 %	Schweiz
MercadoLibre Inc	Nichtbasiskonsumgüter	5,31 %	USA
Xiaomi Corp	Kommunikationsdienstleistungen	4,88 %	Kaimaninseln
Crowdstrike Holdings Inc	Informationstechnologie	4,11 %	USA
Ferrari NV	Nichtbasiskonsumgüter	3,52 %	Niederlande
Hermes International SCA	Nichtbasiskonsumgüter	3,43 %	Frankreich
Shopify Inc	Informationstechnologie	3,30 %	Kanada
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Informationstechnologie	3,14 %	Taiwan
ServiceNow Inc	Informationstechnologie	2,96 %	USA
BYD Co Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	2,87 %	China
Snowflake Inc	Informationstechnologie	2,68 %	USA
Amazon.com Inc	Nichtbasiskonsumgüter	2,66 %	USA
Mastercard Inc	Finanzwerte	2,63 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mindestens 90 % des Gesamtvermögens des Produkts wurden in Unternehmen investiert, die das oben genannte Nachhaltigkeitsmerkmal aufwiesen. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen zwischen 90,60 % und 97,08 % des Gesamtvermögens des Produkts.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Engagement des Portfolios zum Ende des Geschäftsjahres am 30.06.25. Dies stellt keinen Durchschnittswert für den Bezugszeitraum dar und ist auch nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale:

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 97,08 % der Aktienpositionen auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen, die auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind, zwischen 90,60 % und 97,08 % des Gesamtvermögens des Produkts.

Unter **„#2 Andere Investitionen“** fallen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
Zum Ende des Bezugszeitraums waren 2,92 % des Gesamtvermögens des Produkts in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an anderen Investitionen zwischen 2,92 % und 9,40 % des Gesamtvermögens des Produkts.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	2,61 %
Nichtbasiskonsumgüter	25,89 %
Basiskonsumgüter	2,30 %
Finanzwerte	7,24 %
Gesundheit	14,58 %
Informationstechnologie	44,23 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,14 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in Anlagen zu investieren, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

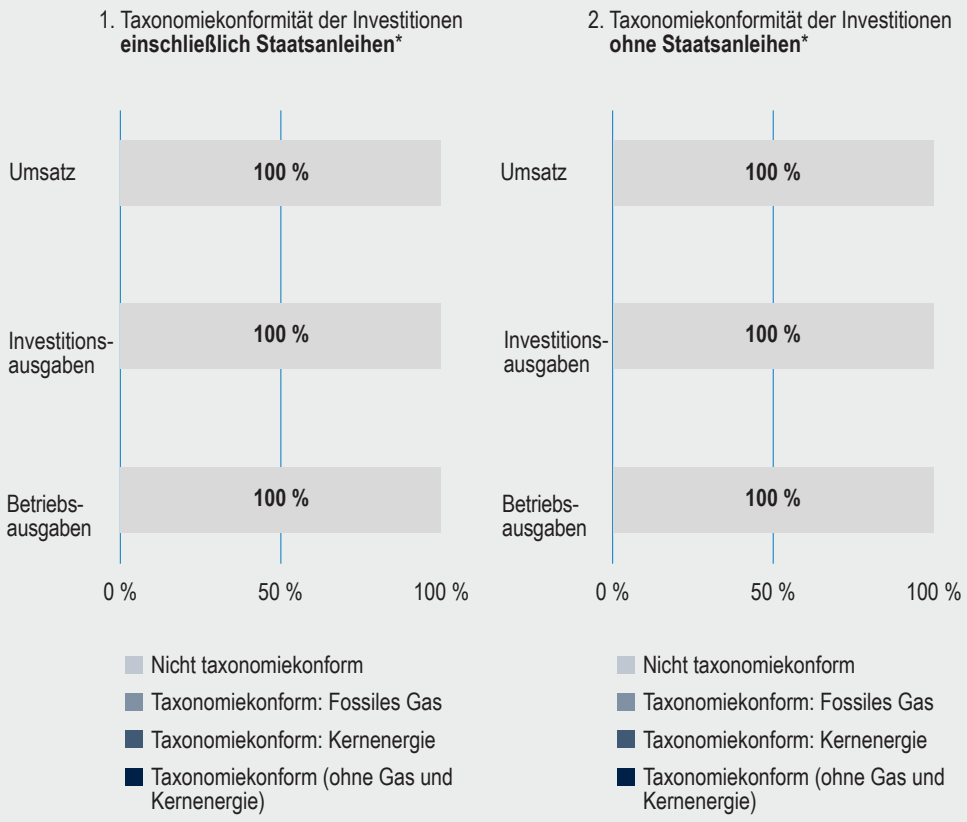
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Produkt unterscheidet nicht zwischen nachhaltigen Investitionen mit spezifischen Umweltzielen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Das Produkt investiert in nachhaltige Anlagen, und diese Anlagen haben ein Umweltziel (ohne mit der EU-Taxonomie konform zu sein) und/oder sind sozial nachhaltig.

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 97,08 % der Aktienpositionen nachhaltige Investitionen. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und/oder einem sozialen Ziel zwischen 90,60 % und 97,08 % des Gesamtvermögens des Produkts.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Siehe oben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der verbleibende Teil der Investitionen („andere“) kann vom Unteranlageverwalter für zusätzliche Liquidität, einschließlich Barmittel, zu Absicherungszwecken oder für andere Investitionen in Unternehmen verwendet werden, die das Nachhaltigkeitsmerkmal nicht fördern, oder bei denen nicht bestätigt werden kann, dass sie es fördern, wenn die Investition in solche Unternehmen für die Erreichung des Anlageziels des Fonds förderlich ist. Darüber hinaus verwendet der Unteranlageverwalter eine Ausschlussliste, die in der Produktergänzung aufgeführt ist und einen ökologischen und sozialen Mindestschutz darstellt, der für das gesamte Portfolio des Produkts gilt, einschließlich der Investitionen, die nicht unter die oben genannte typische Schwelle von 90 % fallen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie vorstehend erwähnt, hat das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass 90 % des Gesamtvermögens des Produkts in Unternehmen investiert wurden, die zum Zeitpunkt der Investition zur Förderung eines oder mehrerer der UN-SDGs beitrugen (oder voraussichtlich beitragen würden).

Weitere Maßnahmen waren nicht erforderlich.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Jennison Carbon Solutions Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000CLSAMU9ZPC361

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In der Zeit vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (hierin als der „Bezugszeitraum“ bezeichnet) bewarb der Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) ein primäres ökologisches Merkmal (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“) – die Reduzierung der CO2-Emissionen.

Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals durch das Produkt zu messen, wählte der Unteranlageverwalter mithilfe seines Anlageprozesses die Investitionen so aus, dass mindestens 80 % seines Gesamtvermögens in Unternehmen investiert waren, die nach Einschätzung des Unteranlageverwalters mindestens einen oder mehrere der folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren aufweisen:

- Mindestens 30 % der Investitionsausgaben des Unternehmens, in das investiert wird, sind für Tätigkeiten bestimmt, die auf die Reduzierung der globalen CO2-Emissionen abzielen; oder
- mindestens 30 % des Umsatzes des Unternehmens, in das investiert wird, stammen aus Tätigkeiten, die auf die Reduzierung der globalen CO2-Emissionen abzielen; oder
- mindestens 30 % des Ergebnisses vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation des Unternehmens, in das investiert wird, stammen aus Tätigkeiten, die auf die Reduzierung der globalen CO2-Emissionen abzielen.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal an jedem Monatsende des Bezugszeitraums erfüllt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mindestens 80 % des Gesamtvermögens des Produkts wurden zu jedem Monatsende im Bezugszeitraum in Unternehmen investiert, die mindestens einen oder mehrere der oben genannten Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, wobei die Spanne zwischen 84,74 % und 89,10 % liegt.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das Produkt erfüllte das Nachhaltigkeitsmerkmal zu jedem Monatsende im aktuellen Bezugszeitraum sowie im vorherigen Zeitraum (10.08.2023 bis 30.06.2024).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Einbeziehung von ökologischen und sozialen Belangen („PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren“). Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren auf die vom Unteranlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren variierten je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen. Sie umfassten jedoch die folgenden PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards:

- PAI 3 – THG-Emissionsintensität
- PAI 4 – Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs
- PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- PAI 8 – Emissionen in Wasser

- PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- PAI 10 – Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen
- PAI 12 – Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen

Die PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren 1 und 2, THG-Emissionen und CO2-Fußabdruck, sind absolute Zahlen und werden im Rahmen von PAI 3 berücksichtigt, fließen aber nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein. Der PAI-Nachhaltigkeitsindikator 11, mangelnde Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Einhaltung der UNGC-Grundsätze und OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, wird in Verbindung mit PAI-Nachhaltigkeitsindikator 10 berücksichtigt, geht jedoch nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Siemens Energy AG	Industriewerte	5,69 %	Deutschland
Trane Technologies Pic	Industriewerte	5,34 %	Irland
GE Vernova Inc	Industriewerte	4,89 %	USA
Cameco Corp	Energie	4,27 %	Kanada
Cheniere Energy Inc	Energie	4,21 %	USA
NextEra Energy Inc	Versorgung	4,15 %	USA
Eaton Corp Plc	Industriewerte	3,75 %	Irland
Prysmian SpA	Industriewerte	3,73 %	Italien
Williams Cos Inc	Energie	3,37 %	USA
Constellation Energy Corp	Versorgung	3,36 %	USA
Elia Group SA	Versorgung	3,23 %	Belgien
Linde Plc	Materialien	3,21 %	Irland
Quanta Services Inc	Industriewerte	3,17 %	USA
Itron Inc	Industriewerte	3,17 %	USA
Johnson Controls International Plc	Industriewerte	3,14 %	Irland

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mindestens 80 % des Gesamtvermögens des Produkts wurden in Unternehmen investiert, die das oben genannte Nachhaltigkeitsmerkmal aufwiesen. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen zwischen 84,74 % und 89,10 % des Gesamtvermögens des Produkts.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Engagement des Portfolios zum Ende des Geschäftsjahres am 30.06.25. Dies stellt keinen Durchschnittswert für den Bezugszeitraum dar und ist auch nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale:
Zum Ende des Bezugszeitraums waren 87,26 % der Aktienpositionen auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen, die auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind zwischen 84,74 % und 89,10 % des Gesamtvermögens des Produkts.

#2 Andere Investitionen: umfasst Aktienanlagen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal nicht fördern (dies aber in Zukunft tun könnten), sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Zum Ende des Bezugszeitraums waren 12,74 % der anderen Investitionen des Produkts nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Zu jedem Monatsende des Bezugszeitraums lag der Anteil des Produkts an anderen Investitionen zwischen 10,9 % und 15,26 % des Gesamtvermögens des Produkts.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nichtbasiskonsumgüter	1,27 %
Basiskonsumgüter	1,31 %
Energie	15,16 %
Industriewerte	41,70 %
Informationstechnologie	7,78 %
Materialien	6,42 %
Versorgung	22,28 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,06 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

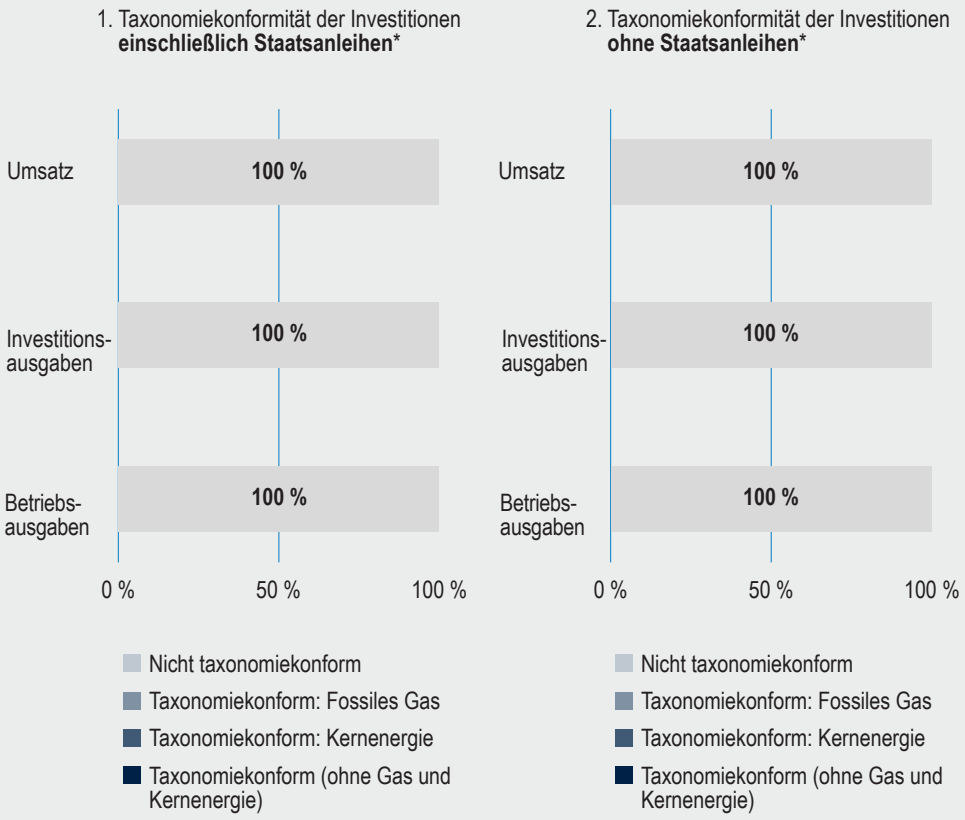
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Unteranlageverwalter kann den verbleibenden Teil der Anlagen als ergänzende liquide Mittel, einschließlich Barmittel, zu Absicherungszwecken oder für andere Investitionen in Unternehmen verwenden, die die oben beschriebenen 30-%-Kriterien nicht erfüllen oder bei denen nicht bestätigt werden kann, dass sie diese erfüllen, die diese Kriterien jedoch in Zukunft erfüllen könnten. Der Unteranlageverwalter verwendet außerdem eine Ausschlussliste, wie in der Ergänzung zum Produkt beschrieben, die für das gesamte Portfolio des Produkts gilt, einschließlich Investitionen, die den oben genannten Schwellenwert von mindestens 80 % nicht erreichen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie oben angegeben, erfüllte das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal, sodass 80 % des Gesamtvermögens des Produkts in Unternehmen investiert wurden, die an jedem Monatsende im Bezugszeitraum mindestens einen oder mehrere der folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren aufweisen.

- Mindestens 30 % der Investitionsausgaben des Unternehmens, in das investiert wird, sind für Tätigkeiten bestimmt, die auf die Reduzierung der globalen CO2-Emissionen abzielen; oder
- mindestens 30 % des Umsatzes des Unternehmens, in das investiert wird, stammen aus Tätigkeiten, die auf die Reduzierung der globalen CO2-Emissionen abzielen; oder
- mindestens 30 % des Ergebnisses vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisation des Unternehmens, in das investiert wird, stammen aus Tätigkeiten, die auf die Reduzierung der globalen CO2-Emissionen abzielen.

Weitere Maßnahmen waren nicht erforderlich.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300GRYCHEAKS2YP94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nein**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**
- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

In der Zeit vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (hierin als der „Bezugszeitraum“ bezeichnet) bewarb der Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) ein primäres ökologisches Merkmal (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“) – die Reduzierung der Kohlenstoffintensität im Vergleich zum MSCI Emerging Markets Index (die „Benchmark“). Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals durch das Produkt zu messen, hat der Unteranlageverwalter seinen Anlageprozess zur Auswahl von Anlagen so eingesetzt, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Produkts mindestens 50 % unter der WACI der Benchmark lag. Die „gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ wird als ein Maß für die Gesamtkohlenstoffintensität eines Portfolios festgelegt und als Summenprodukt der Gewichte und Intensitäten der einzelnen Komponenten berechnet.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts lag zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark, wobei die Spanne zwischen 82,0 % und 88,3 % unter dem Niveau der Benchmark lag. Die prozentuale Differenz wird berechnet als (Produkt-WACI – Benchmark-WACI) / Benchmark-WACI.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das Produkt erfüllte das Nachhaltigkeitsmerkmal zu jedem Monatsende im aktuellen Bezugszeitraum sowie im vorherigen Zeitraum (01.07.2023 bis 30.06.2024).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Einbeziehung von ökologischen und sozialen Belangen („PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren“). Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren auf die vom Unteranlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren variierten je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen. Sie umfassten jedoch die folgenden PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards:

- PAI 3 – THG-Emissionsintensität
- PAI 4 – Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs
- PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- PAI 8 – Emissionen in Wasser
- PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- PAI 10 – Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen
- PAI 12 – Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

- PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen

Die PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren 1 und 2, THG-Emissionen und CO2-Fußabdruck, sind absolute Zahlen und werden im Rahmen von PAI 3 berücksichtigt, fließen aber nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein. Der PAI-Nachhaltigkeitsindikator 11, mangelnde Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Einhaltung der UNGC-Grundsätze und OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, wird in Verbindung mit PAI-Nachhaltigkeitsindikator 10 berücksichtigt, geht jedoch nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Embraer SA ADR	Industrie	6,47 %	Brasilien
Tencent Holdings Ltd ADR	Kommunikation	6,23 %	Kaimaninseln
Xiaomi Corp	Kommunikation	5,22 %	Kaimaninseln
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationstechnologie	4,80 %	Taiwan
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Nichtbasiskonsumgüter	4,72 %	Kaimaninseln
BYD Co Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	4,09 %	China
Laopu Gold Co Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	4,00 %	China
Kanzhun Ltd ADR	Kommunikation	3,55 %	Kaimaninseln
XP Inc	Finanz-	3,43 %	Kaimaninseln
Futu Holdings Ltd ADR	Finanz-	3,34 %	Kaimaninseln
MakeMyTrip Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	3,28 %	Mauritius
ASPEED Technology Inc	Informationstechnologie	3,26 %	Taiwan
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Finanz-	3,05 %	Hongkong
Tencent Music Entertainment Group ADR	Kommunikation	2,89 %	Kaimaninseln
NU Holdings Ltd	Finanz-	2,87 %	Kaimaninseln

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Da das Nachhaltigkeitsmerkmal auf Portfolioebene gemessen wird, waren alle Aktienanlagen im Portfolio nachhaltigkeitsbezogene Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale: alle während des Bezugszeitraums gehaltenen Aktienpositionen waren auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere Investitionen: Keine der Aktienpositionen waren nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind, beliefen sich jeweils zum Monatsende während des Bezugszeitraums auf 0,77 % bis 4,63 % des Nettoinventarwerts des Produkts.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	16,17 %
Nichtbasiskonsumgüter	21,67 %
Finanzwerte	22,56 %
Gesundheit	5,46 %
Industriewerte	8,88 %
Informationstechnologie	19,52 %
Materialien	1,84 %
Immobilien	1,94 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,96 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ **Ja**

☐ **In fossiles Gas** ☐ **In Kernenergie**

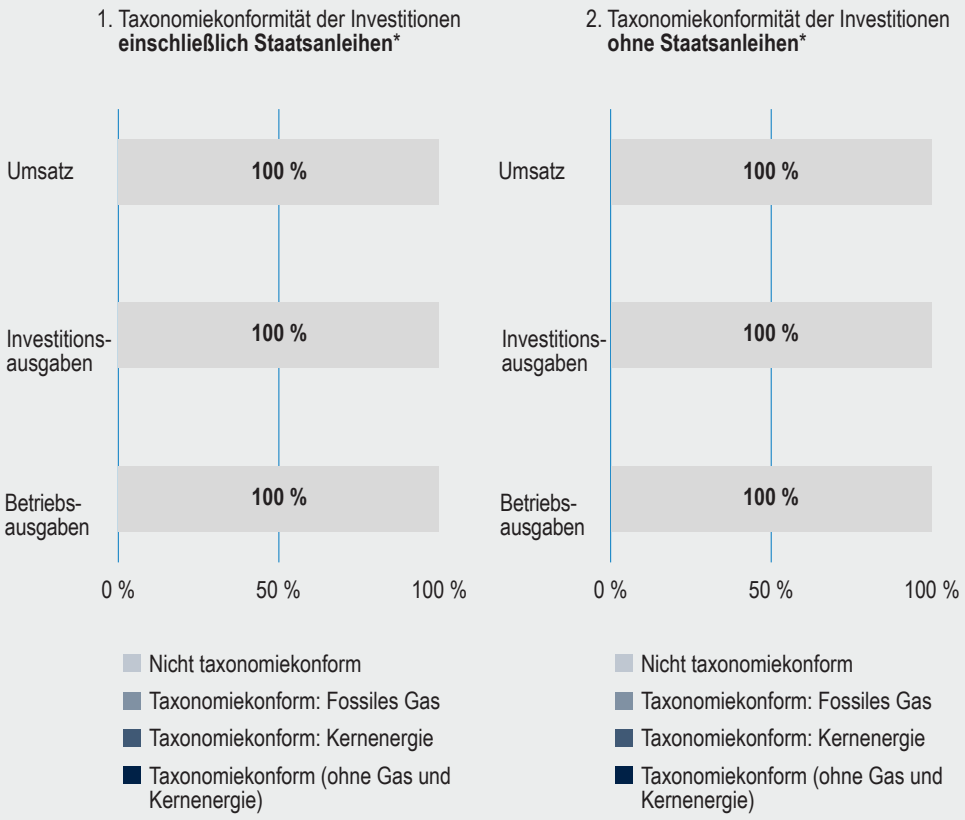
☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fallen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Der Unteranlageverwalter verwendet diese als ergänzende Liquidität oder zu Absicherungszwecken. Der Unteranlageverwalter verwendet außerdem eine Ausschlussliste, wie in der Ergänzung zu diesem Produkt beschrieben, die für das gesamte Portfolio des Produkts gilt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Unteranlageverwalter hat Daten verwendet, die von ESG-Research-Anbietern zur Verfügung gestellt wurden, um die CO2-Intensität eines Unternehmens zu beurteilen. Anhand dieser Daten hat der Unteranlageverwalter auf monatlicher Basis die WACI für das Produkt ermittelt. Wie vorstehend angegeben, hat das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mithilfe des Anlageprozesses des Unteranlageverwalters mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag. Weitere Maßnahmen waren nicht erforderlich.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493002FW5CWTWR3XP18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- ☐ **Ja**
  - ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
    - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
    - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**
- ☒ **Nein**
  - ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
    - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
    - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
    - ☐ mit einem sozialen Ziel
  - ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der Zeit vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (hierin als der „Bezugszeitraum“ bezeichnet) hat der Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) ein primäres ökologisches Merkmal (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“) beworben – die Reduzierung der Kohlenstoffintensität im Vergleich zum MSCI ACWI (All Country World Index) (die „Benchmark“). Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals durch das Produkt zu messen, hat der Unteranlageverwalter seinen Anlageprozess zur Auswahl von Anlagen so eingesetzt, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Produkts mindestens 50 % unter der WACI der Benchmark lag. Die „gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ wird als ein Maß für die Gesamtkohlenstoffintensität eines Portfolios festgelegt und als Summenprodukt der Gewichte und Intensitäten der einzelnen Komponenten berechnet.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts war zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark, wobei die Spanne zwischen 73,7 % und 89,6 % unter dem Niveau der Benchmark lag. Die prozentuale Differenz wird berechnet als (Produkt-WACI – Benchmark-WACI) / Benchmark-WACI.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das Produkt erfüllte das Nachhaltigkeitsmerkmal zu jedem Monatsende im aktuellen Bezugszeitraum sowie im vorherigen Zeitraum (01.07.2023 bis 30.06.2024).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Einbeziehung von ökologischen und sozialen Belangen („PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren“). Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren auf die vom Unteranlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren variierten je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen. Sie umfassten jedoch die folgenden PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards:

- PAI 3 – THG-Emissionsintensität
- PAI 4 – Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs
- PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- PAI 8 – Emissionen in Wasser
- PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- PAI 10 – Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen
- PAI 12 – Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen

Die PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren 1 und 2, THG-Emissionen und CO2-Fußabdruck, sind absolute Zahlen und werden im Rahmen von PAI 3 berücksichtigt, fließen aber nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein. Der PAI-Nachhaltigkeitsindikator 11, mangelnde Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Einhaltung der UNGC-Grundsätze und OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, wird in Verbindung mit PAI-Nachhaltigkeitsindikator 10 berücksichtigt, geht jedoch nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	7,08 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	6,21 %	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienstleistungen	6,15 %	USA
Netflix Inc	Kommunikationsdienstleistungen	5,39 %	USA
MercadoLibre Inc	Nichtbasiskonsumgüter	4,60 %	USA
Spotify Technology SA	Nichtbasiskonsumgüter	4,48 %	Luxemburg
Xiaomi Corp	Kommunikationsdienstleistungen	4,38 %	Kaimaninseln
Crowdstrike Holdings Inc	Informationstechnologie	3,57 %	USA
Hermes International SCA	Nichtbasiskonsumgüter	3,38 %	Frankreich
Galderma Group AG	Nichtbasiskonsumgüter	3,10 %	Schweiz
Shopify Inc	Informationstechnologie	3,03 %	Kanada
Ferrari NV	Nichtbasiskonsumgüter	2,95 %	Niederlande
BYD Co Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	2,87 %	China
ServiceNow Inc	Informationstechnologie	2,85 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Informationstechnologie	2,83 %	Taiwan

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Da das Nachhaltigkeitsmerkmal auf Portfolioebene gemessen wird, waren alle Aktienanlagen im Portfolio nachhaltigkeitsbezogene Anlagen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale: alle während des Bezugszeitraums gehaltenen Aktienpositionen waren auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere Investitionen: Keine der Aktienpositionen waren nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind, beliefen sich jeweils zum Monatsende während des Bezugszeitraums auf 0,60 % bis 6,93 % des Nettoinventarwerts des Produkts.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	18,19 %
Nichtbasiskonsumgüter	24,26 %
Basiskonsumgüter	4,01 %
Finanzwerte	2,87 %
Gesundheit	9,20 %
Informationstechnologie	40,64 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,83 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

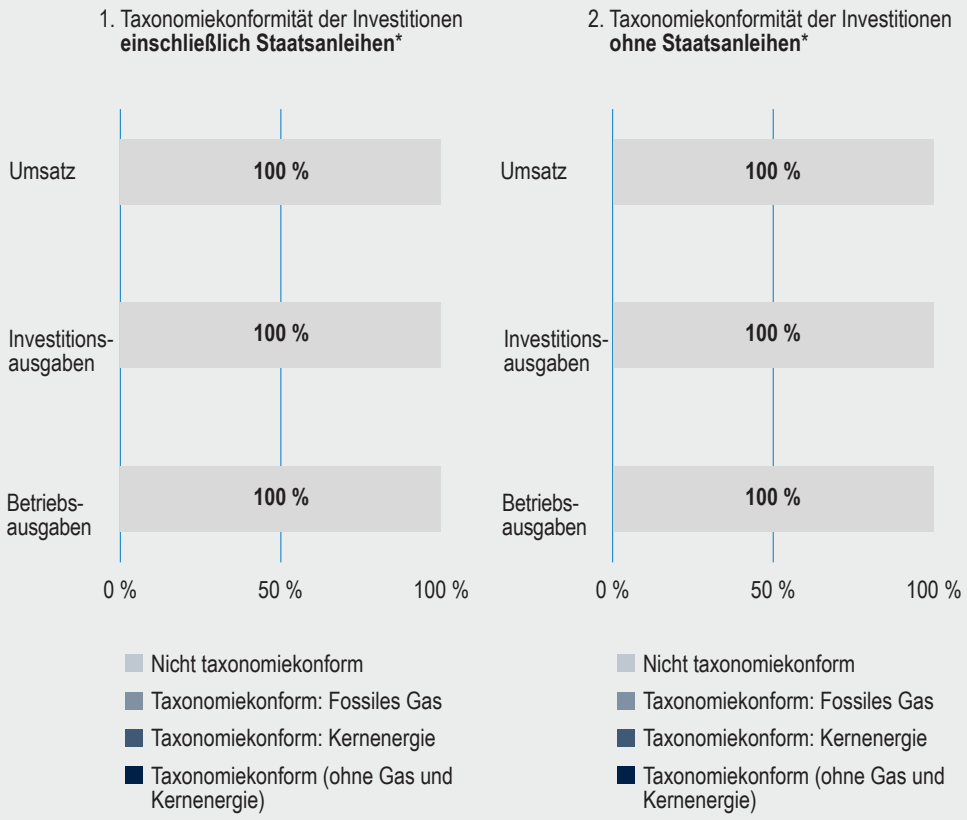
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fallen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Der Unteranlageverwalter verwendet diese als ergänzende Liquidität oder zu Absicherungszwecken. Der Unteranlageverwalter verwendet außerdem eine Ausschlussliste, wie in der Ergänzung zu diesem Produkt beschrieben, die für das gesamte Portfolio des Produkts gilt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Unteranlageverwalter hat Daten verwendet, die von ESG-Research-Anbietern zur Verfügung gestellt wurden, um die CO2-Intensität eines Unternehmens zu beurteilen. Anhand dieser Daten hat der Unteranlageverwalter auf monatlicher Basis die WACI für das Produkt ermittelt. Wie vorstehend angegeben, hat das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mithilfe des Anlageprozesses des Unteranlageverwalters mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag. Weitere Maßnahmen waren nicht erforderlich.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Jennison NextGeneration Opportunities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300OSZ4JVZUBDJ106

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☒ **Nein**

- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der Zeit vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (hierin als der „Bezugszeitraum“ bezeichnet) bewarb der Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) ein primäres ökologisches Merkmal (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“) – die Reduzierung der Kohlenstoffintensität im Vergleich zum MSCI ACWI SMID Index (die „Benchmark“). Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals durch das Produkt zu messen, hat der Unteranlageverwalter seinen Anlageprozess zur Auswahl von Anlagen so eingesetzt, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Produkts mindestens 50 % unter der WACI der Benchmark lag. Die „gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ wird als ein Maß für die Gesamtkohlenstoffintensität eines Portfolios festgelegt und als Summenprodukt der Gewichte und Intensitäten der einzelnen Komponenten berechnet.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts an 10 von 12 Monatsenden während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag.

Wie in der Ergänzung angegeben, wird der Unteranlageverwalter versuchen, das Portfolio des Produkts so anzupassen, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts mindestens 50 % unter der der Benchmark liegt. Der Unteranlageverwalter ist bestrebt, diese Anpassung innerhalb von 3 Monaten ab dem Datum, an dem er feststellt, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts nicht mindestens 50 % unter der der Benchmark liegt, (unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilinhaber) vorzunehmen.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal im Monat zum 30. Juni 2024 nicht erfüllt. Die ersten beiden Monate des Bezugszeitraums (zum 31. Juli 2024 und zum 31. August 2024), in denen das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal nicht erfüllt hat, lagen innerhalb der dreimonatigen Anpassungsfrist wie in der Ergänzung angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts lag an 10 von 12 Monatsenden während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark, wobei die Spanne zwischen 38,8 % und 85,8 % unter dem Niveau der Benchmark lag. Die prozentuale Differenz wird berechnet als (Produkt-WACI – Benchmark-WACI) / Benchmark-WACI.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal an 10 von 12 Monatsenden des aktuellen Bezugszeitraums und an 11 von 12 Monatsenden des vorherigen Zeitraums (01.07.2023 bis 30.06.2024) nicht erfüllt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Einbeziehung von ökologischen und sozialen Belangen („PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren“). Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren auf die vom Unteranlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren variierten je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen. Sie umfassten jedoch die folgenden PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards:

- PAI 3 – THG-Emissionsintensität
- PAI 4 – Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs
- PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- PAI 8 – Emissionen in Wasser
- PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- PAI 10 – Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen
- PAI 12 – Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen

Die PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren 1 und 2, THG-Emissionen und CO2-Fußabdruck, sind absolute Zahlen und werden im Rahmen von PAI 3 berücksichtigt, fließen aber nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein. Der PAI-Nachhaltigkeitsindikator 11, mangelnde Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Einhaltung der UNGC-Grundsätze und OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, wird in Verbindung mit PAI-Nachhaltigkeitsindikator 10 berücksichtigt, geht jedoch nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Celsius Holdings Inc	Nichtbasiskonsumgüter	4,51 %	USA
Wingstop Inc	Nichtbasiskonsumgüter	4,50 %	USA
Mirion Technologies Inc	Industriewerte	4,40 %	USA
Toast Inc	Nichtbasiskonsumgüter	3,95 %	USA
Warby Parker Inc	Nichtbasiskonsumgüter	3,82 %	USA
Dollarama Inc	Nichtbasiskonsumgüter	3,49 %	Kanada
Comfort Systems USA Inc	Industriewerte	3,26 %	USA
Fairfax Financial Holdings Ltd	Finanzwerte	3,20 %	Kanada
ESCO Technologies Inc	Industriewerte	3,06 %	USA
Axon Enterprise Inc	Industriewerte	2,94 %	USA
CyberArk Software Ltd	Informationstechnologie	2,68 %	Israel
Alkami Technology Inc	Informationstechnologie	2,67 %	USA
Nova Ltd	Informationstechnologie	2,64 %	Israel
Monday.com Ltd	Informationstechnologie	2,60 %	Israel
On Holding AG	Nichtbasiskonsumgüter	2,53 %	Schweiz

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Da das Nachhaltigkeitsmerkmal auf Portfolioebene gemessen wird, waren alle Aktienanlagen im Portfolio nachhaltigkeitsbezogene Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale: alle während des Bezugszeitraums gehaltenen Aktienpositionen waren auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere Investitionen: Keine der Aktienpositionen waren nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind, beliefen sich jeweils zum Monatsende während des Bezugszeitraums auf 0,37 % bis 6,59 % des Nettoinventarwerts des Produkts.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	5,78 %
Nichtbasiskonsumgüter	24,98 %
Basiskonsumgüter	5,82 %
Finanzwerte	15,68 %
Gesundheit	2,96 %
Industriewerte	17,39 %
Informationstechnologie	25,88 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,51 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

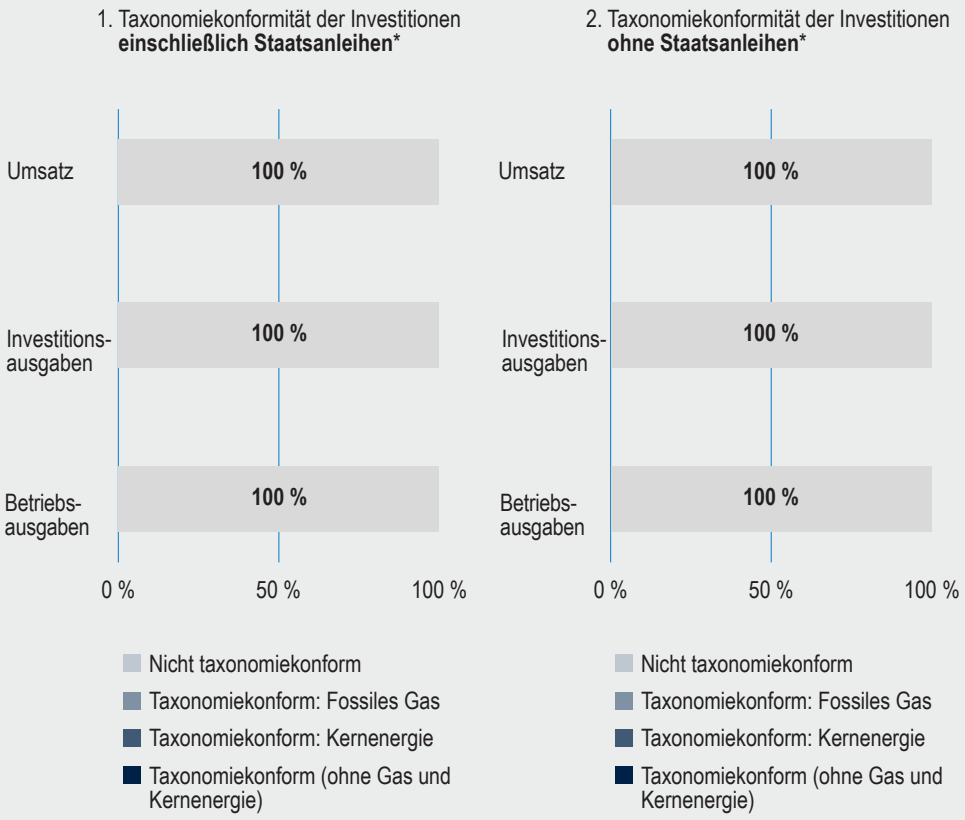
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" fallen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Der Unteranlageverwalter verwendet diese als ergänzende Liquidität oder zu Absicherungszwecken. Der Unteranlageverwalter verwendet außerdem eine Ausschlussliste, wie in der Ergänzung zu diesem Produkt beschrieben, die für das gesamte Portfolio des Produkts gilt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Unteranlageverwalter hat Daten verwendet, die von ESG-Research-Anbietern zur Verfügung gestellt wurden, um die CO2-Intensität eines Unternehmens zu beurteilen. Anhand dieser Daten hat der Unteranlageverwalter auf monatlicher Basis die WACI für das Produkt ermittelt.

Wie vorstehend angegeben, hat das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts an 10 von 12 Monatsenden während des Bezugszeitraums mithilfe des Anlageprozesses des Unteranlageverwalters mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag. Wie in der Ergänzung angegeben, wird der Unteranlageverwalter versuchen, das Portfolio des Produkts so anzupassen, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts mindestens 50 % unter der der Benchmark liegt. Der Unteranlageverwalter ist bestrebt, diese Anpassung innerhalb von 3 Monaten ab dem Datum, an dem er feststellt, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts nicht mindestens 50 % unter der der Benchmark liegt, (unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilinhaber) vorzunehmen.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal im Monat zum 30. Juni 2024 nicht erfüllt. Die ersten beiden Monate des Bezugszeitraums (zum 31. Juli 2024 und zum 31. August 2024), in denen das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal nicht erfüllt hat, lagen innerhalb der dreimonatigen Anpassungsfrist wie in der Ergänzung angegeben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VGNN4TKHRO7O52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**	☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der Zeit vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (hierin als der „Bezugszeitraum“ bezeichnet) bewarb der Fonds (hierin als das „Produkt“ bezeichnet) ein primäres ökologisches Merkmal (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“) – die Reduzierung der Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Russell 1000 Index (die „Benchmark“). Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals durch das Produkt zu messen, hat der Unteranlageverwalter seinen Anlageprozess zur Auswahl von Anlagen so eingesetzt, dass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Produkts mindestens 50 % unter der WACI der Benchmark lag. Die „gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ wird als ein Maß für die Gesamtkohlenstoffintensität eines Portfolios festgelegt und als Summenprodukt der Gewichte und Intensitäten der einzelnen Komponenten berechnet.

Das Produkt hat das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts war zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark, wobei die Spanne zwischen 67,1 % und 77,6 % unter dem Niveau der Benchmark lag. Die prozentuale Differenz wird berechnet als (Produkt-WACI – Benchmark-WACI) / Benchmark-WACI.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das Produkt erfüllte das Nachhaltigkeitsmerkmal zu jedem Monatsende im aktuellen Bezugszeitraum sowie im vorherigen Zeitraum (01.07.2023 bis 30.06.2024).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Einbeziehung von ökologischen und sozialen Belangen („PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren“). Die negativen Auswirkungen solcher PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren auf die vom Unteranlageverwalter berücksichtigten und priorisierten Nachhaltigkeitsfaktoren variierten je nach Branche und/oder den einzelnen Unternehmen. Sie umfassten jedoch die folgenden PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren aus Tabelle 1 von Anhang 1 der von den europäischen Aufsichtsbehörden gemäß der Offenlegungsverordnung veröffentlichten technischen Regulierungsstandards:

- PAI 3 – THG-Emissionsintensität
- PAI 4 – Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs
- PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- PAI 8 – Emissionen in Wasser
- PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- PAI 10 – Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen
- PAI 12 – Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen

Die PAI-Nachhaltigkeitsindikatoren 1 und 2, THG-Emissionen und CO2-Fußabdruck, sind absolute Zahlen und werden im Rahmen von PAI 3 berücksichtigt, fließen aber nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein. Der PAI-Nachhaltigkeitsindikator 11, mangelnde Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Einhaltung der UNGC-Grundsätze und OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen, wird in Verbindung mit PAI-Nachhaltigkeitsindikator 10 berücksichtigt, geht jedoch nicht explizit in die Berücksichtigungsformel ein.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	10,51 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	7,66 %	USA
Amazon.com Inc	Nichtbasiskonsumgüter	7,31 %	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienstleistungen	5,76 %	USA
Netflix Inc	Kommunikationsdienstleistungen	5,26 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	4,94 %	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	4,18 %	USA
Mastercard Inc	Finanzwerte	2,73 %	USA
Eli Lilly & Co	Gesundheit	2,51 %	USA
Visa Inc	Finanzwerte	2,25 %	USA
Costco Wholesale Corp	Basiskonsumgüter	2,23 %	USA
Tesla Inc	Nichtbasiskonsumgüter	2,11 %	USA
Walt Disney Co	Nichtbasiskonsumgüter	1,99 %	USA
Walmart Inc	Nichtbasiskonsumgüter	1,87 %	USA
Cadence Design Systems Inc	Informationstechnologie	1,85 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Da das Nachhaltigkeitsmerkmal auf Portfolioebene gemessen wird, waren alle Aktienanlagen im Portfolio nachhaltigkeitsbezogene Anlagen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale: alle während des Bezugszeitraums gehaltenen Aktienpositionen waren auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere Investitionen: Keine der Aktienpositionen waren nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind, beliefen sich jeweils zum Monatsende während des Bezugszeitraums auf 0 % bis 15,42 % des Nettoinventarwerts des Produkts.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	18,11 %
Nichtbasiskonsumgüter	16,74 %
Basiskonsumgüter	4,09 %
Finanzwerte	7,10 %
Gesundheit	8,91 %
Industriewerte	1,74 %
Informationstechnologie	38,83 %
Immobilien	1,11 %
Versorgung	1,59 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,78 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

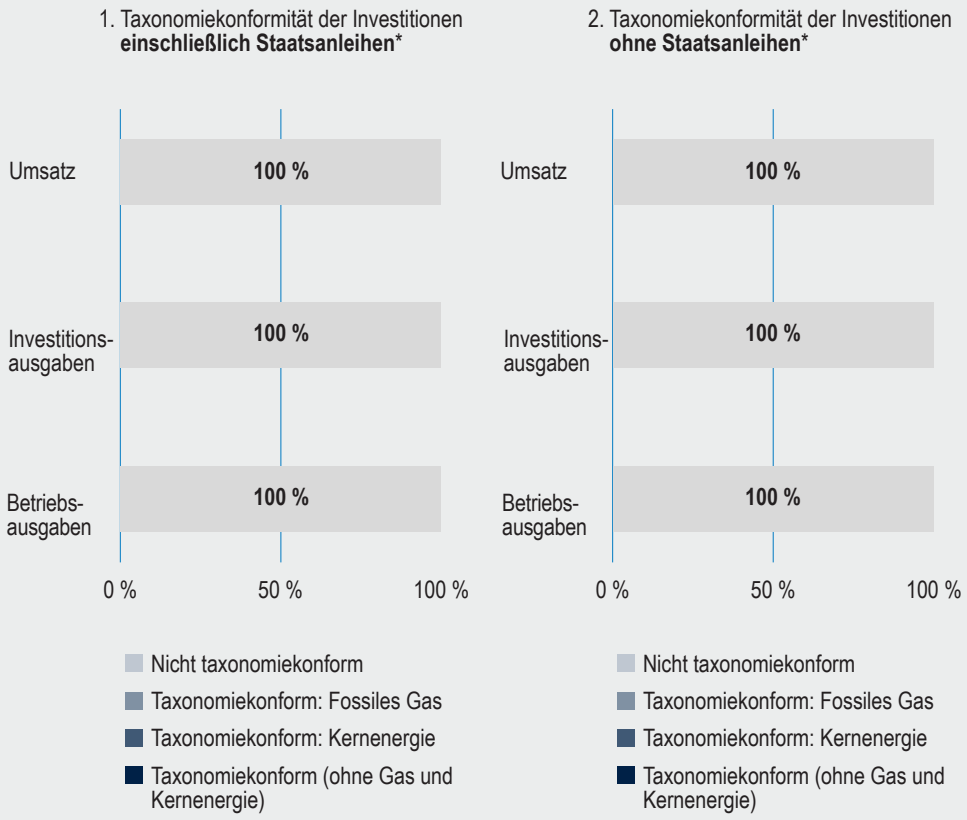
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ fallen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente. Der Unteranlageverwalter verwendet diese als ergänzende Liquidität oder zu Absicherungszwecken. Der Unteranlageverwalter verwendet außerdem eine Ausschlussliste, wie in der Ergänzung zu diesem Produkt beschrieben, die für das gesamte Portfolio des Produkts gilt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Unteranlageverwalter hat Daten verwendet, die von ESG-Research-Anbietern zur Verfügung gestellt wurden, um die CO2-Intensität eines Unternehmens zu beurteilen. Anhand dieser Daten hat der Unteranlageverwalter auf monatlicher Basis die WACI für das Produkt ermittelt. Wie vorstehend angegeben, hat das Produkt das Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Produkts zu jedem Monatsende während des Bezugszeitraums mithilfe des Anlageprozesses des Unteranlageverwalters mindestens 50 % unter der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität der Benchmark lag. Weitere Maßnahmen waren nicht erforderlich.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Multi-Sector Credit Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300FDTMVLMZ8XTN55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 9. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 10. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihrer Gesamteinnahmen aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen; oder
- unter dem Entscheidungsfeld „Ausschluss“ in der von Norges Bank Investment Management veröffentlichten Liste aufgeführt sind. Diese Liste ist öffentlich zugänglich unter: Beobachtung und Ausschluss von Unternehmen | Norges Bank Investment Management (nbim.no) („NBIM-Liste“).

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) sowie im Fall der NBIM-Liste auf die oben genannte öffentliche Website in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in

Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 94 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die Mindestanforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 87 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35 und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juli 2024 zu messen, hat das Produkt auf Portfolioebene ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des Bloomberg US Universal ex Treasury ex MBS Index (der „maßgebliche Index“) liegt. Im Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 erreichte das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating des Portfolios, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt. Barmittel, Derivate und (gegebenenfalls) TBA-Wertpapiere sind von der Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Ratings für das Portfolio und die Benchmark ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erfüllt, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index (im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juli 2024) oder der Benchmark (im Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025) liegt.

Für den Bezugszeitraum, im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juli 2025, wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und während des Zeitraums vom 31. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht; und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher als das des maßgeblichen

Index bzw. der Benchmark gewesen, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 3 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juli 2024 zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index liegt. Im Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark liegt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios niedriger ist als die des maßgeblichen Index (im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juli 2024) bzw. wenn die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios niedriger ist als die der Benchmark (im Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025).

Für den Bezugszeitraum, im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juli 2024, wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und während des Zeitraums vom 31. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht; und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die des maßgeblichen Index, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 25 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	94 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	87 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 7 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35, und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 6 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 3 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 25 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**12. Juni 2023 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	89 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 9 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35, und weniger als 1 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere ohne ESG-Impact-Rating. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	87 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 9 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 7 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das der Benchmark

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 25 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 27 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ginnie Mae II Pool	IG-Unternehmensanleihen	5,05 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	3,59 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	2,25 %	USA

Freddie Mac Pool	IG-Unternehmensanleihen	1,97 %	USA
Fannie Mae Pool	IG-Unternehmensanleihen	1,72 %	USA
Ginnie Mae II Pool	IG-Unternehmensanleihen	1,18 %	USA
Atom Mortgage Securities DAC	IG-Unternehmensanleihen	1,05 %	Irland
Invesco Euro CLO IX DAC	ABS	0,99 %	Irland
Grosvenor Place CLO 2024-2 DAC	ABS	0,98 %	Irland
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-2 Ltd	ABS	0,96 %	Irland
CVC Cordatus Loan Fund XII DAC	ABS	0,95 %	Irland
CIFC European Funding CLO III DAC	ABS	0,94 %	Irland
Indigo Credit Management I DAC	ABS	0,92 %	Irland
Bosphorus CLO VII DAC	ABS	0,92 %	Irland
BRAVO Residential Funding Trust 2025- NQM6	IG-Unternehmensanleihen	0,90 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 94 %

94 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen“ im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 6 %

6 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere“ investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen“ setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	7,38 %
Nicht-US-Staatsanleihen	0,35 %
Hypotheken	9,96 %
Non-Agency MBS	3,65 %
ABS	12,51 %
CMBS	3,68 %
IG-Unternehmensanleihen	29,74 %
Staatliche Titel, ohne USA	2,89 %
High Yield	20,73 %
Bankdarlehen	0,42 %
Schwellenländer	11,11 %
Kommunalanleihen	0,51 %
Swaps	1,44 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-4,38 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

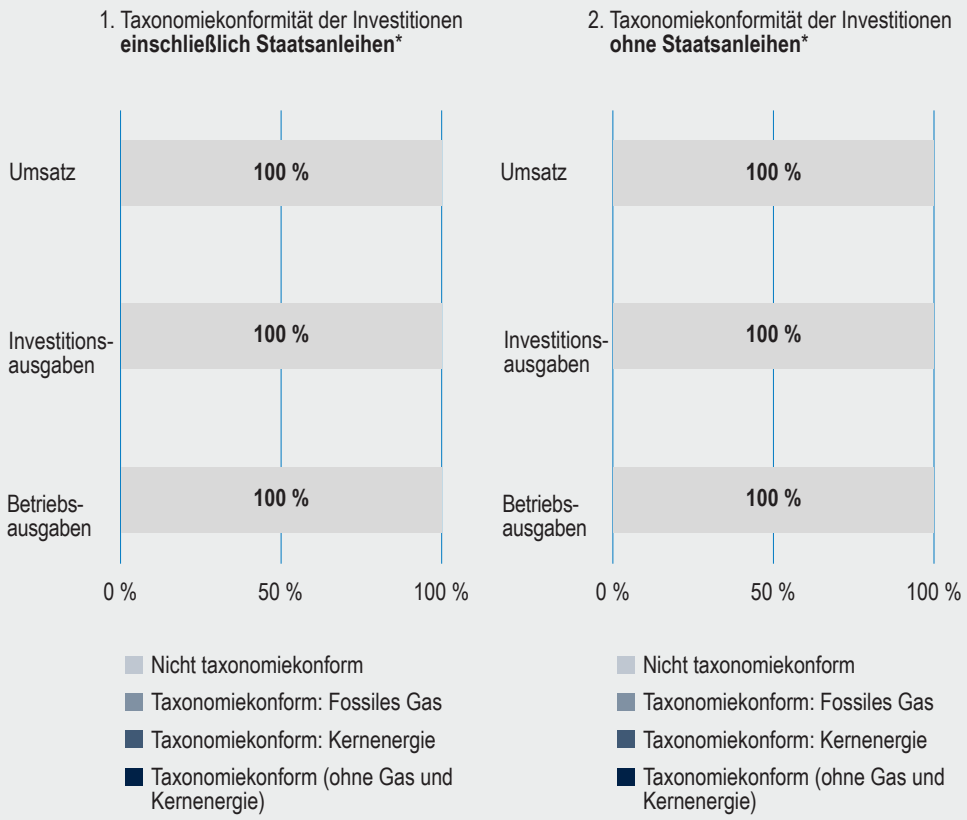
- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 6 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 6 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300EYUXPSEB1XU647

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**	☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (hierin als das „Produkt“ definiert) hat ökologische Merkmale, einschließlich der Bekämpfung des Klimawandels, durch eine geringere Kohlenstoffemissionsintensität und die Wahrung eines höheren ESG-Gesamtwerts als der MSCI EMERGiNG MARKETS INDEX (NET) (die „Benchmark“) beworben (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“). „Kohlenstoffemissionsintensität“ bezeichnet die Gesamtheit der CO2-Emissionen (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) eines Unternehmens, gemäß den jüngsten Berichten oder Schätzungen und anhand des Gesamtumsatzes des jeweiligen Unternehmens normalisiert. „ESG-Wert“ bezeichnet den Score (die Punktzahl) eines Unternehmens in Bezug auf eine Reihe von ESG-Faktoren, die nach Meinung des Unteranlageverwalters für die Branche des betreffenden Unternehmens wesentlich sind.

Die für das Produkt geltenden Beschränkungen der Kohlenstoffemissionen und die ESG-Punktzahlen im Vergleich zur Benchmark sind in das Portfoliomanagementsystem integriert, was ein systematisches Front-End-Monitoring durch das Anlageteam ermöglicht. Darüber hinaus prüft das Anlageteam im Anschluss an den Handel eine Reihe täglicher Berichte über die Kohlenstoffemissionsintensität und andere ESG-Faktoren sowohl für das Produkt als auch für die Benchmark, um sicherzustellen, dass die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts mindestens 35 % unter der Kohlenstoffemissionsintensität der Benchmark liegt und der ESG-Gesamtwert des Produkts über dem ESG-Gesamtwert der Benchmark liegt.

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (der „Bezugszeitraum“) hat das Produkt das vom Produkt geförderte Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass:

1) Die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts im Bezugszeitraum um etwa 75 % unter der der Benchmark lag; und

2) Der ESG-Wert des Produkts im Bezugszeitraum um etwa 20 % über dem der Benchmark lag.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das ESG-Bewertungssystem ist ein proprietäres und vom Unteranlageverwalter geführtes System. Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals zu messen, hat der Unteranlageverwalter Folgendes analysiert: (i) die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts im Vergleich zur Benchmark; und (ii) den ESG-Gesamtwert aller Anlagen des Produkts im Vergleich zum ESG-Gesamtwert aller Bestandteile der Benchmark. Konkret war die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts etwa 75 % niedriger als die der Benchmark. Das Produkt hat außerdem einen ESG-Gesamtwert gewahrt, der ca. 20 % über dem ESG-Wert der Benchmark lag.

Der Unteranlageverwalter hat seine Liste der Emittenten, die Aktivitäten ausüben, die nicht mit bestimmten vom Unteranlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien übereinstimmen (die „Ausschlussliste"), überwacht, um sicherzustellen, dass das Produkt nicht in Emittenten auf der Ausschlussliste anlegt. Der Unteranlageverwalter greift für die Daten und Bewertungen, die zur Erstellung der Ausschlussliste verwendet werden, auf Quellen Dritter zurück.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren war mit der im vorherigen Zeitraum (01.07.2023 bis 30.06.2024) vergleichbar.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Nicht zutreffend.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationstechnologie	9,41 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Kommunikationsdienstleistungen	4,50 %	Kaimaninseln
Alibaba Group Holding Ltd	Nichtbasiskonsumgüter	2,62 %	Kaimaninseln
Samsung Electronics Co Ltd	Informationstechnologie	2,41 %	Korea
HDFC Bank Ltd	Finanzwerte	1,53 %	Indien
Bharti Airtel Ltd	Kommunikation	1,24 %	Indien
Xiaomi Corp	Kommunikation	1,24 %	Kaimaninseln
ICICI Bank Ltd	Finanzwerte	1,22 %	Indien
US-Schatzwechsel	Staat	1,17 %	USA
SK Hynix Inc	Informationstechnologie	1,10 %	Korea
NetEase Inc	Informationstechnologie	1,07 %	Kaimaninseln
China Construction Bank Corp	Finanzwerte	1,05 %	China
Infosys Ltd	Informationstechnologie	1,03 %	Indien
MediaTek Inc	Informationstechnologie	0,82 %	Taiwan
Itau Unibanco Holding SA Vorzugsaktie	Finanzwerte	0,82 %	Brasilien

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Über 88 % der Portfoliobestände hatten eine geringere Kohlenstoffemissionsintensität als die Benchmark. Insbesondere hatten über 86 % der Portfoliobestände eine um mindestens 35 % geringere Kohlenstoffemissionsintensität als die Benchmark.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Zahlen in der obigen Grafik beziehen sich auf das Ende des Bezugszeitraums, den 30. Juni 2025.

Um das vom Produkt geförderte Nachhaltigkeitsmerkmal zu erfüllen, hat das Produkt mindestens 80 % seines Gesamtvermögens direkt in globale Aktien investiert, die eine niedrige Kohlenstoffemissionsintensität aufweisen – d. h. deren Kohlenstoffemissionsintensität um mindestens 35 % unter der gewichteten Kohlenstoffemissionsintensität der Benchmark liegt. Das Produkt konzentriert sich auf allgemeine Nachhaltigkeitsmerkmale.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwerte	23,70 %
Informationstechnologie	23,12 %
Nichtbasiskonsumgüter	12,17 %
Kommunikationsdienstleistungen	10,27 %
Sonstiges	6,09 %
Industriewerte	6,04 %
Materialien	4,55 %
Gesundheit	3,89 %
Basiskonsumgüter	3,33 %
Energie	3,19 %
Versorgung	1,96 %
Immobilien	1,68 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,02 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

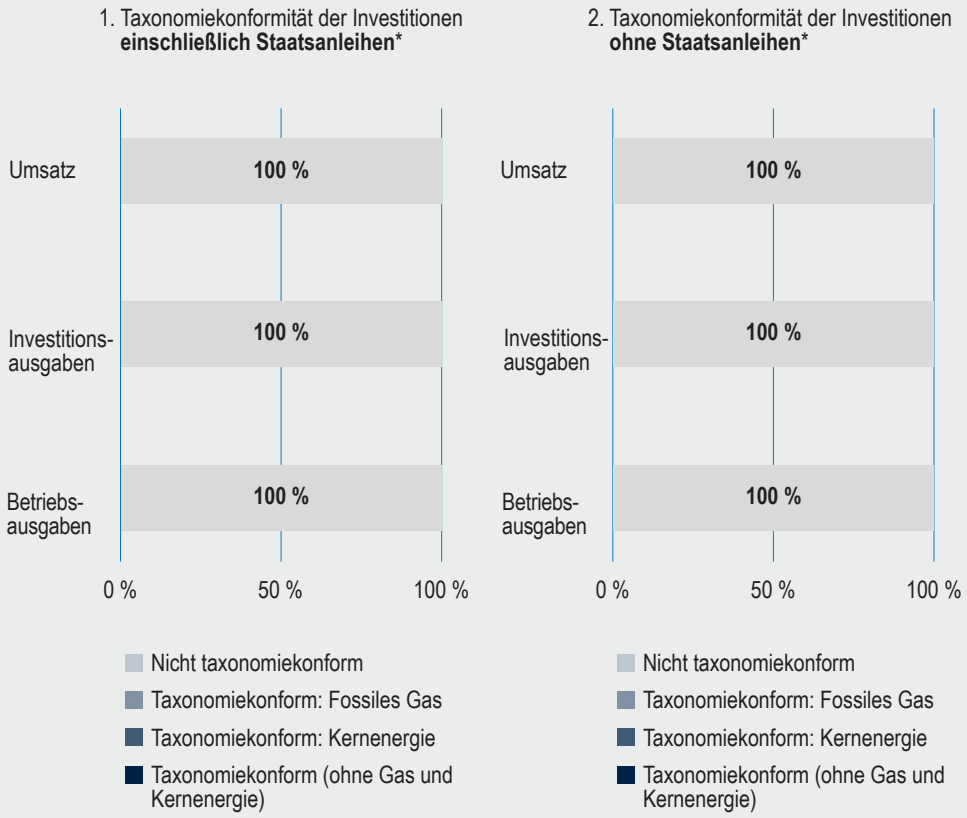
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zur Steuerung der Liquidität und des Portfoliorisikos hielt das Produkt auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Indexfutures) sowie Aktien, die den Schwellenwert von 35 % für die Kohlenstoffemissionsintensität nicht erreichten.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Unteranlageverwalter hat Emittenten ausgeschlossen, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt waren, wie z. B. konventionelle und unkonventionelle Öl- und Gasförderung, Erzeugung oder Gewinnung von Kraftwerkskohle, Emittenten mit hohem Kohlenstoffausstoss und Emittenten, die den UNGC nicht einhalten. Detaillierte Ausschlüsse finden Sie in der ESG-Ausschlussrichtlinie von PGIM Quant Solutions für Artikel-8-Fonds, die Sie hier abrufen können:
PGIM Quant Solutions: PGIM-OGAW-Ausschlussrichtlinie.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM Quant Solutions Global Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300EYUXPSEB1XU647

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (hierin als das „Produkt“ definiert) hat ökologische Merkmale, einschließlich der Bekämpfung des Klimawandels, durch eine geringere Kohlenstoffemissionsintensität und die Wahrung eines höheren ESG-Gesamtwerts als der MSCI WORLD INDEX (NET) (die „Benchmark“) beworben (das „Nachhaltigkeitsmerkmal“). „Kohlenstoffemissionsintensität“ bezeichnet die Gesamtheit der CO2-Emissionen (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) eines Unternehmens, gemäß den jüngsten Berichten oder Schätzungen und anhand des Gesamtumsatzes des jeweiligen Unternehmens normalisiert. „ESG-Wert“ bezeichnet den Score (die Punktzahl) eines Unternehmens in Bezug auf eine Reihe von ESG-Faktoren, die nach Meinung des Unteranlageverwalters für die Branche des betreffenden Unternehmens wesentlich sind.

Die für das Produkt geltenden Beschränkungen der Kohlenstoffemissionen und die ESG-Punktzahlen im Vergleich zur Benchmark sind in das Portfoliomanagementsystem integriert, was ein systematisches Front-End-Monitoring durch das Anlageteam ermöglicht. Darüber hinaus prüft das Anlageteam im Anschluss an den Handel eine Reihe täglicher Berichte über die Kohlenstoffemissionsintensität und andere ESG-Faktoren sowohl für das Produkt als auch für die Benchmark, um sicherzustellen, dass die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts mindestens 35 % unter der Kohlenstoffemissionsintensität der Benchmark liegt und der ESG-Gesamtwert des Produkts über dem ESG-Gesamtwert der Benchmark liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025 (der „Bezugszeitraum“) hat das Produkt das vom Produkt geförderte Nachhaltigkeitsmerkmal erfüllt, sodass:

1) Die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts im Bezugszeitraum um etwa 70 % unter der der Benchmark lag; und

2) Der ESG-Wert des Produkts im Bezugszeitraum um etwa 24 % über dem der Benchmark lag.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das ESG-Bewertungssystem ist ein proprietäres und vom Unteranlageverwalter geführtes System. Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals zu messen, hat der Unteranlageverwalter Folgendes analysiert: (i) die Kohlenstoffemissionsintensität des Produkts im Vergleich zur Benchmark; und (ii) den ESG-Gesamtwert aller Anlagen des Produkts im Vergleich zum ESG-Gesamtwert aller Bestandteile der Benchmark. Konkret war die CO2-Emissionsintensität des Produkts etwa 70 % niedriger als die der Benchmark. Das Produkt hat außerdem einen ESG-Gesamtwert gewahrt, der ca. 24 % über dem ESG-Wert der Benchmark lag.

Der Unteranlageverwalter hat seine Liste der Emittenten, die Aktivitäten ausüben, die nicht mit bestimmten vom Unteranlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien übereinstimmen (die „Ausschlussliste“), überwacht, um sicherzustellen, dass das Produkt nicht in Emittenten auf der Ausschlussliste anlegt. Der Unteranlageverwalter greift für die Daten und Bewertungen, die zur Erstellung der Ausschlussliste verwendet werden, auf Quellen Dritter zurück.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Leistung in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren war mit der im vorherigen Zeitraum (01.07.2023 bis 30.06.2024) vergleichbar.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Nicht zutreffend.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	5,81 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	5,23 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	3,35 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	2,34 %	USA
Amazon.com Inc	Nichtbasiskonsumgüter	2,08 %	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienstleistungen	1,41 %	USA
JPMorgan Chase & Co	Finanzwerte	1,29 %	USA
Mastercard Inc	Finanzwerte	1,20 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikationsdienstleistungen	1,18 %	USA
Oracle Corp	Informationstechnologie	1,06 %	USA
Goldman Sachs Group Inc	Finanzwerte	1,01 %	USA
Cisco Systems Inc	Informationstechnologie	0,96 %	USA
Visa Inc	Finanzwerte	0,93 %	USA
Novartis AG	Gesundheit	0,91 %	Schweiz
Booking Holdings Inc	Nichtbasiskonsumgüter	0,89 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Über 89 % der Portfoliobestände hatten eine geringere Kohlenstoffemissionsintensität als die Benchmark. Insbesondere hatten über 85 % der Portfoliobestände eine um mindestens 35 % geringere Kohlenstoffemissionsintensität als die Benchmark.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Zahlen in der obigen Grafik beziehen sich auf das Ende des Bezugszeitraums, den 30. Juni 2025.

Um das vom Produkt geförderte Nachhaltigkeitsmerkmal zu erfüllen, hat das Produkt mindestens 80 % seines Gesamtvermögens direkt in globale Aktien investiert, die eine niedrige Kohlenstoffemissionsintensität aufweisen – d. h. deren Kohlenstoffemissionsintensität um mindestens 35 % unter der gewichteten Kohlenstoffemissionsintensität der Benchmark liegt. Das Produkt konzentriert sich auf allgemeine Nachhaltigkeitsmerkmale.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	26,74 %
Finanzwerte	16,65 %
Industriewerte	11,30 %
Gesundheit	10,09 %
Nichtbasiskonsumgüter	9,30 %
Kommunikationsdienstleistungen	8,59 %
Basiskonsumgüter	4,15 %
Barmittel	3,49 %
Energie	2,93 %
Immobilien	2,79 %
Materialien	2,18 %
Versorgung	1,64 %
Sonstiges	0,16 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ **Ja**
  - ☐ **In fossiles Gas**
  - ☐ **In Kernenergie**
- ☒ **Nein**

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

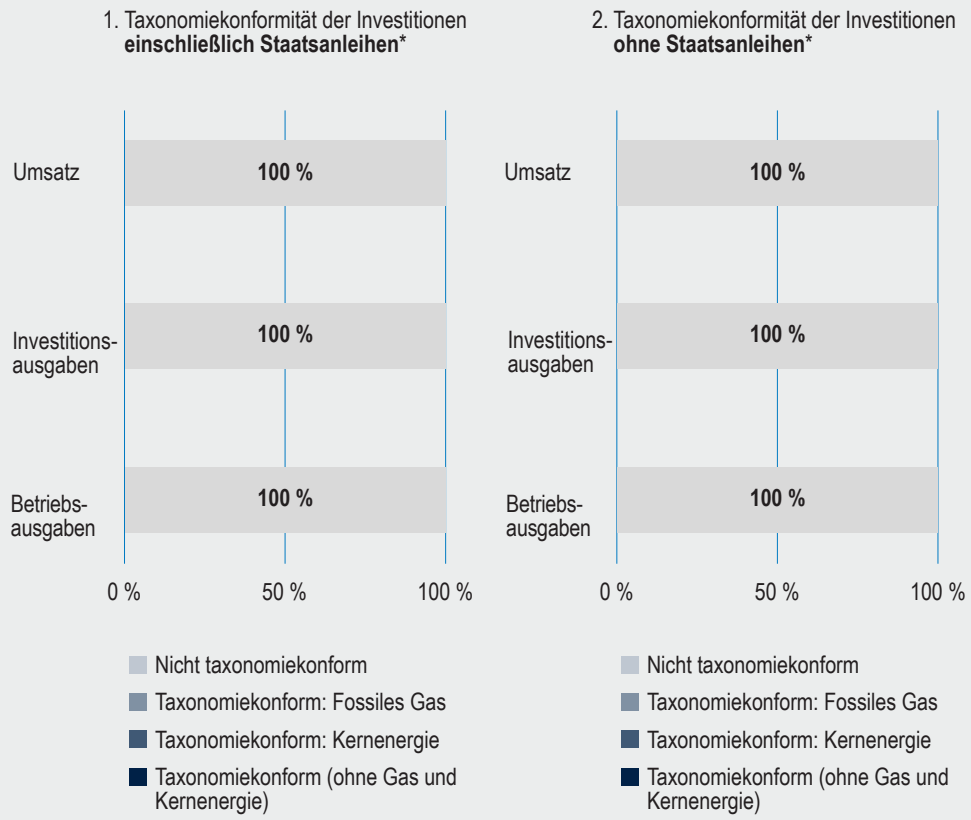
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zur Steuerung der Liquidität und des Portfoliorisikos hielt das Produkt auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Indexfutures) sowie Aktien, die den Schwellenwert von 35 % für die Kohlenstoffemissionsintensität nicht erreichten.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Unteranlageverwalter hat Emittenten ausgeschlossen, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt waren, wie z. B. konventionelle und unkonventionelle Öl- und Gasförderung, Erzeugung oder Gewinnung von Kraftwerkskohle, Emittenten mit hohem Kohlenstoffausstoss und Emittenten, die den UNGC nicht einhalten. Detaillierte Ausschlüsse finden Sie in der ESG-Ausschlussrichtlinie von PGIM Quant Solutions für Artikel-8-Fonds, die Sie hier abrufen können: PGIM Quant Solutions: PGIM-OGAW-Ausschlussrichtlinie.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
PGIM Strategic Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZDE9YTVEOKZ426

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**

☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

3) Das Produkt:

a. hat die Vermeidung von Emittenten gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Emittenten mit den höchsten Treibhausgasemissionen (THG) (einschließlich Scope-1- und Scope-2-Emissionen) gehören („Nachhaltigkeitsmerkmal 3a“), und

b. hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3b“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
- mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Glücksspielgeschäften erzielen
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Öl- und Gasförderung in der Arktis erzielen
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Ölsandförderung und -verarbeitung erzielen (die Ölsandverarbeitung umfasst auch Tätigkeiten wie Aufbereitung und Raffination)
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen gestützt.

Grüne Anleihen, bei denen der Anlageverwalter feststellt, dass sie verglichen mit den konventionellen Anleihen des Emittenten mindestens eine mittlere Auswirkung haben (d. h. mindestens 15 Punkte höher) und deren PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) für die betreffende Emission über 40 liegt, waren von den verbindlichen ökologischen Beschränkungen ausgenommen (d. h. sie überschreiten die Umsatzschwellenwerte für die Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle, die Kraftwerkskohleförderung, die Öl- und Gasförderung in der Arktis, die Ölsandförderung und -verarbeitung sowie die Intensität von Scope-1- und Scope-2-Emissionen von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz). Wenn sie jedoch gegen nicht umweltbezogene Beschränkungen verstießen, wurden sie nicht von dieser Ausschlussliste entfernt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht. Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt zu messen, schließt das Produkt Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von weniger als 40 aus.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Investitionen mit einem ESG-Impact-Rating von mindestens 40 gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die vorstehend angegebene Anforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Soweit eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten anwendbaren Kriterien nicht erfüllt hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, 60 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt auf Portfolioebene ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des Bloomberg US Universal ex Treasury ex MBS Index (der „maßgebliche Index“) liegt.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher als das des maßgeblichen Index gewesen, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 8 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3a:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3a durch das Produkt zu messen, hat das Produkt Emittenten mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von über 3.000 Tonnen CO2-Äquivalent pro 1 Million USD Umsatz ausgeschlossen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes einer Anlage.

Investitionen mit einer Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz gelten als Investitionen, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a erfüllen.

Für den Bezugszeitraum wurde die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes der Investitionen im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht,

und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von mehr als 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz hätte, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 99 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert haben. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 3b:
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios erreicht, die 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 33 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und des maßgeblichen Index im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht mindestens 33 % geringer gewesen als die des maßgeblichen Index, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 62 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des maßgeblichen Index. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und des maßgeblichen Index zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b, 3a und 3b wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2024 – 30. Juni 2025
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 8 % höher als das des maßgeblichen Index
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 62 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2023 – 30. Juni 2024**	**1. Juli 2022 – 30. Juni 2023**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 13 % höher als das des maßgeblichen Index	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 16 % höher als das des maßgeblichen Index
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a ist eine Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Umsatzes von maximal 3.000 Tonnen CO2e pro 1 Mio. USD Umsatz für jede Anlage	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	95 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 3a gefördert. Die verbleibenden 5 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3b ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zum maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 67 % niedriger als die des maßgeblichen Index	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 70 % niedriger als die des maßgeblichen Index

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	5,55 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	5,36 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	4,41 %	USA
Freddie Mac Pool	Hypotheken	2,08 %	USA
Freddie Mac Pool	Hypotheken	1,67 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,61 %	USA
Freddie Mac Pool	Hypotheken	1,57 %	USA
Montmartre Euro CLO 2020-2 DAC	ABS	1,47 %	Irland
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,44 %	USA
Fannie Mae Pool	Hypotheken	1,43 %	USA
US-Schatzanweisung	US-Staatsanleihen	1,32 %	USA
Fannie Mae Pool	Hypotheken	1,31 %	USA
Virgin Media Secured Finance Plc	Hypotheken	1,21 %	Vereinigtes Königreich
Fannie Mae Pool	US-Staatsanleihen	1,19 %	USA
Barings Euro CLO 2015-1 DAC	ABS	1,14 %	Irland

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 99 %

99 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung“). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen" im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 1 %

1 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere" investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere" setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Hypotheken	23,00 %
US-Staatsanleihen	22,90 %
IG-Unternehmensanleihen	19,90 %
High Yield	15,90 %
Schwellenländer	9,10 %
ABS	8,30 %
CMBS	0,80 %
Non-Agency MBS	0,40 %
Kommunalanleihen	0,30 %
Swaps	0,20 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-0,80 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

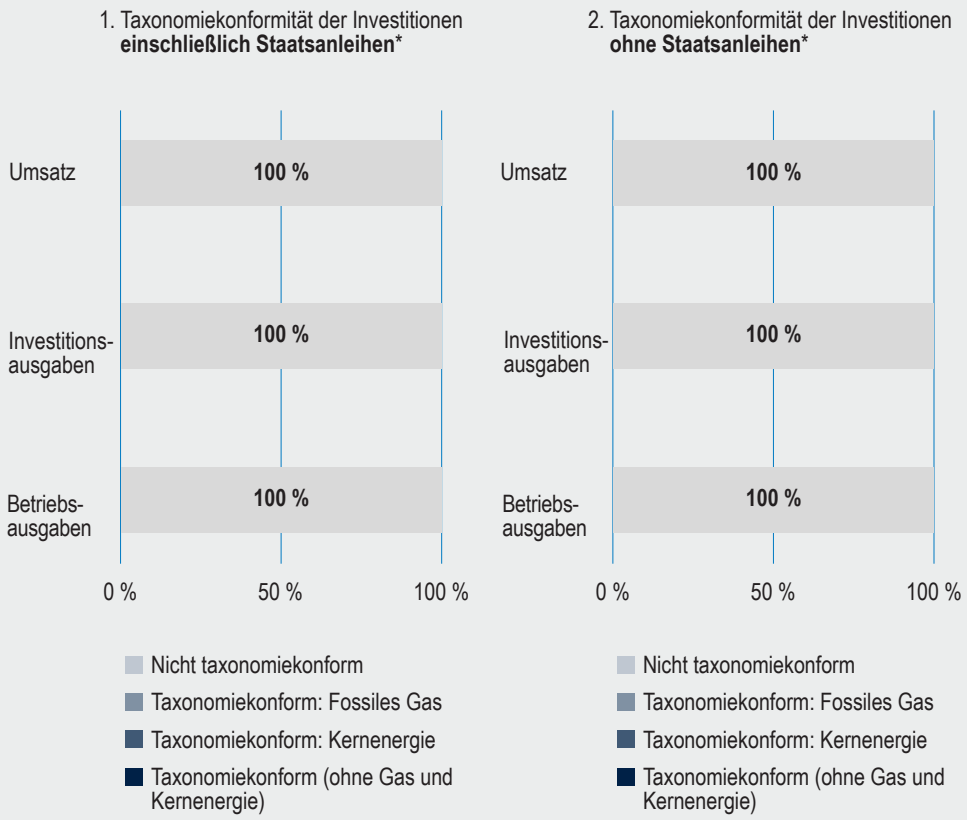
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 1 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 1 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

PGIM INVESTMENTS

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 Finanzprodukten

Name des Produkts:
PGIM US Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300M4D5CFHMMN5N65

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nein**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**
- ☐ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds (in diesen regelmäßigen Offenlegungen als das „Produkt“ definiert) hat im Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (der „Bezugszeitraum“) drei primäre ökologische und soziale Merkmale (jeweils ein „Nachhaltigkeitsmerkmal“ und zusammen die „Nachhaltigkeitsmerkmale“) beworben, wie im Folgenden erläutert:

1) Das Produkt hat die Vermeidung bestimmter auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) bezogener Tätigkeiten und/oder Kontroversen, die als Beeinträchtigung angesehen wurden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 1“).

2) Das Produkt:

a. hat die Verringerung von Investitionen in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder (i) schwerwiegende negative Nettoauswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft und/oder (ii) wesentliche negative Auswirkungen auf die Umwelt/Gesellschaft haben, die nach Meinung des Anlageverwalters nicht glaubwürdig angegangen werden, gefördert („Nachhaltigkeitsmerkmal 2a“) und

b. hat verstärkte Investitionen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die nach Ansicht des Anlageverwalters positivere Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft haben („Nachhaltigkeitsmerkmal 2b“).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

3) Das Produkt hat verstärkte Anlagen in Emittenten des investierbaren Universums gefördert, die (gemessen an den Tonnen Scope-1- und Scope-2-Kohlendioxidäquivalent-Emissionen pro 1 Million USD Umsatz) eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen („Nachhaltigkeitsmerkmal 3“).

Inwieweit die einzelnen Nachhaltigkeitsmerkmale erreicht wurden, wird in der nächsten Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ näher erläutert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsmerkmal 1
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 1 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt in der Zeit vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Januar 2025 Emittenten ausgeschlossen, die:

– gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen
– an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind
– mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen
– mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen
– Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind (Unternehmen, die Dienstleistungen im Bereich zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstungen anbieten, einschließlich Wartung, Reparatur, Erprobung, Transport und ähnliche Aktivitäten) und mindestens 10 % ihres Umsatzes aus diesen Tätigkeiten erzielen
– Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen.

In der Zeit vom 31. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 hat das Produkt Emittenten ausgeschlossen, die:

- gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen;
- Tabakhersteller sind und mindestens 5 % ihres Umsatzes aus dieser Tätigkeit erzielen;
- an der Produktion, dem Verkauf und/oder dem Vertrieb von Nuklearwaffen oder sonstigen umstrittenen Waffen (einschließlich Landminen, Streumunition, Waffen mit abgereichertem Uran, weißem Phosphor, Brandwaffen und biologischen/chemischen Waffen) beteiligt sind;
- Hersteller von konventionellen Waffen und/oder Dienstleister in diesem Sektor sind und mindestens 10 % ihrer Gesamteinnahmen aus diesen Tätigkeiten erzielen. Dienstleister bezieht sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen für zivile Schusswaffen und/oder militärische Ausrüstung erbringen, einschließlich Wartung, Reparatur, Prüfung, Transport und ähnliche Aktivitäten;
- mindestens 20 % ihres Umsatzes aus Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen;
- mindestens 10 % ihres Umsatzes aus der Kraftwerkskohleförderung erzielen; oder
- auf der vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen veröffentlichten empfohlenen Ausschlussliste (www.svvk-asir.ch) („SVVK-ASIR-Liste“) stehen.

Der Anlageverwalter hat ein Verzeichnis mit den auszuschließenden Emittenten („Ausschlussliste“) geführt und sich dabei auf eine oder mehrere externe Screening-Stellen und andere externe Dienstleister (die „Screening-Stellen“) sowie im Fall der SVVK-ASIR-Liste auf die oben genannte öffentliche Website in Bezug auf ESG-Daten gestützt. Weder der Anlageverwalter noch seine Partner, Mitarbeiter oder verbundenen Unternehmen sichern zu oder gewährleisten, dass die von den Screening-Stellen bezogenen Informationen in Bezug auf bestimmte Investitionen vollständig oder richtig sind. Die Screening-Stellen sind durch die ihnen zur Verfügung stehenden Informationen beschränkt und daher kann es sein, dass die Ausschlussliste nicht das gesamte Universum der relevanten Investitionen umfasst.

Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht.

Bei Investitionen, die nicht auf der Ausschlussliste stehen, wird davon ausgegangen, dass sie das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 erfüllen.

Im Bezugszeitraum wurde das Verfahren der Ausschlussliste eingehalten, und es gab keine zu meldenden offensichtlichen Verstöße gegen dieses Verfahren. Sofern eine bestehende Position nachträglich auf die Ausschlussliste gesetzt wurde, wurde das betreffende Wertpapier in Übereinstimmung mit der OGAW-ESG-Richtlinie von PGIM Fixed Income (die „ESG-Richtlinie des Anlageverwalters“) veräußert.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 96 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert haben. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen (in erster Linie Barmittel und Absicherungsinstrumente – weitere Einzelheiten sind dem nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation zu entnehmen). Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass der erwartete Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 fördern würden, 65 % betrug).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2a
Das Produkt hat Emittenten mit einem PGIM Fixed Income ESG Impact Rating („ESG-Impact-Rating“) von weniger als 20 ausgeschlossen. Allerdings werden nur Emittenten mit einem ESG-Impact-Rating von 40 oder höher für die Messung der Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2a durch das Produkt herangezogen.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist das ESG-Impact-Rating einer Investition.

Für den Bezugszeitraum wurde die Mindestanforderung an das ESG-Impact-Rating im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Hätte eine bestehende Position die vom Anlageverwalter festgelegten Kriterien nicht erfüllt, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass 90 % des Produkts das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert haben. 6 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen, die Barmittel und Absicherungsinstrumente umfasst. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen (auf der Grundlage, dass kein erwarteter Mindestanteil der Vermögenswerte des Produkts, die das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a fördern würden, festgelegt wurde).

Nachhaltigkeitsmerkmal 2b
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 2b durch das Produkt zu messen, hat das Produkt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Impact-Rating erreicht, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b gilt als erreicht, wenn das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Impact-Rating der Benchmark liegt.

Für den Bezugszeitraum wurde das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios nicht höher gewesen als das der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum war das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios um 5 % höher als das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsmerkmal 3
Um die Förderung des Nachhaltigkeitsmerkmals 3 durch das Produkt zu messen, hat das Produkt auf Portfolioebene eine gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität erreicht, die unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark lag.

Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios.

Das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 gilt als erreicht, wenn die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität des Portfolios niedriger ist als die der Benchmark.

Für den Bezugszeitraum wurde die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios und der Benchmark im Rahmen des Prozesses zur Überwachung der Einhaltung der Richtlinien überwacht, und es gab keine offensichtlichen Verstöße gegen dieses Kriterium. Wäre die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios nicht geringer gewesen als die der Benchmark, hätte der Anlageverwalter die in der ESG-Richtlinie des Anlageverwalters beschriebenen Maßnahmen ergriffen.

Für den Bezugszeitraum lag die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios 9 % unter der gewichteten durchschnittlichen Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Benchmark. Dieser Wert wurde ermittelt, indem die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität der Umsätze körperschaftlicher Emittenten des Portfolios und der Benchmark zu jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums gemessen und der Durchschnitt dieser Messungen berechnet wurde. Daher wurde das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 für den Bezugszeitraum als erreicht angesehen.

...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsmerkmale 1, 2a, 2b und 3 wurden für den Bezugszeitraum und die Zeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2024 als erreicht angesehen.

Nachhaltigkeitsindikator	**1. Juli 2024 – 30. Juni 2025**
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	96 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	90 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 6 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 4 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 5 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 9 % niedriger als die der Benchmark

Nachhaltigkeitsindikator	1. Juli 2023 – 30. Juni 2024	12. Juni 2023 – 30. Juni 2023
Der Nachhaltigkeitsindikator für Nachhaltigkeitsmerkmal 1 ist, ob der Emittent auf der Ausschlussliste steht oder nicht	99 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	98 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 1 gefördert. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a ist ein ESG-Impact-Rating von mindestens 40 für jede Anlage	90 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 8 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 1 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen	88 % des Produkts haben das Nachhaltigkeitsmerkmal 2a gefördert. 10 % der Vermögenswerte des Produkts waren Wertpapiere mit einem ESG-Impact-Rating zwischen 20 und 35. Die verbleibenden 2 % des Produkts wurden Vermögenswerten der Kategorie „#2 Andere Investitionen“ zugewiesen
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 2b ist das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 4 % höher als das der Benchmark	Das gewichtete durchschnittliche ESG-Impact-Rating des Portfolios war um 1 % höher als das der Benchmark
Der Nachhaltigkeitsindikator für das Nachhaltigkeitsmerkmal 3 ist die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios im Vergleich zur Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 7 % niedriger als die der Benchmark	Die gewichtete durchschnittliche Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität des Portfolios war um 9 % niedriger als die der Benchmark

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Stehen 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 zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch das Produkt erfolgte in der Regel durch die Zuweisung von ESG-Impact-Ratings, die eine Bewertung der Investitionen in Bezug auf negative und positive ESG-Auswirkungen erfordern, die für die Branche und/oder den Emittenten relevant sind. Diese Bewertung der ESG-Auswirkungen unterscheidet sich von der Bewertung des Nachhaltigkeitsrisikos, d. h. des Risikos, dass ESG-Ereignisse den finanziellen/wirtschaftlichen Wert der Investitionen der Kunden beeinträchtigen könnten. Darüber hinaus wurden Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten beteiligt sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters besonders negative Auswirkungen haben, aus dem Anlageuniversum des Produkts ausgeschlossen.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste enthält die Anlagen, die **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen, d. h.: Stand Juni 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Morgan Stanley	IG-Unternehmensanleihen	1,37 %	USA
Goldman Sachs Group Inc	IG-Unternehmensanleihen	1,18 %	USA
Wells Fargo & Co	IG-Unternehmensanleihen	1,05 %	USA
Citigroup Inc	IG-Unternehmensanleihen	1,00 %	USA
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,88 %	USA
Morgan Stanley	IG-Unternehmensanleihen	0,88 %	USA
Wells Fargo & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,87 %	USA
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,87 %	USA
Broadcom Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,85 %	USA
AGL Core CLO 38 Ltd	Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,80 %	Kaimaninseln
Golub Capital Partners CLO 62B Ltd	Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,77 %	Jersey
JPMorgan Chase & Co	IG-Unternehmensanleihen	0,75 %	USA
Bank of America Corp	IG-Unternehmensanleihen	0,75 %	USA
Kinder Morgan Inc	IG-Unternehmensanleihen	0,71 %	USA
UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C4	CMBS Sonstige	0,69 %	USA

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale – 96 %

96 % der Vermögenswerte des Produkts wurden in Anlagen investiert, die neben den allgemeinen wirtschaftlichen Zielen und der Anlagestrategie des Produkts auch auf eines oder mehrere der ökologischen/sozialen Merkmale des Produkts ausgerichtet sind (der „Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung"). Dieser Beitrag zur ökologischen/sozialen Ausrichtung wurde folgendermaßen berechnet:

1) für jedes Quartalsende während des Bezugszeitraums wurde der Prozentsatz des Marktwerts aller Vermögenswerte des Produkts (einschließlich Derivate und Barmittel) berechnet, der aus Vermögenswerten bestand, die eines oder mehrere der Nachhaltigkeitsmerkmale fördern; und anschließend

2) wurde der Durchschnitt der Prozentsätze zum Quartalsende berechnet.

Im ersten Schritt dieser Berechnung des Beitrags zur ökologischen/sozialen Ausrichtung war der Zähler der Marktwert der zugrunde liegenden Anlagen des Produkts mit ökologischer/sozialer Ausrichtung und der Nenner der Marktwert aller zugrunde liegenden Vermögenswerte des Produkts.

Da das Produkt jedoch während des Bezugszeitraums eine Reihe verschiedener Nachhaltigkeitsmerkmale bewarb, ist es nicht so, dass alle Anlagen, aus denen sich der Beitrag zur Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale zusammensetzt, alle verschiedenen Nachhaltigkeitsmerkmale förderten. Eine detaillierte Aufschlüsselung für jedes Nachhaltigkeitsmerkmal ist oben unter der Überschrift „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" zu finden.

#1A Nachhaltig: Das Produkt hat keine „nachhaltigen Anlagen" im Sinne der SFDR getätigt.

#1B Andere ökologische/soziale Merkmale: Alle Investitionen der Kategorie 1 waren auf die vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet.

#2 Andere – 4 %

4 % der Vermögenswerte des Produkts waren in Anlagen der Unterkategorie „#2 Andere" investiert. In der Unterkategorie „#2 Andere Investitionen" setzten sich die Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für eine effiziente Portfolioverwaltung und zur Absicherung) und Barmitteln zusammen, die für zusätzliche Liquidität oder eine defensive Marktpositionierung gehalten wurden, wobei keines von beiden zur Erreichung der Nachhaltigkeitsmerkmale verwendet wurde.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
US-Staatsanleihen	0,35 %
ABS	2,32 %
CMBS	0,90 %
IG-Unternehmensanleihen	85,27 %
Staatliche Titel, ohne USA	0,72 %
High Yield	0,71 %
Schwellenländer	0,30 %
Kommunalanleihen	2,81 %
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6,63 %

Engagement des Portfolios zum 30.06.25. Dieser Wert stellt keinen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum dar und ist nicht repräsentativ für das Engagement des Portfolios an einem anderen Tag des Geschäftsjahres

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Produkt verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 %.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

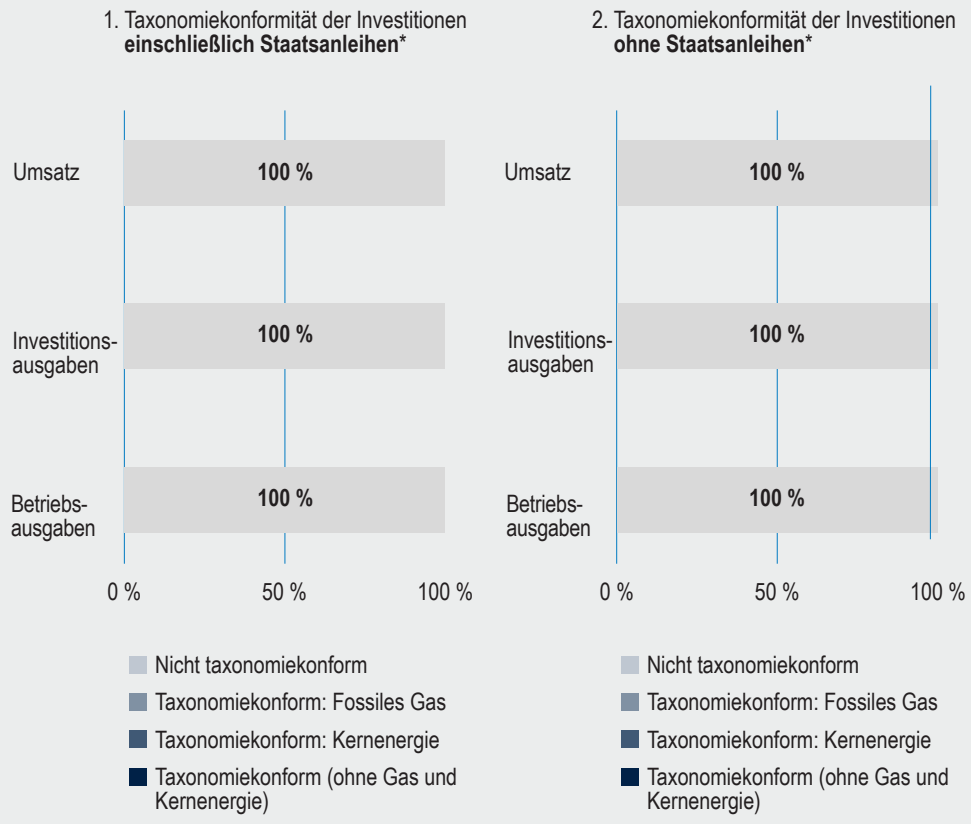
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in dunkelblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.
*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Unterkategorie „#2 Andere“ setzten sich 4 % der Vermögenswerte des Produkts aus Derivaten (für ein effizientes Portfoliomanagement und zur Absicherung) und aus Barmitteln zusammen, die als ergänzende Liquidität oder zur defensiven Marktpositionierung gehalten wurden.

Für die 4 % der Vermögenswerte, die aus Derivaten und Barmitteln bestanden, gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Produkt hat die Anwendung der Ausschlussliste, die ESG-Impact-Ratings des Anlageverwalters und die Scope-1- und Scope-2-Emissionsintensität von Emittenten genutzt, um die vorstehend dargelegten Nachhaltigkeitsmerkmale zu erfüllen. Der Anlageverwalter führt zwar einen Dialog mit Emittenten, das Produkt versucht jedoch nicht, einen direkten Kontakt zu Emittenten als primäre Strategie zur Erreichung der geförderten Nachhaltigkeitsmerkmale einzusetzen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologi-schen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.