PGIM Funds Plc

Verkürzter ungeprüfter Halbjahresbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018

Registernummer: 530399

PGIM Funds Plc

Inhalt

Verwaltungsrat und sonstige Informationen 1

Bericht des Anlageverwalters 2

Bilanz 4

Gesamtergebnisrechnung 13

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens 22

Kapitalflussrechnung 31

Erläuterungen zum verkürzten Abschluss 40

Aufstellung der Wertpapieranlagen
- PGIM U.S. Corporate Bond Fund 67
- PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 83
- PGIM Global Total Return Bond Fund 90
- PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 113
- PGIM Global Corporate Bond Fund 125
- PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 148
- PGIM Jennison U.S. Growth Fund 176
- PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 200
- PGIM Absolute Return Fund 212
- PGIM European Corporate Bond Fund 240

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung – ungeprüft
- PGIM U.S. Corporate Bond Fund 250
- PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 253
- PGIM Global Total Return Bond Fund 255
- PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 256
- PGIM Global Corporate Bond Fund 259
- PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 262
- PGIM Jennison U.S. Growth Fund 266
- PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 269
- PGIM Absolute Return Fund 273
- PGIM European Corporate Bond Fund 276

PGIM Funds Plc

Verwaltungsrat und sonstige Informationen

Verwaltungsräte
Denis Chatterton (Brite) (Vorsitzender)
Vincent Dodd (Ire)*
Frank Connolly (Ire)*
Kenneth Moore (US-Amerikaner)
Elizabeth Samson (US-Amerikanerin/in Grossbritannien ansässig)
Richard Greenwood (US-Amerikaner)
Shelley Wong-Chassine (US-Amerikanerin)
(am 12. Juni 2018 bestellt)

Eingetragener Sitz
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
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 Real Estate
7 Giralda Farms
Madison, NJ 07940
Vereinigte Staaten von Amerika

Quantitative Management Associates LLC
2 Gateway Centre, 6th Floor
Newark, NJ 07102-5096
Vereinigte Staaten von Amerika

Jennison Associates LLC
466 Lexington Avenue, 18th Floor
New York. New York 10017
Vereinigte Staaten von Amerika

Depotstelle
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
Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
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
Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

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

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz
State Street Bank International GmbH
München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
Postfach, 8027 Zürich

* Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

PGIM Funds Plc

Bericht des Anlageverwalters
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

Die frühere Wertentwicklung liefert keine verlässlichen Hinweise auf die zukünftige Wertentwicklung. In den Angaben zur Wertentwicklung wurden Provisionen und Kosten, die bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden, nicht berücksichtigt. Provisionen und Aufwendungen wirken sich negativ auf die Performance aus. Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Fonds/Benchmark	Anteilsklasse	Währung	Datum der Auflegung	1 Jahr %	Seit Auflegung %
AKTIENFONDS					
PGIM Jennison Emerging Market Equity Fund	USD A Acc	USD	22. Dez. 2017	-18.28	-17.81
PGIM Jennison Emerging Market Equity Fund	USD I Acc	USD	30. Nov. 2016	-17.60	5.65
PGIM Jennison Emerging Market Equity Fund	USD P Acc	USD	16. Jul. 2018	—	-18.82
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP I Dist	GBP	21. Nov. 2017	2.37	-0.84
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP H I Dist	GBP	08. Mai 2017	-5.29	6.95
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD A Acc	USD	22. Dez. 2017	-4.37	-4.38
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD I Acc	USD	20. Mrz. 2017	-3.62	12.07
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD II Acc	USD	05. Aug. 2015	-2.89	8.31
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD P Acc	USD	16. Jul. 2018	—	-15.56
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Acc	EUR	22. Dez. 2017	4.64	2.56
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR I Acc	EUR	22. Dez. 2017	5.60	3.48
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP I Dist	GBP	22. Dez. 2017	6.78	4.87
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD A Acc	USD	22. Dez. 2017	-0.39	-0.84
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD I Acc	USD	19. Okt. 2016	0.53	14.82
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD P Acc	USD	23. Jan. 2018	—	-8.44
RENTENFONDS					
PGIM Absolute Return Fund	EUR H F Acc	EUR	14. Dez. 2018	—	-0.67
PGIM Absolute Return Fund	EUR H I Acc	EUR	16. Feb. 2018	—	-1.87
PGIM Absolute Return Fund	GBP H F Dist	GBP	14. Dez. 2018	—	-0.61
PGIM Absolute Return Fund	GBP H I Dist	GBP	16. Feb. 2018	—	-0.90
PGIM Absolute Return Fund	USD F Acc	USD	14. Dez. 2018	—	-0.51
PGIM Absolute Return Fund	USD I Acc	USD	31. Jan. 2018	—	-0.03
PGIM Absolute Return Fund	USD P Acc	USD	16. Jul. 2018	—	-0.69
PGIM Absolute Return Fund	Yen H II Acc	JPY	01. Aug. 2018	—	-1.83
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR H I Acc	EUR	29. Nov. 2017	-3.68	-3.23
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR H W Acc	EUR	18. Mai 2018	—	-3.34
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP H I Dist	GBP	12. Jan. 2018	—	-3.43
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP H W Dist	GBP	18. Mai 2018	—	-2.66
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD A Acc	USD	29. Jan. 2018	—	-2.61
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD I Acc	USD	11. Aug. 2016	-0.93	3.62
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD P Acc	USD	16. Jul. 2018	—	-2.79
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD W Acc	USD	18. Mai 2018	—	-1.59
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Acc	EUR	29. Jan. 2018	—	-5.53
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP I Dist	GBP	29. Jan. 2018	—	-3.47
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD A Acc	USD	29. Jan. 2018	—	-13.03

Die frühere Wertentwicklung liefert keine verlässlichen Hinweise auf die zukünftige Wertentwicklung. In den Angaben zur Wertentwicklung wurden Provisionen und Kosten, die bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhoben werden, nicht berücksichtigt. Provisionen und Aufwendungen wirken sich negativ auf die Performance aus.Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich. (Fortsetzung)

Fonds/Benchmark	Anteilsklasse	Währung	Datum der Auflegung	1 Jahr %	Seit Auflegung %
RENTENFONDS (Fortsetzung)					
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD I Acc	USD	03. Nov. 2014	-9.12	-2.04
PGIM European Corporate Bond	CHF H I Acc	CHF	04. Dez. 2018	—	0.13
PGIM European Corporate Bond	EUR I Acc	EUR	30. Nov. 2018	—	0.28
PGIM European Corporate Bond	GBP H I Dist	GBP	04. Dez. 2018	—	0.28
PGIM European Corporate Bond	USD H I Acc	USD	04. Dez. 2018	—	0.47
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF H I Acc	CHF	28. Apr. 2016	-5.21	-0.53
PGIM Global Corporate Bond Fund	DKK H I Acc	DKK	23. Jun. 2017	-4.93	-2.71
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR H A Acc	EUR	27. Mrz. 2017	-5.27	-1.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR H I Acc	EUR	05. Aug. 2016	-4.79	-1.35
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP H I Acc	GBP	28. Okt. 2016	-3.73	-0.22
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP H I Dist	GBP	15. Okt. 2018	—	-0.10
PGIM Global Corporate Bond Fund	NOK H A Acc	NOK	11. Jun. 2018	—	-0.77
PGIM Global Corporate Bond Fund	NOK H I Acc	NOK	11. Feb. 2016	-3.47	2.76
PGIM Global Corporate Bond Fund	SEK H A Acc	SEK	27. Mrz. 2017	-5.39	-1.61
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD A Acc	USD	29. Jan. 2018	—	-1.66
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD I Acc	USD	19. Mai 2017	-2.11	0.52
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD P Acc	USD	16. Jul. 2018	—	-0.28
PGIM Global Corporate Bond Fund	YEN H I Acc	JPY	03. Apr. 2017	-4.60	-0.95
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Curr Exp I Acc	CAD	27. Apr. 2015	6.87	6.53
PGIM Global Total Return Bond Fund	CHF H I Acc	CHF	28. Sep. 2018	—	1.78
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR H I Acc	EUR	28. Sep. 2018	—	1.82
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP H I Dist	GBP	28. Sep. 2018	—	2.18
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Curr Exp I Acc	USD	31. Jan. 2017	-1.97	4.78
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Curr Exp I Dist	USD	01. Okt. 2018	—	1.94
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD I Acc	USD	28. Sep. 2018	—	2.64
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD P Acc	USD	28. Sep. 2018	—	2.60
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR H A Acc	EUR	27. Mrz. 2017	-6.30	-1.69
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR H I Acc	EUR	25. Feb. 2016	-5.81	1.12
PGIM US Corporate Bond Fund	GBP H I Dist	GBP	12. Jan. 2018	—	-4.26
PGIM US Corporate Bond Fund	NOK H A Acc	NOK	22. Jun. 2017	-4.98	-2.69
PGIM US Corporate Bond Fund	NOK H I Acc	NOK	14. Jan. 2014	-4.47	3.33
PGIM US Corporate Bond Fund	SEK H A Acc	SEK	27. Mrz. 2017	-6.42	-1.89
PGIM US Corporate Bond Fund	USD A Acc	USD	29. Jan. 2018	—	-2.78
PGIM US Corporate Bond Fund	USD I Acc	USD	09. Mrz. 2015	-3.12	2.51
PGIM US Corporate Bond Fund	USD P Acc	USD	16. Jul. 2018	—	-0.25
PGIM US Corporate Bond Fund	USD T Acc	USD	23. Mrz. 2018	—	-1.21

PGIM, Inc.

Datum: Januar 2019

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Bilanz
zum 31. Dezember 2018

	Erläuterung	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD		PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	5	-	58'938	-	-	-	145'309'645
Festverzinsliche Wertpapiere	5	542'710'034	25'024'396		144'374'350	135'176'073	-
Futures-Kontrakte	5	2'276'815	-		-	1'823'504	-
Devisenterminkontrakte	5	310'455	3'101		2'991'283	5'096'085	22'610
Zinsswaps	5	-	-		27'457	3'642'929	-
Credit Default Swaps	5	-	-		-	553'003	-
Währungsswaps	5	-	-		-	1'715	-
Optionen	5	-	-		-	5'513'592	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	3'075'115	823'668		226'237	527'188	1'844'590
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	1'357'649	-		-	-	-
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	-	-		565'000	2'150'000	-
Sonstige Forderungen	5	8'540'954	401'446		2'999'366	1'633'695	145'585
Summe Vermögenswerte		**558'271'022**	**26'311'549**		**151'183'693**	**156'117'784**	**147'322'430**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Futures-Kontrakte	5	(3'060'125)	-		-	(396'719)	-
Devisenterminkontrakte	5	(536'806)	(3'125)		(2'640'281)	(3'322'196)	(4'099)
Zinsswaps	5	-	-		-	(1'603'283)	-
Credit Default Swaps	5	-	-		-	(420'829)	-
Währungsswaps	5	(13'390)	-		-	-	-
Optionen	5	-	-		-	(5'442'407)	-
Kontokorrentkredite		-	-		-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-	-		(26'854)	(1'989'222)	-
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-	-		(640'000)	(1'670'000)	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(358'002)	(106'566)		(728'079)	(160'018)	(203'472)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(3'968'323)**	**(109'691)**		**(4'035'214)**	**(15'004'674)**	**(207'571)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**554'302'699**	**26'201'858**		**147'148'479**	**141'113'110**	**147'114'859**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Bilanz
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung			PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD			PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 201USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	5			-			
Festverzinsliche Wertpapiere	5			261'717'844			31'755'843
Futures-Kontrakte	5			492'036			34'398
Devisenterminkontrakte	5			1'822'476			58'448
Zinsswaps	5			62'959			
Credit Default Swaps	5			-			
Währungsswaps	5			-			
Optionen	5			-			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivlente	5			3'040'511			737'077
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5			1'362'296			137'568
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5			1'241'000			-
Sonstige Forderungen	5			2'699'794			586'025
Summe Vermögenswerte				**272'438'916**			**33'309'359**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Futures-Kontrakte	5			(891'802)			(6'625)
Devisenterminkontrakte	5			(1'655'721)			(4'571)
Zinsswaps	5			(465'362)			-
Credit Default Swaps	5	-		-			
Währungsswaps	5			-			
Optionen	5			-			
Kontokorrentkredite				-			
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5			-			
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5			(791'000)			
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5			(2'121'546)			(165'942)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)				**(5'925'431)**			**(177'138)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen				**266'513'485**			**33'132'221**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Bilanz
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Aktien	5	43'752'323
Festverzinsliche Wertpapiere	5	-
Futures-Kontrakte	5	-
Devisenterminkontrakte	5	-
Zinsswaps	5	-
Credit Default Swaps	5	-
Währungsswaps	5	-
Optionen	5	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	926'492
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	-
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	-
Sonstige Forderungen	5	43'900
Summe Vermögenswerte		**44'722'715**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures-Kontrakte	5	-
Devisenterminkontrakte	5	-
Zinsswaps	5	-
Credit Default Swaps	5	-
Währungsswaps	5	-
Optionen	5	-
Kontokorrentkredite		-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(126'923)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(126'923)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**44'595'792**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Bilanz
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2018 USD				PGIM Absolute Return Fund 31. Dez. 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:						
Aktien	5	27'521'796				-
Festverzinsliche Wertpapiere	5	-				151'907'729
Futures-Kontrakte	5	-				618'502
Devisenterminkontrakte	5	-				2'452'486
Zinsswaps	5	-				2'504'772
Credit Default Swaps	5	-				307'706
Währungsswaps	5	-				-
Optionen	5	-				664
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	687'442				-
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	-				-
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	-				2'962'000
Sonstige Forderungen	5	54759				1'611'648
Summe Vermögenswerte		**28'263'997**				**162'365'507**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:						
Futures-Kontrakte	5	-				(247'921)
Devisenterminkontrakte	5	-				(595'828)
Zinsswaps	5	-				(1'332'454)
Credit Default Swaps	5	-				(179'775)
Währungsswaps	5	-				-
Optionen	5	-				(52'305)
Kontokorrentkredite		-				(89'994)
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-				(1'476'915)
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-				(950'000)
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(226'259)				(1'458'359)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(226'259)**				**(6'383'551)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**28'037'738**				**155'981'956**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Bilanz
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM European Corporate Bond Fund*** 31. Dez. 2018 €	Summe 31. Dez. 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
Aktien	5	-	**371'539'776**
Festverzinsliche Wertpapiere	5	21'690'135	**2'814'485'218**
Futures-Kontrakte	5	2'600	**6'421'356**
Devisenterminkontrakte	5	3'957	**17'177'228**
Zinsswaps	5	-	**9'165'058**
Credit Default Swaps	5	-	**1'321'902**
Währungsswaps	5	-	**1'715**
Optionen	5	-	**5'514'952**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	237'016	**32'634'538**
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	-	**4'213'620**
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	-	**20'180'486**
Sonstige Forderungen	5	222'962	**41'110'081**
Summe Vermögenswerte		**120'851'568**	**3'323'765'930**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
Futures-Kontrakte	5	(1'760)	**(5'358'285)**
Devisenterminkontrakte	5	(9'332)	**(16'243'232)**
Zinsswaps	5	-	**(5'903'820)**
Credit Default Swaps	5	-	**(688'314)**
Währungsswaps	5	-	**(27'691)**
Optionen	5	-	**(5'525'865)**
Kontokorrentkredite		-	**(2'208'406)**
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	(567)	**(7'129'232)**
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-	**(12'429'214)**
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(46'624)	**(11'284'416)**
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(58'283)**	**(66'798'475)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**22'098'387**	**3'256'967'455**

***Der PGIM European Corporate Bond Fund wurde am 30. November 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Geprüfte Bilanz
zum 30. Juni 2018

	Erläuterung	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 30. Juni 2018 USD	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 30. Juni 2018 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 30. Juni 2018 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 30. Juni 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:					
Aktien	5	-	-	-	166'954'026
Festverzinsliche Wertpapiere	5	577'480'564	25'919'044	102'508'871	-
Börsengehandelte Fonds	5	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	5	589'800	-	907'799	-
Devisenterminkontrakte	5	101'476	433'603	3'050'864	675
Zinsswaps	5	-	-	3'725'709	-
Credit Default Swaps	5	-	-	635'061	-
Währungsswaps	5	-	-	-	-
Total Return Swaps	5	-	-	-	-
Optionen	5	-	55'441	3'435'371	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	2'499'657	158'092	3'491'843	3'078'671
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	1'824'790	5'034	-	-
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	490'000	163'000	2'260'000	-
Sonstige Forderungen	5	6'338'825	707'933	1'259'490	66'361
Summe Vermögenswerte		**589'325'112**	**27'442'147**	**121'275'008**	**170'099'733**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:					
Futures-Kontrakte	5	(1'177'524)	-	(118'961)	-
Devisenterminkontrakte	5	(235'569)	(952'313)	(2'630'126)	(104'620)
Zinsswaps	5	-	(2'398)	(1'641'723)	-
Credit Default Swaps	5	-	-	(477'149)	-
Währungsswaps	5	-	-	-	-
Optionen	5	-	(28'430)	(3'680'090)	-
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-	-	(2'012'072)	-
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-	-	(770'000)	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(967'644)	(257'721)	(305'894)	(730'362)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(2'380'737)**	**(1'240'862)**	**(11'636'015)**	**(834'982)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**586'944'375**	**26'201'285**	**109'638'993**	**169'264'751**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Geprüfte Bilanz
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Global Corporate Bond Fund 30. Juni 2018 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 30. Juni 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
Aktien	5	-	
Festverzinsliche Wertpapiere	5	330'636'993	33'183'687
Börsengehandelte Fonds	5	-	
Futures-Kontrakte	5	378'317	11'617
Devisenterminkontrakte	5	1'574'125	9'393
Zinsswaps	5	82'684	
Credit Default Swaps	5	-	
Währungsswaps	5	-	
Total Return Swaps	5	-	
Optionen	5	-	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	3'842'111	3'036'694
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	1'210'140	147'163
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	1'030'000	
Sonstige Forderungen	5	3'802'746	1'033'872
Summe Vermögenswerte		**342'557'116**	**37'422'426**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
Futures-Kontrakte	5	(442'052)	(219)
Devisenterminkontrakte	5	(2'529'321)	(63'405)
Zinsswaps	5	(599'001)	
Credit Default Swaps	5	-	
Währungsswaps	5	-	
Optionen	5	-	
Kontokorrentkredite		-	
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-	
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-	
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(1'824'087)	(755'029)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(5'394'461)**	**(818'653)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**337'162'655**	**36'603'773**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Geprüfte Bilanz
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 30. Juni 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:		
Aktien	5	40'744'333
Festverzinsliche Wertpapiere	5	-
Börsengehandelte Fonds	5	-
Futures-Kontrakte	5	-
Devisenterminkontrakte	5	-
Zinsswaps	5	-
Credit Default Swaps	5	-
Währungsswaps	5	-
Total Return Swaps	5	-
Optionen	5	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	982'843
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	-
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	-
Sonstige Forderungen	5	410'824
Summe Vermögenswerte		**42'138'000**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:		
Futures-Kontrakte	5	-
Devisenterminkontrakte	5	-
Zinsswaps	5	-
Credit Default Swaps	5	-
Währungsswaps	5	-
Optionen	5	-
Kontokorrentkredite		-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(84'405)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(84'405)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**42'053'595**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Geprüfte Bilanz
zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Erläuterung	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 30. Juni 2018 USD				PGIM Absolute Return Fund 30. Juni 2018 USD	Summe 30. Juni 2018 USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:							
Aktien	5	31'799'510				-	**374'467'991**
Festverzinsliche Wertpapiere	5	-				99'281'435	**2'383'443'433**
Börsengehandelte Fonds	5	-				-	**721'390**
Futures-Kontrakte	5	-				66'940	**2'405'035**
Devisenterminkontrakte	5	-				291'915	**11'376'166**
Zinsswaps	5	-				1'906'591	**7'831'073**
Credit Default Swaps	5	-				420'607	**1'722'774**
Währungsswaps	5	-				-	**-**
Total Return Swaps	5	-				-	**-**
Optionen	5	-				236	**3'803'677**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5	2'516'021				42'077'537	**145'797'509**
Bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltene Barmittel	5	-				-	**4'496'524**
Als Sicherheiten erhaltene Barmittel	5	-				1'733'000	**20'146'603**
Sonstige Forderungen	5	21'413				631'114	**31'970'004**
Summe Vermögenswerte		**34'336'944**				**146'409'375**	**2'988'182'179**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:							
Futures-Kontrakte	5	-				(84'958)	**(2'185'093)**
Devisenterminkontrakte	5	-				(272'238)	**(12'515'081)**
Zinsswaps	5	-				(165'176)	**(2'939'721)**
Credit Default Swaps	5	-				(3'818)	**(502'608)**
Währungsswaps	5	-				-	**(19'456)**
Optionen	5	-				(1'365)	**(3'875'575)**
Kontokorrentkredite		-				-	-
Barverbindlichkeiten gegenüber Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente	5	-				(1'437'547)	**(8'585'568)**
Kontrahenten geschuldete Barsicherheiten	5	-				-	**(9'304'306)**
Sonstige Verbindlichkeiten und passivische Rechnungsabgrenzungsposten	5	(137'035)				(32'397'372)	**(77'616'097)**
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)		**(137'035)**				**(34'362'474)**	**(117'543'505)**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen		**34'199'909**				**112'046'901**	**2'870'638'674**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD			PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2018 USD
Dividendenerträge	-			-	-	329'305
Zinserträge	19'231			7'898	706'756	5'082
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(3'041'481)			4'240'062	869'705	(22'764'664)
Summe Netto(verlust)/-gewinn	**(3'022'250)**			**4'247'960**	**1'576'461**	**(22'430'277)**
Betriebsaufwand	(1'053'625)			(1'071'747)	(314'209)	(478'301)
Betriebsaufwand	**(1'053'625)**			**(1'071'747)**	**(314'209)**	**(478'301)**
Betriebs(verlust)/-gewinn vor Steuern	**(4'075'875)**			**3'176'213**	**1'262'252**	**(22'908'578)**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen	(833)			(1'085)	-	-
Zinsaufwand	-			(595)	(82'734)	(320)
Verrechnungssteuer	(7'043)			(213'964)	(3'312)	(74'553)
Kapitalertragsteuer	-			(751'096)	-	17'605
Netto(abnahme)/-zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**(4'083'751)**			**2'209'473**	**1'176'206**	**(22'965'846)**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 USD
Dividendenerträge	-	
Zinserträge	38'642	9'050
Netto(verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(9'375'026)	(1'616'839)
Summe Netto(verlust)	**(9'336'384)**	**(1'607'789)**
Betriebsaufwand	(614'719)	(78'321)
Betriebsaufwand	**(614'719)**	**(78'321)**
Betriebs(verlust) vor Steuern	**(9'951'103)**	**(1'686'110)**
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen	-	(26'627)
Zinsaufwand	(4'368)	
Verrechnungssteuer	(2'392)	(373)
Kapitalertragsteuer	-	
Netto(abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**(9'957'863)**	**(1'713'110)**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2018 USD
Dividendenerträge	168'594
Zinserträge	1'659
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(4'973'684)
Summe Netto(verlust)/-gewinn	**(4'803'431)**
Betriebsaufwand	(176'152)
Betriebsaufwand	**(176'152)**
Betriebs(verlust)/-gewinn vor Steuern	**(4'979'583)**
Finanzierungskosten	
Ausschüttungen	-
Zinsaufwand	-
Verrechnungssteuer	(46'885)
Kapitalertragsteuer	-
Netto(abnahme)/-zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**(5'026'468)**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2018 USD				PGIM Absolute Return Fund* 31. Dez. 2018 USD
Dividendenerträge	57'385				-
Zinserträge	3'532				588'752
Netto(verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(6'048'146)				(2'870'607)
Summe Netto(verlust)	**(5'987'229)**				**(2'281'855)**
Betriebsaufwand	(147'737)				(259'604)
Betriebsaufwand	**(147'737)**				**(259'604)**
Betriebs(verlust) vor Steuern	**(6'134'966)**				**(2'541'459)**
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen	-				(876)
Zinsaufwand	-				(27'423)
Verrechnungssteuer	(6'195)				(119)
Kapitalertragsteuer	(21'010)				-
Netto(abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**(6'162'171)**				**(2'569'877)**

*Der PGIM Absolute Return Fund wurde am 31. Januar 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM European Corporate Bond Fund*** 31. Dez. 2018 €	Summe 31. Dez. 2018 USD
Dividendenerträge	-	2'406'389
Zinserträge	54'813	2'158'265
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	10'104	(96'850'516)
Summe Nettogewinn/(-verlust)	**64'917**	**(92'285'862)**
Betriebsaufwand	(38'238)	(8'570'574)
Betriebsaufwand	**(38'238)**	**(8'570'574)**
Betriebsgewinn/(-verlust) vor Steuern	**26'679**	**(100'856'436)**
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen	-	(1'334'956)
Zinsaufwand	-	(233'519)
Verrechnungssteuer	(783)	(727'000)
Kapitalertragsteuer	-	(972'816)
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**25'896**	**(104'124'727)**

***Der PGIM European Corporate Bond Fund wurde am 30. November 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD			PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2017 USD
Dividendenerträge	43'459			-	-	267'210
Zinserträge	14'085'305			881'748	1'740'256	1'045
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	18'155'595			329'710	4'003'421	24'154'750
Summe Nettogewinn	**32'284'359**			**1'211'458**	**5'743'677**	**24'423'005**
Betriebsaufwand	(1'387'530)			(96'067)	(269'448)	(434'298)
Betriebsaufwand	**(1'387'530)**			**(96'067)**	**(269'448)**	**(434'298)**
Betriebsgewinn vor Steuern	**30'896'829**			**1'115'391**	**5'474'229**	**23'988'707**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen	-			-	-	-
Zinsaufwand	(13'558)			(133)	(19'742)	-
Verrechnungssteuer	33'248			(14'829)	2'916	(46'303)
Kapitalertragsteuer	-			(23'335)	-	(119'431)
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**30'916'519**			**1'077'094**	**5'457'403**	**23'822'973**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM QMA Global Select Core Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Real Estate Securities Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM QMA International Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM QMA Global Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 USD
Dividendenerträge	234'389	393'394	-	201'350	235'874	-
Zinserträge	1'710	9'029	4'395'173	1'640	1'697	1'349'999
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2'678'710	1'057'389	6'584'613	2'966'497	1'824'721	60'821
Summe Nettogewinn	**2'914'809**	**1'459'812**	**10'979'786**	**3'169'487**	**2'062'292**	**1'410'820**
Betriebsaufwand	(91'658)	(151'151)	(627'442)	(108'234)	(102'188)	(134'819)
Betriebsaufwand	**(91'658)**	**(151'151)**	**(627'442)**	**(108'234)**	**(102'188)**	**(134'819)**
Betriebsgewinn vor Steuern	**2'823'151**	**1'308'661**	**10'352'344**	**3'061'253**	**1'960'104**	**1'276'001**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen	-	(3'051)	-	-	-	-
Zinsaufwand	(35)	-	(7'776)	(244)	-	-
Verrechnungssteuer	(54'217)	(86'645)	982	(17'587)	(59'996	(1'388)
Kapitalertragsteuer	(6'029)	-	-	-	(2'047)	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**2'762'870**	**1'218'965**	**10'345'550**	**3'043'422**	**1'898'061**	**1'274'613**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM U.S. BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM European BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 €	PGIM Multi Asset Credit Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 31. Dez. 2017 USD
Dividendenerträge	-	-	-	111'022	-
Zinserträge	1'449'154	398'219	505'058	49	7'994'633
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2'066'584	101'568	380'986	4'731'958	6'651'506
Summe Nettogewinn	**3'515'738**	**499'787**	**886'044**	**4'843'029**	**14'646'139**
Betriebsaufwand	(173'777)	(46'850)	(67'793)	(134'844)	(845'226)
Betriebsaufwand	**(173'777)**	**(46'850)**	**(67'793)**	**(134'844)**	**(845'226)**
Betriebsgewinn vor Steuern	**3'341'961**	**452'937**	**818'251**	**4'708'185**	**13'800'913**
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen	-	-	-	-	-
Zinsaufwand	(1'475)	(1'368)	(2'229)	-	(451)
Verrechnungssteuer	(188)	(512)	(400)	(30'007)	(454)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**3'340'298**	**451'057**	**815'622**	**4'678'178**	**13'800'008**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM Intermediate Duration US Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison U.S. All Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD		PGIM QMA Emerging Markets All Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	Summe 31. Dez. 2017 USD
Dividendenerträge	-	117'036	241'145		67'488	1'912'367
Zinserträge	3'836'764	58	62		-	40'117'748
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4'294'402	4'763'042	1'874'718		1'892'591	91'921'081
Summe Nettogewinn	**8'131'166**	**4'880'136**	**2'115'925**		**1'960'079**	**133'951'196**
Betriebsaufwand	(527'484)	(175'961)	(61'911)		(60'164)	(6'064'812)
Betriebsaufwand	**(527'484)**	**(175'961)**	**(61'911)**		**(60'164)**	**(6'064'812)**
Betriebsgewinn vor Steuern	**7'603'682**	**4'704'175**	**2'054'014**		**1'899'915**	**127'886'384**
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen	-	-	-		-	(29'995)
Zinsaufwand	(20'674)	-	-		(279)	(73'282)
Verrechnungssteuer	642	(22'524)	(64'365)		(9'279)	(375'924)
Kapitalertragsteuer	-	(65'398)	-		(11'751)	(227'991)
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	**7'583'650**	**4'616'253**	**1'989'649**		**1'878'606**	**127'179'192**

Während des Berichtszeitraums wurden keine anderen als die in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinne oder Verluste erfasst. Sämtliche Ergebnisse stammen aus fortgeführten Aktivitäten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Gesamtergebnisrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 €	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2018 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**586'944'375**	**26'021'960**	**83'334'448**	**26'201'285**	**109'638'993**	**169'264'751**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	100'615'131	1'206	116'938	380'048'200	30'297'946	5'434'299
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(129'173'056)	-	(1)	(261'310'479)	(35)	(4'618'345)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen	**(28'557'925)**	**1'206**	**116'937**	**118'737'721**	**30'297'911**	**815'954**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(4'083'751)	178'692	(590'863)	2'209'473	1'176'206	(22'965'846)
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**554'302'699**	**26'201'858**	**82'860'522**	**147'148'479**	**141'113'110**	**147'114'859**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM QMA Global Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**337'162'655**	**22'751'845**	**36'603'773**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	5'740'457	66266	7'834'805
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(66'431'764)	(18'394)	(9'593' 247)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen	**(60'691'307)**	**47'872**	**(1'758'442)**
(Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(9'957'863)	(4'106'207)	(1'713'110)
Währungsumrechnung	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**266'513'485**	**18'693'510**	**33'132'221**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM U.S. BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM European BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 €	PGIM Multi Asset Credit Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Intermediate Duration U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**53'929'988**	**20'805'249**	**116'200'874**	**42'053'595**	**465'474'227**	**376'832'415**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	1'156	-	114'492'206	7'818'665	400'464'618	482'955
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-	(250'000)	(217'440'671)	(23'511'241)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen	**1'156**	**-**	**114'492'206**	**7'568'665**	**183'023'947**	**(23'028'286)**
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(2'789'898)	(285'344)	(5'968'352)	(5'026'468)	177'421	(19'783'801)
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**51'141'246**	**20'519'905**	**224'724'728**	**44'595'792**	**648'675'595**	**334'020'328**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison U.S. All Cap Equity Fund 31. Dez. 2018 USD		PGIM QMA Emerging Markets All Cap Equity Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Absolute Return Fund* 31. Dez. 2018 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**34'199'909**	**22'381'190**		**25'483'514**	**112'046'901**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	25'000	-		-	82'256'316
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(25'000)	-		(9'931)	(35'751'384)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Anteilstransaktionen	**-**	**-**		**(9'931)**	**46'504'932**
(Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(6'162'171)	(3'250'273)		(2'920'081)	(2'569'877)
Währungsumrechnung	-	-		-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**28'037'738**	**19'130'917**		**22'553'502**	**155'981'956**

*Der PGIM Absolute Return Fund wurde am 31. Januar 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM European Corporate Bond Fund*** 31. Dez. 2018 €	Summe 31. Dez. 2018 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**-**	**2'870'638'674**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	25'072'491	1'245'018'196
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(3'000'000)	(751'817'534)
Nettozunahme aus Anteilstransaktionen	**22'072'491**	**493'200'662**
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	25'896	(104'124'727)
Währungsumrechnung	-	(2'747'154)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**22'098'387**	**3'256'967'455**

***Der PGIM European Corporate Bond Fund wurde am 30. November 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 €	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2017 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**786'441'782**	**26'040'459**	**83'078'347**	**24'946'360**	**105'992'697**	**131'532'230**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	65'241'534	-	89'280	900'000	175'302	311'857
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(181'631'967)	-	(1)	-	(849)	(323'892)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen	**(116'390'433)**	**-**	**89'279**	**900'000**	**174'453**	**(12'035)**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	30'916'519	1'097'111	555'364	1'077'094	5'457'403	23'822'973
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**700'967'868**	**27'137'570**	**83'722'990**	**26'923'454**	**111'624'553**	**155'343'168**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM QMA Global Select Core Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Real Estate Securities Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM QMA International Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM QMA Global Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**22'020'692**	**21'711'867**	**267'251'659**	**20'082'606**	**20'576'441**	**53'031'264**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	135	62'033'265	25'000	150'105	17'872'178
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(3'000'000)	-	(9'911'227)	(25'000)	(150'105)	(54'129'477)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Anteilstransaktionen	**(3'000'000)**	**135**	**52'122'038**	**-**	**-**	**(36'257'299)**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2'762'870	1'218'965	10'345'550	3'043'422	1'898'061	1'274'613
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**21'783'562**	**22'930'967**	**329'719'247**	**23'126'028**	**22'474'502**	**18'048'578**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM U.S. BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM European BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 €	PGIM Multi Asset Credit Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 31. Dez. 2017 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**53'282'521**	**20'780'902**	**26'044'868**	**29'033'185**	**250'739'346**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	-	-	175'000	59'660
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-	(175'000)	-
Nettozunahme aus Anteilstransaktionen	**-**	**-**	**-**	**-**	**59'660**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3'340'298	451'057	815'622	4'678'178	13'800'008
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**56'622'819**	**21'231'959**	**26'860'490**	**33'711'363**	**264'599'014**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM Intermediate Duration U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison U.S. All Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD		PGIM QMA Emerging Markets All Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	Summe 31. Dez. 2017 USD
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	**211'001'364**	**29'408'630**	**20'096'621**		**-**	**2'217'691'256**
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	92'178'486*	25'000	25'000		25'025'000	**355'509'329**
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	**(707'209)**	(25'000)	(25'000)		(25'000)	**(250'130'576)**
Nettozunahme aus Anteilstransaktionen	**91'471'277**	**-**	**-**		**25'000'000**	**105'378'753**
Zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	7'583'650	4'616'253	1'989'649		1'878'606	**127'179'192**
Währungsumrechnung	-	-	-		-	**6'284'499**
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**310'056'291**	**34'024'883**	**22'086'270**		**26'878'606**	**2'456'533'700**

*Die Zeichnungen im Teilfonds umfassen eine Sachübertragung von Anlagen und Barmitteln im Wert von 15'294'494 USD.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Emerging Market Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM European High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 €	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2018 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Netto(abnahme)/-zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	(4'083'751)	178'692	(590'863)	2'209'473	1'176'206	(22'965'846)
Anpassungen für:						
Veränderungen der als Sicherheiten erhaltenen Barmittel	490'000	-	244'937	238'000	1'010'000	-
Veränderungen der bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barmittel bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten	467'141	-	(6'540)	31'888	(22'850)	-
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	34'082'876	(385'004)	(2'427'062)	(118'457'002)	(32'701'351)	21'064'086
Veränderungen bei Derivaten	301'234	24'450	103'485	(872'556)	(2'238'639)	(122'456)
Abnahme/(Zunahme) der Forderungen	118'064	(5'113)	(255'182)	(2'447'626)	(537'679)	17'064
Zunahme der Verbindlichkeiten	77'990	16'056	32'191	628'247	51'747	53'405
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**31'453'554**	**(170'919)**	**(2'899'034)**	**(118'669'576)**	**(33'262'566)**	**(1'953'747)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	98'294'938	1'206	116'938	380'048'200	30'297'946	5'338'011
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(129'173'034)	-	(1)	(261'310'479)	(35)	(4'618'345)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(30'878'096)**	**1'206**	**116'937**	**118'737'721**	**30'297'911**	**719'666**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**575'458**	**(169'713)**	**(2'782'097)**	**68'145**	**(2'964'655)**	**(1'234'081)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	2'499'657	993'381	8'584'288	158'092	3'491'843	3'078'671
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**3'075'115**	**823'668**	**5'802'191**	**226'237**	**527'188**	**1'844'590**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	-	-	-	-	350'138
Erhaltene Zinsen	137'295	5'410	-	-	169'492	5'082
Gezahlte Zinsen	-	-	(11'603)	(595)	(82'734)	(320)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM QMA Global Select Core Equity Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Global Real Estate Securities Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM QMA International Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM QMA Global Small Cap Equity Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Netto(abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	(2'460'817)	(1'255'296)	(9'957'863)	(4'172'342)	(4'106'207)	(1'713'110)
Anpassungen für:						
Veränderungen der als Sicherheiten erhaltenen Barmittel	-	-	580'000	-	-	-
Veränderungen der bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barmittel bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten	-	-	(152'156)	-	-	9'595
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	2'325'197	1'291'483	67'756'920	4'080'933	3'974'096	1'364'067
Veränderungen bei Derivaten	-	-	(899'834)	-	-	(124'264)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(13'167)	(13'478)	629'660	(475)	12'091	(569'297)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten	8'425	5'115	34'450	7'341	(1'335)	21'903
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(140'362)**	**27'824**	**57'991'177**	**(84'543)**	**(121'355)**	**(1'011'106)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	161	5'740'457	-	66'266	8'291'765
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	-	(64'533'234)	-	(18'394)	(9'580'276)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**-**	**161**	**(58'792'777)**	**-**	**47'872**	**(1'288'511)**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(140'362)**	**27'985**	**(801'600)**	**(84'543)**	**(73'483)**	**(2'299'617)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	212'884	224'018	3'842'111	109'445	137'773	3'036'694
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**72'522**	**252'003**	**3'040'511**	**24'902**	**64'290**	**737'077**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	283'025	363'641	-	239'597	315'182	-
Erhaltene Zinsen	210	927	668'349	267	3'266	-
Gezahlte Zinsen	-	-	(4'368)	(15)	(33)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM U.S. BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM European BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2018 €	PGIM Multi Asset Credit Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 31. Dez. 2018 USD	PGIM Intermediate Duration U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2018 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Netto(abnahme)/-zunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	(2'789'898)	(285'344)	(5'968'352)	(5'026'468)	177'421	(19'783'801)
Anpassungen für:						
Veränderungen der als Sicherheiten (gezahlten)/erhaltenen Barmittel	-	-	(825'000)	-	210'000	1'080'000
Veränderungen der bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barmittel bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten	(9'034)	(3'361)	(1'439'498)	-	-	61'396
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	3'700'805	1'053'295	(120'506'772)	(2'956'695)	(214'606'990)	38'653'565
Veränderungen bei Derivaten	(213'164)	(6'791)	759'227	-	(707'582)	4'840'939
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(19'734)	(44'899)	(1'418'781)	15'629	(12'102'815)	218'998
Zunahme der Verbindlichkeiten	30'905	17'631	108'238	42'518	301'487	50'892
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**699'880**	**730'531**	**(129'290'938)**	**(7'925'016)**	**(226'728'479)**	**25'121'989**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	1'156	-	114'492'206	8'118'665	400'464'618	482'955
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	-	-	(250'000)	(217'440'671)	(23'526'979)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**1'156**	**-**	**114'492'206**	**7'868'665**	**183'023'947**	**(23'044'024)**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**701'036**	**730'531**	**(14'798'732)**	**(56'351)**	**(43'704'532)**	**2'077'965**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	1'621'435	376'163	12'680'320	982'843	45'818'951	422'874
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**2'322'471**	**1'106'694**	**(2'118'412)**	**926'492**	**2'114'419**	**2'500'839**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	-	2'623	199'236	-	-
Erhaltene Zinsen	-	-	-	1'659	-	234'943
Gezahlte Zinsen	(33)	(2'849)	(92'454)	-	(632)	(5'029)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2018 USD				PGIM Absolute Return Fund* 31. Dez. 2018 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit					
Netto(abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	(6'162'171)				(2'569'877)
Anpassungen für:					
Veränderungen der als Sicherheiten erhaltenen/(gezahlten) Barmittel	-				(279'000)
Veränderungen der bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barmittel bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten	-				39'368
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	4'302'864				(83'735'851)
Veränderungen bei Derivaten	-				(1'317'113)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(33'346)				(867'818)
Zunahme der Verbindlichkeiten	64'074				57'828
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(1'828'579)**				**(88'672'463)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	25'000				82'256'316
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(25'000)				(35'751'384)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**-**				**46'504'932**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(1'828'579)**				**(42'167'531)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	2'516'021				42'077'537
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-				-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**687'442**				**(89'994)**
Erhaltene Dividenden	61'595				-
Erhaltene Zinsen	3'532				-
Gezahlte Zinsen	-				(27'423)

*Der PGIM Absolute Return Fund wurde am 31. Januar 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM European Corporate Bond Fund*** 31. Dez. 2018 €	Summe 31. Dez. 2018 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit		
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	25'896	(104'124'726)
Anpassungen für:		
Veränderungen der als Sicherheiten erhaltenen Barmittel	-	3'093'390
Veränderungen der bei Brokern und Kontrahenten für offene derivative Finanzinstrumente gehaltenen Barmittel bzw. der entsprechenden Barverbindlichkeiten	567	(1'128'112)
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(21'690'135)	(489'143'837)
Veränderungen bei Derivaten	4'535	(758'590)
Abnahme der Forderungen	(222'962)	(18'550'016)
Zunahme der Verbindlichkeiten	46'624	2'004'708
Nettomittel(abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(21'835'475)**	**(608'607'183)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	25'072'491	1'243'358'675
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(3'000'000)	(749'921'749)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**22'072'491**	**493'436'926**
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**237'016**	**(115'170'257)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	-	145'797'509
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	(201'120)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**237'016**	**30'426'132**
Erhaltene Dividenden	-	2'459'824
Erhaltene Zinsen	-	1'287'715
Gezahlte Zinsen	-	(231'806)

***Der PGIM European Corporate Bond Fund wurde am 30. November 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

	PGIM U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD		PGIM European High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 €	PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Global Total Return Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund 31. Dez. 2017 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme/(-abnahme) des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	30'916'519		555'364	1'077'094	5'457'403	23'822'973
Anpassungen für:						
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	85'892'334		(3'332'449)	(2'543'621)	(4'754'530)	(21'768'720)
Veränderungen bei Derivaten	(970'821)		295'729	67'408	(891'022)	107'222
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	888'040		39'446	(90'347)	(187'178)	14'186
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	(89'619)		2'498'331	711'026	630'563	359'810
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**116'636'453**		**56'421**	**(778'440)**	**255'236**	**2'535'471**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	64'247'534		89'280	900'000	175'302	
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(181'631'967)		(1)	-	(849)	50'000
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(117'384'433)**		**89'279**	**900'000**	**174'453**	**(248'892)**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(747'980)**		**145'700**	**121'560**	**429'689**	**2'286'579**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	8'445'582		3'213'305	214'288	765'313	352'909
Veränderungen der Barsicherheiten	60'000		-	(163'000)	390'000	-
Veränderungen der Barverbindlichkeiten/ -forderungen gegenüber Brokern	(123'852)		(50'889)	-	(2'730'570)	-
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-		-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**7'633'750**		**3'308'116**	**172'848**	**(1'145'568)**	**2'639'488**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	43'459		-	-	-	281'396
Erhaltene Zinsen	14'972'309		1'846'674	789'848	1'551'969	1'045
Gezahlte Zinsen	(13'558)		(4'121)	(133)	(19'742)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM Global Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit		
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	10'345'550	1'274'613
Anpassungen für:		
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(87'287'838)	32'230'435
Veränderungen bei Derivaten	(1'717'181)	(374'837)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(764'529)	542'902
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	23'561	(22'567)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(79'400'437)**	**33'650'546**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit		
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	75'491'186	17'872'178
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(13'201'569)	(54'129'477)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**62'289'617**	**(36'257'299)**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(17'110'820)**	**(2'606'753)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	22'161'991	3'037'971
Veränderungen der Barsicherheiten	355'000	404'000
Veränderungen der Barverbindlichkeiten/-forderungen gegenüber Brokern	(484'240)	178'835
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**4'921'931**	**1'014'053**
Ergänzende Angaben:		
Erhaltene Dividenden	-	-
Erhaltene Zinsen	3'630'006	1'892'901
Gezahlte Zinsen	(7'776)	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM European BB-B High Yield Bond Fund 31. Dez. 2017 €	PGIM Multi Asset Credit Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison U.S. Growth Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund 31. Dez. 2017 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit				
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	451 '057	815'622	4'678'178	13'800'008
Anpassungen für:				
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(1'330'305)	(2'030'142)	(4'658'040)	(14'299'932)
Veränderungen bei Derivaten	133'822	(564'292)	-	165'381
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(32'271)	10'385	760	(317'732)
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten	480'943	2'576'503	4'512	(28' 006)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(296'754)**	**808'076**	**25'410**	**(680'281)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	-	-	59'660
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	-	-	-
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**-**	**-**	**-**	**59'660**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(296'754)**	**808'076**	**25'410**	**(620'621)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	387'017	291'911	443'679	1'010'464
Veränderungen der Barsicherheiten	-	290'000	-	340'000
Veränderungen der Barverbindlichkeiten/-forderungen gegenüber Brokern	(18'405)	71'545	-	-
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**71'858**	**1'461'532**	**469'089**	**729' 843**
Ergänzende Angaben:				
Erhaltene Dividenden	-	-	111'782	36'027
Erhaltene Zinsen	365'946	514'945	49	7'994'633
Gezahlte Zinsen	(1'368)	(2'229)	-	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	PGIM Intermediate Duration U.S. Corporate Bond Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	PGIM Jennison U.S. All Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD		PGIM QMA Emerging Markets All Cap Equity Fund 31. Dez. 2017 USD	Summe 31. Dez. 2017 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit						
Nettozunahme des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens während des Berichtszeitraums	7'583'650	4'616'253	1'989'649		1'878'606	127'179'192
Anpassungen für:						
Veränderungen bei finanziellen Vermögenswerten	(97'106'341)	(4'490'264)	(2'524'550)		(26'876'881)	(263'737'197)
Veränderungen bei Derivaten	(3'167'828)	-	-		-	(6'606'620)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen	(778'103)	24'479	1'063		(15'116)	(1'048'259)
Zunahme der Verbindlichkeiten	18'295	77'999	94'098		42'288	17'066'869
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(93'450'327)**	**228'467**	**(439'740)**		**(24'971'103)**	**(127'146'015)**
Kapitalflüsse aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	92'271'924	-	-		25'025'000	367'579'831
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(707'209)	-	-		(25'000)	(253'170'918)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**91'564'715**	**-**	**-**		**25'000'000**	**114'408'913**
Netto(abnahme)/-zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**(1'885'612)**	**228'467**	**(439'740)**		**28'897**	**(12'737'102)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	5'530'041	588'123	459'253		-	50'764'225
Veränderungen der Barsicherheiten	1'410'000	-	-		-	2'466'000
Veränderungen der Barverbindlichkeiten/-forderungen gegenüber Brokern	(61'491)	-	-		-	(3'260'083)
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-	-		-	211'500
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	**4'992'938**	**816'590**	**19'513**		**28'897**	**37'444'540**
Ergänzende Angaben:						
Erhaltene Dividenden	-	141'515	242'208		52'372	2'000'347
Erhaltene Zinsen	3'058'661	58	62		-	39'715'766
Gezahlte Zinsen	(20'674)	-	-		-	(72'552)

Die begleitenden Erläuterungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

PGIM Funds Plc

Ungeprüfte Kapitalflussrechnung
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft wurde als irische offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds gegründet. Die Gesellschaft wurde von der Zentralbank als OGAW gemäss den OGAW-Verordnungen zugelassen. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

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

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 im jeweiligen Prospektzusatz beschrieben werden, in dem auch Details über das Erstzeichnungsjahr, den Erstzeichnungspreis für jeden Anteil sowie andere relevante Informationen in Bezug auf die zusätzlichen Fonds, die die Verwaltungsräte 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 U.S. Corporate Bond Fund
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund
PGIM Global Total Return Bond Fund
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund
PGIM Global Corporate Bond Fund

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond FundPGIM Jennison U.S. Growth Fund
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund
PGIM Absolute Return Fund
PGIM European Corporate Bond Fund***

***Der PGIM European Corporate Bond Fund wurde am 30. November 2018 aufgelegt.
*****Dieser Teilfonds wurde noch nicht aufgelegt.

Alle Anteilsklassen der aktiven Teilfonds sind am Global Exchange Market der Irish Stock Exchange («ISE») notiert, mit Ausnahme der Anteilsklassen EUR Accumulation I, CHF-Hedged Accumulation I, GBP-Hedged Distribution I und USD-Hedged Accumulation I des PGIM European Corporate Bond Fund. Die ISE ist unter dem Geschäftsnamen Euronext Dublin tätig.

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM U.S. Corporate Bond Fund	EUR Hedged A Accumulation	27. März 2017
	EUR Hedged I Accumulation	25. Februar 2016
	GBP Hedged I Distribution	12. Januar 2018
	NOK Hedged A Accumulation	22. Juni 2017
	NOK Hedged I Accumulation	14.Januar 2014
	SEK Hedged A Accumulation	27. März 2017
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	9. März 2015
	USD T Accumulation	23. März 2018
	USD P Accumulation	16. Juli 2018

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Accumulation	29. Januar 2018
	GBP I Distribution	29. Januar 2018
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	03. November 2014
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Exposure I Accumulation	27. April 2015
	CHF Hedged I Accumulation	28. September 2018
	EUR Hedged I Accumulation	28. September 2018
	GBP Hedged I Distribution	28. September 2018
	USD I Accumulation	28. September 2018
	USD Exposure I Accumulation	31. Januar 2017
	USD Exposure I Distribution	01. Oktober 2018
	USD P Accumulation	28. September 2018
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP I Distribution	21. November 2017
	GBP Hedged I Distribution	08. Mai 2017
	USD A Accumulation	22. Dezember 2017
	USD I Accumulation	20. März 2017
	USD II Accumulation	05. August 2015
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF Hedged I Accumulation	28. April 2016
	DKK Hedged I Accumulation	23. Juni 2017
	EUR Hedged A Accumulation	27. März 2017
	EUR Hedged I Accumulation	05. August 2016
	GBP Hedged I Accumulation	28. Oktober 2016
	GBP Hedged I Distribution	15. Oktober 2018
	NOK Hedged A Accumulation	11. Juni 2018
	NOK Hedged I Accumulation	11. Februar 2016
	SEK Hedged A Accumulation	27. März 2017
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	19. Mai 2017
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	Yen Hedged I Accumulation	3. April 2017
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR Hedged I Accumulation	29. November 2017
	EUR Hedged W Accumulation	18. Mai 2018
	GBP Hedged I Distribution	12. Januar 2018
	GBP Hedged W Distribution	18. Mai 2018
	USD A Accumulation	29. Januar 2018
	USD I Accumulation	11. August 2016
	USD W Accumulation	18. Mai 2018
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Accumulation	22. Dezember 2017
	EUR I Accumulation	22. Dezember 2017
	GBP I Distribution	22. Dezember 2017
	USD A Accumulation	22. Dezember 2017
	USD I Accumulation	19. Oktober 2016
	USD P Accumulation	23. Januar 2018
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD A Accumulation	22. Dezember 2017
	USD I Accumulation	30. November 2016
	USD P Accumulation	16. Juli 2018

1. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Absolute Return Fund	EUR Hedged I Accumulation	16. Februar 2018
	EUR Hedged F Accumulation	14. Dezember 2018
	GBP Hedged F Distribution	14. Dezember 2018
	GBP Hedged I Distribution	16. Februar 2018
	USD I Accumulation	31. Januar 2018
	USD F Accumulation	14. Dezember 2018
	USD P Accumulation	16. Juli 2018
	Yen Hedged I Accumulation	28. Juni 2018
	Yen Hedged II Accumulation	01. August 2018
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF Hedged I Accumulation	04. Dezember 2018
	EUR I Accumulation	30. November 2018
	GBP Hedged I Distribution	04. Dezember 2018
	USD Hedged I Accumulation	04. Dezember 2018

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die die Satzung der Gesellschaft und der neuste Jahres- und Halbjahresbericht sowie die die Portfolioveränderungen sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zürich.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Nachfolgend sind die für die Erstellung dieses verkürzten Abschlusses verwendeten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze aufgeführt.

Erstellungsgrundlage

Dieser verkürzte Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 wurde gemäss dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen IAS 34 <Zwischenberichterstattung> und den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung erstellt. Daher sollte dieser verkürzte Halbjahresabschluss gemeinsam mit dem Jahresbericht und dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018, die gemäss den International Financial Reporting Standards («IFRS») in der von der Europäischen Union («EU») verabschiedeten Form erstellt wurden, gelesen werden. Mit der Ausnahme von IFRS 9 stimmen die für diesen verkürzten Halbjahresabschluss verwendeten Rechnungslegungsgrundsätze und Berechnungsmethoden mit denjenigen überein, die für den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018 verwendet wurden.

IFRS 9 «Finanzinstrumente» wurde vom IASB herausgegeben und am 6. Oktober 2016 von der Europäischen Union verabschiedet. Dieser Standard ist für am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnende Berichtszeiträume in Kraft getreten. Abgesehen von der Aufhebung des Erfordernisses, finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zwischen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten und zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aufzuteilen, hat der Standard keine wesentlichen Auswirkungen auf die Finanzlage, das Ergebnis oder die Angaben der Gesellschaft in ihrem Abschluss, da erwartet wird, dass die Gesellschaft ihre finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten (sowohl Long- als auch Short-Positionen) auch weiterhin als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet einstufen wird. Die Gesellschaft hat von der Möglichkeit einer Freistellung vom Erfordernis eines Neuausweises von Vergleichszahlen Gebrauch gemacht. Dementsprechend spiegeln die für 2017 ausgewiesenen Informationen nicht die Anforderungen von IFRS 9, sondern diejenigen von IAS 39 wider.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Der verkürzte Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018 ist ungeprüft. Wir weisen darauf hin, dass der Bericht des Abschlussprüfers im geprüften Jahresabschluss zum 30. Juni 2018 keinerlei Beanstandungen enthielt.

Bei diesem verkürzten Halbjahresabschluss handelt es sich nicht um den gesetzlich vorgeschriebenen Abschluss der Gesellschaft, und er wird zur Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen erstellt. Der gesetzlich vorgeschriebene Abschluss der Gesellschaft ist derjenige, der für den jährlichen Berichtszeitraum zum 30. Juni jedes Jahres erstellt wird.

Die Abschlüsse der Teilfonds werden in ihrer Basiswährung, dem US-Dollar und dem Euro (die «Darstellungswährung»), aufgestellt, wobei Beträge jeweils auf den nächsten US-Dollar oder Euro gerundet werden. Die im Abschluss ausgewiesenen kombinierten Gesamtwerte sind in US-Dollar angegeben.

Die Rechnungslegungsgrundsätze wurden von der Gesellschaft einheitlich angewandt.

3. Derivate

Die Gesellschaft kann Techniken und Instrumente einsetzen, zu denen unter anderem Futures, Optionen, Terminkontrakte, Differenzkontrakte und Swaps (nachfolgend beschrieben) zählen können, die sich auf übertragbare Wertpapiere und/oder andere Finanzinstrumente beziehen, in die sie für eine effiziente Portfolioverwaltung oder zu Anlagezwecken investiert.

(i) 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 umgehend in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(ii) 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 Berichtszeitraums zu kündigen, wobei aktuelle Zinssätze sowie die aktuelle Bonität der Swap-Kontrahenten berücksichtigt werden. Gewinne und Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Gesellschaft darf Zins-, Total-Return-, Credit-Default- und Währungsswaps abschliessen.

Bei Zinsswaps tauschen die Gesellschaft 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 die Gesellschaft eine Zahlung vom bzw. an den Kontrahenten.

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). Die Gesellschaft kann 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-Swap-Kontrakte.

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-Swap-Kontrakten 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. Die 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 Kontrahenten 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.

(iii) 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 Kontrahenten oder Broker gestellten Preis bestimmt.

(iv) 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, an dem bzw. der sie gehandelt werden, bestimmt wird.

3. Derivate (Fortsetzung)

(v) Börsengehandelte Fonds
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.

4. Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Zeichneranteile
Die ausgegebenen Zeichneranteile belaufen sich auf 2 €. Hierbei handelt es sich um zwei Zeichneranteile zu je 1 €. 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 Financial Limited befindet. Die Zeichneranteile berechtigen die Anteilsinhaber, 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.

Anlageverwalter
Die Gesellschaft hat PGIM, Inc. (der «Anlageverwalter»), eine nach den Gesetzen des US-Bundesstaates New Jersey gegründete Gesellschaft, damit beauftragt, die Anlagestrategien gemäss dem Prospekt und dem Prospektzusatz umzusetzen. Der Anlageverwalter agiert über seinen als PGIM Fixed Income 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. PGIM Financial ist in keiner Weise mit der Prudential plc, einem Unternehmen mit Sitz in im Vereinigten Königreich, verbunden.

PGIM Limited, ein verbundenes Unternehmen des Anlageverwalters, wurde zum Unteranlageverwalter für den PGIM U.S. Corporate Bond Fund, den PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund, den PGIM Global Total Return Bond Fund, den PGIM Global Corporate Bond Fund, denPGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund, den PGIM Absolute Return Fund, und den PGIM European Corporate Bond Fund bestellt. PGIM Limited ist bei der SEC registriert und ausserdem von der FCA (Financial Conduct Authority of the United Kingdom) zugelassen und wird durch diese reguliert.

.

Jennison Associates LLC, ein verbundenes Unternehmen des Anlageverwalters, wurde zum Unteranlageverwalter für den PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund, den PGIM Jennison U.S. Growth Fund, den PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund. Jennison Associates LLC ist bei der SEC registriert.

Die Seed-Investitionen für den PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund, den PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund, den PGIM Jennison U.S. Growth Fund, den PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund, den PGIM U.S. Corporate Bond Fund, wurden von verbundenen Unternehmen des Anlageverwalters getätigt, namentlich von PGA European Limited und Strand Investments Limited.

Die Anlageverwaltungsgebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 belief sich insgesamt auf 6'548'355 USD (31. Dezember 2017: 4'730'654 USD). Davon waren 1'843'256 (30. Juni 2018: 829'383 USD) zum Ende des Berichtszeitraums fällig.

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018 belief sich der Gesamtbetrag der erstatteten Aufwendungen auf 876'935 USD (31. Dezember 2017: 857'443 USD).

Vertriebsstellen

PGIM Limited, die Vertriebsstelle, und Prudential Investment Management Services LLC, die Untervertriebsstelle, sind verbundene Unternehmen des Anlageverwalters.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Vincent Dodd und Frank Connolly haben für ihre Dienste Anspruch auf ein jährliches Honorar in Höhe von 37'500 EUR. Denis Chatterton hat ab dem 1. Januar 2018 für seine Dienste Anspruch auf ein Honorar von 50'000 EUR. Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2018 wurden 79'805 USD (31. Dezember 2017: 78'594 USD) ausgezahlt, und zum 31. Dezember 2018 waren 59.250 USD fällig (30. Juni 2018: 51'681 USD). Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder erhielten während des Berichtszeitraums keine Honorare, mit Ausnahme aller Reise- und Hotelkosten sowie sonstiger Spesen, die ihnen ordnungsgemäss im Zusammenhang mit der Teilnahme an Versammlungen der Gesellschaft entstanden sind.

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats werden Auslagen erstattet.

4. Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

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

Vincent Dodd und Frank Connolly sind unabhängige, nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

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

Elizabeth Samson ist Vice President, Chief Operating Officer, UCITS bei PGIM Investments. Sie ist Verwaltungsratsmitglied bei PGIM Limited, einem Unteranlageverwalter der Gesellschaft, sowie bei PGIM Financial Limited, der unmittelbaren Muttergesellschaft des Unteranlageverwalters.

Richard Greenwood ist Managing Director, Leiter der Global Credit Research Group bei PGIM Fixed Income und stellvertretender Leiter des Londoner Büros von PGIM Fixed Income. Er ist ausserdem Verwaltungsratsmitglied bei PGIM Limited, einem Unteranlageverwalter der Gesellschaft, sowie bei PGIM Financial Limited, der unmittelbaren Muttergesellschaft des Unteranlageverwalters.

Shelley Wong-Chassine ist Managing Director und Chief Operating Officer von Quantitative Management Associates, dem Anlageverwaltungsunternehmen für quantitative Aktienanlagen innerhalb von PGIM Inc., das als Unteranlageverwalter der Gesellschaft fungiert.

Seed-Kapital
PGA European Limited wurde ursprünglich als direkte Tochtergesellschaft der Prudential Insurance Company of America gegründet und 2003 an PGIM Foreign Investment Inc. übertragen. Seit 2014 wird die Gesellschaft vornehmlich für die Bereitstellung von Seed-Kapital (Startkapital) für Teilfonds von PGIM Funds Plc genutzt.

Strand Investments Limited ist eine auf den Kaimaninseln ansässige indirekte Tochtergesellschaft von Prudential Financial, Inc. Ihr Hauptzweck besteht darin, Wertpapiere im Namen und auf Rechnung der Prudential Insurance Company of America zu erwerben.

Verbundene Parteien
Verordnung 41(1) der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2014 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferrable Securities) Regulations von 2015 (die «Zentralbankvorschriften») gibt 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 Anteilsinhaber des OGAW durchgeführt werden».

Wie gemäss OGAW-Verordnung 78(4) der Zentralbankvorschriften erforderlich, hat sich der Verwaltungsrat davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren nachweisbare Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewandt werden und dass sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien, die während dieses Zeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, vorgenommen wurden, die in Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt haben.

5. 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 auf einem aktiven Markt.
Ebene 2	Bewertungsmethoden auf der Grundlage beobachtbarer Eingabedaten. Diese Kategorie umfasst Instrumente, die anhand folgender Daten bewertet werden: auf aktiven Märkten für ähnliche Instrumente quotierte Marktpreise; auf 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 Ebene die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert insgesamt eingestuft wird, bestimmt sich nach der niedrigsten Ebene, 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 Stufe 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 solche 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, Renditen, Branchenklassifizierung und Kreditrating), beobachtbar sind. Der Anlageverwalter nimmt eine unabhängige Prüfung der als Anbieterquotierungen erfassten Kurse vor und stellt sicher, dass sie den Erwartungen entsprechen.

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.

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Nicht zu ihrem beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert, wobei ihre Buchwerte angemessene Schätzungen des beizulegenden Zeitwerts darstellen.

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und die bei Brokern vorgehaltenen Barmittel 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 der Gesellschaft. Die Verbindlichkeiten für verkaufte Anlagen und die sonstigen Verbindlichkeiten stellen die vertraglichen Beträge und die Verpflichtungen der Gesellschaft für die Abrechnung von Handelsgeschäften sowie sonstige Verpflichtungen der Gesellschaft für die Abrechnung von Handelsgeschäften und Aufwendungen dar. Alle Forderungs- und Verbindlichkeitssalden werden der Ebene 2 zugeordnet.

Während des Berichtszeitraums gab es keine Übertragungen zwischen den Ebenen der Fair-Value-Hierarchie. Es wird von einer Übertragung zwischen Ebenen der Fair-Value-Hierarchie ausgegangen, wenn sich die Preisquelle zum Ende des Berichtszeitraums geändert hat.

Die zum 31. Dezember 2018 gehaltenen Finanzinstrumente werden den folgenden Ebenen zugewiesen:

PGIM U.S. Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	542'710'034	-	542'710'034
Futures-Kontrakte	2'276'815	-	-	2'276'815
Devisenterminkontrakte	-	310'455	-	310'455
Summe Vermögenswerte	**2'276'815**	**543'020'489**	**-**	**545'297'304**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(3'060'125)	-	-	(3'060'125)
Devisenterminkontrakte	-	(536'806)	-	(536'806)
Währungsswaps	-	(13'390)	-	(13'390)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(3'060'125)**	**(550'196)**	**-**	**(3'610'321)**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

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:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	144'374'350	-	144'374'350
Devisenterminkontrakte	-	2'991'283	-	2'991'283
Zinsswaps	-	27'457	-	27'457
Summe Vermögenswerte	**-**	**147'393'090**	**-**	**147'393'090**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(2'640'281)	-	(2'640'281)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	-	**(2'640'281)**	-	**(2'640'281)**

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Ebene 1 USD	**Ebene 2 USD**	**Ebene 3 USD**	**Summe USD**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	134'876'073	300'000	135'176'073
Futures-Kontrakte	1'823'504	-	-	1'823'504
Devisenterminkontrakte	-	5'096'085	-	5'096'085
Zinsswaps	-	3'642'929	-	3'642'929
Credit Default Swaps	-	553'003	-	553'003
Währungsswaps	-	1'715	-	1'715
Optionen	-	5'513'592	-	5'513'592
Summe Vermögenswerte	**1'823'504**	**149'683'397**	**300'000**	**151'806'901**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(396'719)	-	-	(396'719)
Devisenterminkontrakte	-	(3'322'196)	-	(3'322'196)
Zinsswaps	-	(1'603'283)	-	(1'603'283)
Credit Default Swaps	-	(420'829)	-	(420'829)
Optionen	-	(5'442'407)	-	(5'442'407)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(396'719)**	**(10'788'715)**	**-**	**(11'185'434)**

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	145'309'645	-	-	145'309'645
Devisenterminkontrakte	-	22'610	-	22'610
Summe Vermögenswerte	**145'309'645**	**22'(510**	**-**	**145'332'255**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	**-**	(4'099)	**-**	(4'099)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**-**	**(4'099)**	**-**	**(4'099)**

5. 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	-	261'717'844	-	261'717'844
Futures-Kontrakte	492'036	-	-	492'036
Devisenterminkontrakte	-	1'822'476	-	1'822'476
Zinsswaps	-	62'959	-	62'959
Summe Vermögenswerte	**492'036**	**263'603'279**	**-**	**264'095'315**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(891'802)	-	-	(891'802)
Devisenterminkontrakte	-	(1'655'721)	-	(1'655'721)
Zinsswaps	-	(465'362)	-	(465'362)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(891'802)**	**(2'121'083)**	**-**	**(3'012'885)**

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:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	31'755'843	-	31'755'843
Futures-Kontrakte	34'398	-	-	34'398
Devisenterminkontrakte	-	58'448	-	58'448
Summe Vermögenswerte	**34'398**	**31'814'291**	**-**	**31'848'689**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(6'625)	-	-	(6'625)
Devisenterminkontrakte	-	(4'571)	-	(4'571)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(6'625)**	**(4'571)**	**-**	**(11'196)**

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	43'752'323	-	-	43'752'323
Summe Vermögenswerte	**43'752'323**	**-**	**-**	**43'752'323**

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	26’087’274	1’434’522	-	27’521’796
Summe Vermögenswerte	**26’087’274**	**1’434’522**	**-**	**27’521’796**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	150'607'729	1'300'000	151'907'729
Futures-Kontrakte	618'502	-	-	618'502
Devisenterminkontrakte	-	2'452'486	-	2'452'486
Zinsswaps	-	2'504'772	-	2'504'772
Credit Default Swaps	-	307'706	-	307'706
Optionen	-	664	-	664
Summe Vermögenswerte	**618'502**	**155'873'357**	**1'300'000**	**157'791'859**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(247'921)	-	-	(247'921)
Devisenterminkontrakte	-	(595'828)	-	(595'828)
Zinsswaps	-	(1'332'454)	-	(1'332'454)
Credit Default Swaps	-	(179'775)	-	(179'775)
Optionen	-	(52'305)	-	(52'305)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(247'921)**	**(2'160'362)**	**-**	**(2'408'283)**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM European Corporate Bond Fund***

	Ebene 1 €	Ebene 2 €	Ebene 3 €	Summe €

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	21'690'135	-	21'690'135
Futures-Kontrakte	2'600	-	-	2'600
Devisenterminkontrakte	-	3'957	-	3'957
Summe Vermögenswerte	**2'600**	**21'694'092**	**-**	**21'696'692**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(1'760)	-	-	(1'760)
Devisenterminkontrakte	-	(9'332)	-	(9'332)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(1'760)**	**(9'332)**	**-**	**(11'092)**

***Der PGIM European Corporate Bond Fund wurde am 30. November 2018 aufgelegt. Daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Bestände der Ebene 3 zum 31. Dezember 2018

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von der Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2018:

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Global Total Return Bond Fund

	Ebene 3 USD
Anfangsbestand	-
Summe nicht realisierter Gewinne im sonstigen Gesamtergebnis	-
Käufe	300'000
Verkäufe	-
Summe realisierter Gewinne im sonstigen Gesamtergebnis	-
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-
Übertragungen in Ebene 3 hinein	-
Schlussbestand	**300'000**

PGIM Absolute Return Fund

	Ebene 3 USD
Anfangsbestand	-
Summe nicht realisierter Gewinne im sonstigen Gesamtergebnis	-
Käufe	1'300'000
Verkäufe	-
Summe realisierter Gewinne im sonstigen Gesamtergebnis	-
Übertragungen aus Ebene 3 heraus	-

Übertragungen in Ebene 3 hinein	-
Schlussbestand	**1'300'000**

PGIM U.S. Corporate Bond Fund

	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	577'480'564	-	577'480'564
Futures-Kontrakte	589'800	-	-	589'800
Devisenterminkontrakte	-	101'476	-	101'476
Summe Vermögenswerte	**589'800**	**577'582'040**	**-**	**578'171'840**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(1'177'524)	-	-	(1'177'524)
Devisenterminkontrakte	-	(235'569)	-	(235'569)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(1'177'524)**	**(235'569)**	**-**	**(1'413'093)**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

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:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	25'919'044	-	25'919'044
Devisenterminkontrakte	-	433'603	-	433'603
Optionen	-	55'441	-	55'441
Summe Vermögenswerte	**-**	**26'408'088**	**-**	**26'408'088**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(952'313)	-	(952'313)
Zinsswaps	-	(2'398)	-	(2'398)
Optionen	-	(28'430)	-	(28'430)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	-	**(983'141)**	-	**(983'141)**

5. 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:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	102'508'871	-	102'508'871
Futures-Kontrakte	907'799	-	-	907'799
Devisenterminkontrakte	-	3'050'864	-	3'050'864
Zinsswaps	-	3'725'709	-	3'725'709
Credit Default Swaps	-	635'061	-	635'061
Optionen	-	3'435'371	-	3'435'371
Summe Vermögenswerte	**907'799**	**113'355'876**	**-**	**114'263'675**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(118'961)	-	-	(118'961)
Devisenterminkontrakte	-	(2'630'126)	-	(2'630'126)
Zinsswaps	-	(1'641'723)	-	(1'641'723)
Credit Default Swaps	-	(477'149)	-	(477'149)
Optionen	-	(3'680'090)	-	(3'680'090)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(118'961)**	**(8'429'088)**	**-**	**(8'548'049)**

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	163'260'881	3'693'145	-	166'954'026
Devisenterminkontrakte	-	675	-	675
Summe Vermögenswerte	**163'260'881**	**3'693'820**	**-**	**166'954'701**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Devisenterminkontrakte	-	(104'620)	-	(104'620)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**-**	**(104'620)**	**-**	**(104'620)**

5. 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	-	330'636'993	-	330'636'993
Futures-Kontrakte	378'317	-	-	378'317
Devisenterminkontrakte	-	1'574'125	-	1'574'125
Zinsswaps	-	82'684	-	82'684
Summe Vermögenswerte	**378'317**	**332'293'802**	**-**	**332'672'119**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(442'052)	-	-	(442'052)
Devisenterminkontrakte	-	(2'529'321)	-	(2'529'321)
Zinsswaps	-	(599'001)	-	(599'001)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(442'052)**	**(3'128'322)**	**-**	**(3'570'374)**

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:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	33'183'687	-	33'183'687
Futures-Kontrakte	11'617	-	-	11'617
Devisenterminkontrakte	-	9'393	-	9'393
Summe Vermögenswerte	**11'617**	**33'193'080**	**-**	**33'204'697**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(219)	-	-	(219)
Devisenterminkontrakte	-	(63'405)	-	(63'405)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(219)**	**(63'405)**	**-**	**(63'624)**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(80'037)	-	-	(80'037)
Devisenterminkontrakte		(223'636)		(223'636)
Zinsswaps	-	(342'051)	-	(342'051)
Credit Default Swaps	-	(21'641)	-	(21'641)
Währungsswaps	-	(19'456)	-	(19'456)
Optionen	-	(7'996)	-	(7'996)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(80'037)**	**(614'780)**	**-**	**(694'817)**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

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	40'744'333	-	-	40'744'333
Summe Vermögenswerte	**40'744'333**	**-**	**-**	**40'744'333**

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	30'344'829	1'454'681	-	31'799'510
Summe Vermögenswerte	**30'344'829**	**1'454'681**	**-**	**31'799'510**

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

PGIM Absolute Return Fund

Erfolgswirksam zum beizulegenden	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Summe USD
Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Festverzinsliche Wertpapiere	-	99'281'435	-	99'281'435
Futures-Kontrakte	66'940	-	-	66'940
Devisenterminkontrakte	-	291'915	-	291'915
Zinsswaps	-	1'906'591	-	1'906'591
Credit Default Swaps	-	420'607	-	420'607
Optionen	-	236	-	236
Summe Vermögenswerte	**66'940**	**101'900'784**	**-**	**101'967'724**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Futures-Kontrakte	(84'958)	-	-	(84'958)
Devisenterminkontrakte	-	(272'238)	-	(272'238)
Zinsswaps	-	(165'176)	-	(165'176)
Credit Default Swaps	-	(3'818)	-	(3'818)
Optionen	-	(1'365)	-	(1'365)
Summe Verbindlichkeiten (ohne das den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen)	**(84'958)**	**(442'597)**	**-**	**(527'555)**

Bestände der Ebene 3 zum 30. Juni 2018
Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von der Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumenten zum 30. Juni 2018:

5. Fair-Value-Hierarchie (Fortsetzung)

Der Handel mit Winthrop Realty Trust Escrow wurde am 2. August 2016 ausgesetzt. Nach dem Beschluss, das Vermögen durch Barausschüttungen über einen Trust an Aktionäre auszuschütten, wurde der beizulegende Zeitwert des Wertpapiers von QMA als der letzte Handelskurs von 9.33 USD abzüglich der im Laufe der Zeit erhaltenen Ausschüttungen bestimmt. Bislang wurden Ausschüttungen in Höhe von 8.56 USD je Aktie vorgenommen, so dass sich ein beizulegender Zeitwert von 0.68 USD ergibt.

6. NIW je rückzahlbarem Anteil

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile
Der NIW je rückzahlbarem Anteil gestaltet sich für die einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2018 wie folgt:

	NIW	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NIW je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM U.S. Corporate Bond Fund			
EUR Hedged A Accumulation	EUR 64’280	663	EUR 97.027
EUR Hedged I Accumulation	EUR 97’762’502	94’382	EUR 1’035.814
GBP Hedged I Distribution	GBP 1’041’633	11’126	GBP 93.622
NOK Hedged A Accumulation	NOK 1’081’315	1’124	NOK 962.085
NOK Hedged I Accumulation	NOK 365’442’485	31’055	NOK 11’767.661
SEK Hedged A Accumulation	SEK 931’424	963	SEK 966.928
USD A Accumulation	USD 24’305	249	USD 97.561
USD I Accumulation	USD 398’613’790	362’639	USD 1’099.201
USD T Accumulation	USD 49’401	498	USD 99.137
USD P Accumulation*	USD 24’937	250	USD 99.748
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund			
EUR I Accumulation	EUR 82’753’588	876’017	EUR 94.466
GBP I Distribution	GBP 34’323	368	GBP 93.395
USD A Accumulation	USD 21’743	250	USD 86.973
USD I Accumulation	USD 52’483’276	57’172	USD 917.990
PGIM Global Total Return Bond Fund			
CAD Hedged I Accumulation	CAD 126’918’627	111’729	CAD 1’135.950
CHF Hedged I Accumulation*	CHF 49’870	490	CHF 101.776
EUR Hedged I Accumulation*	EUR 43’781	430	EUR 101.817
GBP Hedged I Distribution*	GBP 39’341	385	GBP 102.184
USD I Accumulation	USD 25’661	250	USD 102.642
USD Exposure I Accumulation*	USD 17’381’772	158’073	USD 109.961
USD Exposure I Distribution*	USD 30’603’068	298’858	USD 102.400
USD P Accumulation*	USD 25’650	250	USD 102.601
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund			
GBP Hedged I Distribution	GBP 19’523’350	174’569	GBP 111.837
GBP I Distribution	GBP 37’442	378	GBP 99.065
USD A Accumulation	USD 23’876	250	USD 95.504
USD I Accumulation	USD 62’548’915	509’866	USD 122.677
USD II Accumulation	USD 59’608’338	454’142	USD 131.255
USD P Accumulation*	USD 21’109	250	USD 84.437

*Angaben zum Datum der Auflegung dieser Anteilsklasse sind Erläuterung 1 zu entnehmen.

6. NIW je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	NIW	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NIW je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Global Corporate Bond Fund			
CHF Hedged I Accumulation	CHF 27'602'930	27'888	CHF 989.762
DKK Hedged I Accumulation	DKK 352'038'648	3'658'419	DKK 96.227
EUR Hedged A Accumulation	EUR 564'328	5'765	EUR 97.893
EUR Hedged I Accumulation	EUR 1'070'377	1'101	EUR 972.229
GBP Hedged I Accumulation	GBP 44'751'419	44'764	GBP 999.711
GBP Hedged I Distribution*	GBP 18'617	186	GBP 99.898
NOK Hedged A Accumulation	NOK 199'377	200	NOK 995.812
NOK Hedged I Accumulation	NOK 533'896'705	49'348	NOK 10'819.090
SEK Hedged A Accumulation	SEK 4'132'194	4'236	SEK 975.551
USD A Accumulation	USD 24'585	249	USD 98.735
USD I Accumulation	USD 18'686'040	184'650	USD 101.197
USD P Accumulation*	USD 24'930	250	USD 99.722
Yen Hedged I Accumulation	JPY 4'916'945'857	498'008	JPY 9'873.227
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund			
EUR Hedged I Accumulation	EUR 14'468'628	150'000	EUR 96.458
EUR Hedged W Accumulation	EUR 4'348'753	44'688	EUR 97.314
GBP Hedged I Distribution	GBP 35'104	366	GBP 95.918
GBP Hedged W Distribution	GBP 618'870	6'476	GBP 95.569
USD A Accumulation	USD 24'341	248	USD 97.997
USD I Accumulation	USD 24'717	227	USD 108.838
USD P Accumulation*	USD 24'296	250	USD 97.184
USD W Accumulation	USD 10'714'882	108'153	USD 99.071
PGIM Jennison U.S. Growth Fund			
EUR A Accumulation	EUR 43'363	423	EUR 102.632
EUR I Accumulation	EUR 43'763	423	EUR 103.578
GBP I Distribution	GBP 1'111'631	10'586	GBP 105.007
USD A Accumulation	USD 2'835'789	28'604	USD 99.139
USD I Accumulation	USD 36'220'707	267'181	USD 135.566
USD P Accumulation	USD 4'023'924	43'948	USD 91.561
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund			
USD A Accumulation	USD 20'439	250	USD 81.756
USD I Accumulation	USD 27'997'005	249'635	USD 112.152
USD P Accumulation*	USD 20'295	250	USD 81.180

*Angaben zum Datum der Auflegung dieser Anteilsklasse sind Erläuterung 1 zu entnehmen.

6. NIW je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	NIW	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NIW je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Absolute Return Fund			
EUR Hedged F Accumulation*	EUR 21'822	220	EUR 99.316
EUR Hedged I Accumulation	EUR 73'815'659	748'659	EUR 98.597
GBP Hedged F Disttribution*	GBP 19'675	198	GBP 99.375
GBP Hedged I Distribution	GBP 35'374	364	GBP 97.106
USD F Accumulation*	USD 24'869	250	USD 99.476
USD I Accumulation	USD 17'700'892	177'098	USD 99.950
USD P Accumulation*	USD 24'822	250	USD 99.288
Yen Hedged I Accumulation**	-	-	-
Yen Hedged II Accumulation*	JPY 5'897'616'060	600'849	JPY 9'815.475
PGIM European Corporate Bond Fund*			
CHF Hedged I Accumulation	CHF 1'131'800	11'319	CHF 99.990
EUR I Accumulation	EUR 19'102'676	190'755	EUR 100.142
GBP Hedged I Distribution	GBP 893'111	8'919	GBP 100.141
USD Hedged I Accumulation	USD 1'138'978	11'351	USD 100.337

*Angaben zum Datum der Auflegung dieser Teilfonds und Anteilsklassen sind Erläuterung 1 zu entnehmen.
**Die Anteilsklasse Yen Hedged I Accumulation des PGIM Absolute Return Fund wurde am 2. August 2018 aufgelöst.

Der NIW je rückzahlbarem Anteil gestaltet sich für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2018 wie folgt:

PGIM U.S. Corporate Bond Fund			
Euro Hedged A Accumulation	EUR 45'181	460	EUR 98.220
Euro Hedged I Accumulation	EUR 100'704'424	96'294	EUR 1'045.799
GBP Hedged I Distribution	GBP 34'924	365	GBP 95.651
NOK Hedged A Accumulation	NOK 1'086'798	1'124	NOK 966.964
NOK Hedged I Accumulation	NOK 368'702'448	31'255	NOK 11'796.662
NOK Hedged DI Accumulation	-	-	-
SEK Hedged A Accumulation	SEK 943'133	963	SEK 979.083
USD A Accumulation	USD 24'236	249	USD 97.284
USD I Accumulation	USD 423'737'897	387'580	USD 1'093.292
USD T Accumulation	USD 29'769	300	USD 99.072
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund			
EUR I Accumulation	EUR 12'161'481	130'162	EUR 93.434
GBP I Distribution	GBP 33'442	358	GBP 93.307
USD A Accumulation	USD 22'024	250	USD 88.095
USD I Accumulation	USD 11'935'965	12'872	USD 927.313
PGIM Global Total Return Bond Fund			
CAD Hedged I Accumulation	CAD 121'480'755	111'638	CAD 1'088.167
USD I Accumulation	USD 17'289'793	158'073	USD 109.379

6. NIW je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	NIW	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NIW je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund			
GBP Hedged I Distribution	GBP 24'957'454	192'272	GBP 129.803
GBP I Distribution	GBP 41'602	378	GBP 110.069
USD A Accumulation	USD 27'607	250	USD 110.428
USD I Accumulation	USD 70'653'989	500'039	USD 141.297
USD II Accumulation	USD 65'578'139	435'441	USD 150.602
PGIM Global Corporate Bond Fund			
CHF Hedged I Accumulation	CHF 27'935'509	27'888	CHF 1'001.704
DKK Hedged I Accumulation	DKK 355'755'801	3'657'995	DKK 97.254
Euro Hedged A Accumulation	EUR 799'542	8'069	EUR 99.088
Euro Hedged I Accumulation	EUR 832'477	848	EUR 981.695
GBP Hedged I Accumulation	GBP 44'901'041	44'764	GBP 1'003.061
NOK Hedged A Accumulation	NOK 400'824	400	NOK 1'002.060
NOK Hedged I Accumulation	NOK 1'008'307'388	92'954	NOK 10'847.380
SEK Hedged A Accumulation	SEK 4'642'060	4'699	SEK 987.883
USD A Accumulation	USD 24'519	249	USD 98.470
USD I Accumulation	USD 22'983'769	228'302	USD 100.673
Yen Hedged I Accumulation	JPY 4'962'907'048	498'008	JPY 9'965.517
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund			
Euro Hedged I Accumulation	EUR 15'011'228	150'000	EUR 100.075
Euro Hedged W Accumulation	EUR 7'908'092	78'479	EUR 100.767
GBP Hedged I Distribution	GBP 36'198	366	GBP 98.902
GBP Hedged W Distribution	GBP 1'048'566	10'394	GBP 100.882
USD A Accumulation	USD 24'978	248	USD 100.718
USD I Accumulation	USD 25'260	227	USD 111.278
USD W Accumulation	USD 8'361'911	82'726	USD 101.080
PGIM Jennison U.S. Growth Fund			
EUR A Accumulation	EUR 47'706	423	EUR 112.910
EUR I Accumulation	EUR 47'927	423	EUR 113.433
GBP I Distribution	GBP 1'199'414	10'586	GBP 113.299
USD A Accumulation	USD 2'646'507	23'758	USD 111.396
USD I Accumulation	USD 37'686'282	248'539	USD 151.631
USD P Accumulation	USD 25'622	250	USD 102.489
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund			
USD A Accumulation	USD 25'033	250	USD 100.132
USD I Accumulation	USD 34'174'876	249'816	USD 136.800

6. NIW je rückzahlbarem Anteil (Fortsetzung)

Überleitung der rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile (Fortsetzung)

	NIW	Anzahl von Anteilen im Umlauf	NIW je rückzahlbarem, gewinnberechtigtem Anteil
PGIM Absolute Return Fund			
EUR Hedged I Accumulation	EUR 49'867'997	498'216	EUR 100.093
GBP Hedged I Distribution	GBP 35'696	358	GBP 99.709
Yen Hedged I Accumulation	JPY 4'000'000'176	398'208	JPY 10'045.002
USD I Accumulation	USD 17'663'876	176'610	USD 100.016

7. Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2018 und zum 30. Juni 2018 für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Euro verwendet:

	31. Dez. 2018	30. Juni 2018
Britisches Pfund (GBP)	0.897574	0.884340
Schweizer Franken (CHF)	1.126917	1.159319
US-Dollar (USD)	1.143150	1.167551

Die folgenden Wechselkurse wurden zum 31. Dezember 2018 und zum 30. Juni 2018 für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in US-Dollar verwendet:

	31. Dez. 2018	30. Juni 2018
Argentinischer Peso (ARS)	37.660000	28.850000
Australischer Dollar (AUD)	1.420455	1.353455
Brasilianischer Real (BRL)	3.875750	3.847400
Britisches Pfund (GBP)	0.785176	0.757432
Kanadischer Dollar (CAD)	1.365800	1.315450
Chilenischer Peso (CLP)	694.000000	651.045000
Chinesischer Yuan Renminbi (CNY)	6.865700	6.625300
Kolumbianischer Peso (COP)	3'247.500000	2'936.990000
Tschechische Krone (CZK)	22.514100	22.281700
Dänische Krone (DKK)	6.527950	6.381500
Peso der Dominikanischen Republik (DOP)	49.985000	-
Ägyptisches Pfund (EGP)	-	17.890000
Euro (EUR)	0.874776	0.856494
Hongkong-Dollar (HKD)	-	7.845450
Ungarischer Forint (HUF)	280.628100	281.893750
Indische Rupie (INR)	69.815000	68.515000
Indonesische Rupiah (IDR)	14'380.000000	14'330.000000
Israelischer Schekel (ILS)	3.736750	3.660550
Japanischer Yen (JPY)	109.715000	110.765000
Koreanischer Won (KRW)	1'115.800000	1'114.500000
Malaysischer Ringgit (MYR)	4.132500	4.039500
Mexikanischer Peso (MXN)	19.693750	19.655750
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1.491313	1.476996
Norwegische Krone (NOK)	8.659150	8.150400
Pakistanische Rupie (PKR)	-	121.450000
Peruanischer Nuevo Sol (PEN)	3.378500	3.274500
Philippinischer Peso (PHP)	52.585000	53.367500
Polnischer Zloty (PLN)	3.756750	3.743950
Katarischer Riyal (QAR)	-	3.641000
Rumänischer Neuer Leu (RON)	4.072100	3.994400
Russischer Rubel (RUB)	69.372500	62.702500
Saudi-arabischer Riyal (SAR)	3.751300	3.750350
Singapur-Dollar (SGD)	1.363000	1.363500
Südafrikanischer Rand (ZAR)	14.385000	13.706250
Schwedische Krone (SEK)	8.865850	8.946000
Schweizer Franken (CHF)	0.985800	0.992950
Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	30.737000	30.488500
Thailändischer Baht (THB)	32.560000	33.130000
Türkische Lira (TRY)	5.319900	4.581200
Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate (AED)	3.673150	3.673150
Uruguayischer Peso (UYU)	-	31.305000

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

7. Wechselkurse (Fortsetzung)

Bei der Erstellung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens hat die Verwaltungsstelle die nachfolgend angegebenen durchschnittlichen Wechselkurse für die jeweiligen Berichtszeiträume verwendet, um die Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens derjenigen Fonds, die ihre Abschlüsse nicht in US-Dollar erstellen, in US-Dollar umzurechnen. Der nachfolgend angegebene Kurs entspricht jeweils 1 USD.

	31. Dez. 2018	30. Juni 2018
Euro (EUR)	0.867448	0.838498

8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Name des Fonds	Datum der Auflegung
PGIM European Corporate Bond Fund	30. November 2018
USD P Accumulation des PGIM U.S. Corporate Bond Fund	16. Juli 2018

Name des Fonds	Name der Anteilsklasse	Datum der Auflegung
PGIM Global Total Return Bond Fund	CHF Hedged I Accumulation	28. September 2018
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR Hedged I Accumulation	28. September 2018
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP Hedged I Distribution	28. September 2018
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Exposure I Distribution	01. Oktober 2018
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD P Accumulation	28. September 2018
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP Hedged I Distribution	15. Oktober 2018
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Absolute Return Fund	EUR Hedged F Accumulation	14. Dezember 2018
PGIM Absolute Return Fund	GBP Hedged F Accumulation	14. Dezember 2018
PGIM Absolute Return Fund	USD F Accumulation	14. Dezember 2018
PGIM Absolute Return Fund	USD P Accumulation	16. Juli 2018
PGIM Absolute Return Fund	Yen Hedged II Accumulation	01. August 2018
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF Hedged I Accumulation	04. Dezember 2018
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR I Accumulation	30. November 2018
PGIM European Corporate Bond Fund	GBP Hedged I Distribution	04. Dezember 2018
PGIM European Corporate Bond Fund	USD Hedged I Accumulation	04. Dezember 2018

Abgesehen von den oben angegebenen Ereignissen gab es während des Berichtszeitraums keine bedeutenden Ereignisse, die eine Anpassung des Abschlusses bzw. eine Offenlegung in diesem erfordern würden.

9. Wesentliche Ereignisse seit Ende des Berichtszeitraums

Seit Ende des Berichtszeitraums sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

10. 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 FD, bei denen es sich um eine Wechselkursrisikoposition handelt, werden nur zu Absicherungszwecken getätigt. Zu diesen Techniken und Instrumenten können Anlagen in börsengehandelten oder ausserbörslich («OTC») gehandelten FD 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 FD investieren, wenn eine solche Absicht in der Anlagepolitik des Teilfonds angegeben ist und vorausgesetzt, dass es sich bei den Gegenparteien 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 die globale Risikoexposition von FD («globale Exposition»), 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 den PGIM Global Total Return Bond Fund, und den PGIM Absolute Return Fund, für die er den Value-at-Risk-Ansatz («VAR») verwenden kann. Die Gesellschaft stellt den Anteilsinhabern 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 FD 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 FD, 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 Fonds 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 FD); 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 Berichtszeitraums hat die Gesellschaft Futures- und Devisenterminkontrakte abgeschlossen, um das mit Anlagen und Barbeständen verbundene Währungsrisiko abzusichern.

11. Portfolioveränderungen

Exemplare von Aufstellungen sämtlicher Portfolioveränderungen sind kostenlos von der Verwaltungsstelle erhältlich.

Die wesentlichen Veränderungen an der Portfoliozusammensetzung sind auf den Seiten 251 bis 278 zu finden.

12. Soft Commissions

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2018 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. Im Rahmen dieser Vereinbarungen hat sich jeder Broker bereit erklärt, die bestmögliche Ausführung zu bieten.

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2018, des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2018 und des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2017 bestanden keine sonstigen Soft-Commission-Vereinbarungen.

13. Saisonale oder zyklische Veränderungen

Die Teilfonds sind keinen saisonalen oder zyklischen Veränderungen ausgesetzt.

14. Genehmigung des verkürzten Abschlusses

Der verkürzte Abschluss wurde am 26. Februar 2019 vom Verwaltungsrat genehmigt.

PGIM Funds Plc

PGIM U.S. Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018

Unternehmensanleihen: 91.54 % (30. Juni 2018: 91.32 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Australien: 0.18 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
990'000	BHP Billiton Finance USA Ltd 6.25 % 19.10.2075	1'010'859	0.18
		1'010'859	**0.18**
Bermuda: 0.48 % (30. Juni 2018: null)			
2'695'000	IHS Markit Ltd 4.13 % 01.08.2023	2'667'511	0.48
		2'667'511	**0.48**
Kanada: 2.81 % (30. Juni 2018: 2.96 %)			
1'240'000	Canadian Natural Resources Ltd 2.95 % 15.01.2023	1'185'247	0.21
1'895'000	Canadian Natural Resources Ltd 6.50 % 15.02.2037	2'144'099	0.39
1'040'000	Canadian Pacific Railway Co 4.80 % 15.09.2035	1'080'482	0.19
2'285'000	Cenovus Energy Inc 5.20 % 15.09.2043	2'020'325	0.36
1'000'000	Cenovus Energy Inc 6.75 % 15.11.2039	975'912	0.18
1'947'000	Husky Energy Inc 3.95 % 15.04.2022	1'957'126	0.35
750'000	Kinross Gold Corp 6.88 % 01.09.2041	716'250	0.13
3'000'000	Nutrien Ltd 3.15 % 01.10.2022	2'895'871	0.53
1'000'000	Nutrien Ltd 6.13 % 15.01.2041	1'095'092	0.20
1'635'000	Yamana Gold Inc 4.63 % 15.12.2027	1'518'280	0.27
		15'588'684	**2.81**
Kaimaninseln: 0.47 % (30. Juni 2018: 0.45 %)			
2'290'000	XLIT Ltd 6.25 % 15.05.2027	2'621'704	0.47
		2'621'704	**0.47**
Frankreich: 1.95 % (30. Juni 2018: 1.68 %)			
2'310'000	BNP Paribas SA 3.38 % 09.01.2025	2'173'888	0.39
1'000'000	BNP Paribas SA 4.40 % 14.08.2028	976'041	0.18
1'000'000	BPCE SA 4.50 % 15.03.2025	967'751	0.17
3'820'000	BPCE SA 4.63 % 11.07.2024	3'756'302	0.68
3'000'000	Credit Agricole SA 3.75 % 24.04.2023	2'935'620	0.53
		10'809'602	**1.95**
Deutschland: 0.67 % (30. Juni 2018: 0.63 %)			
1'680'000	Deutsche Bank AG 2.70 % 13.07.2020	1'634'031	0.29
2'130'000	Deutsche Bank AG 3.38 % 12.05.2021	2'055'548	0.38
		3'689'579	**0.67**
Guernsey: 0.29 % (30. Juni 2018: 0.27 %)			
1'660'000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.75 % 26.03.2025	1'582'905	0.29
		1'582'905	**0.29**
Irland: 1.79 % (30. Juni 2018: 1.22 %)			
1'326'000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.42 % 15.11.2035	1'110'613	0.20
750'000	Johnson Controls International Plc 4.50 % 15.02.2047	693'899	0.13
8'380'000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.40 % 23.09.2021	8'103'325	1.46
		9'907'837	**1.79**
Italien: 0.53 % (30. Juni 2018: 0.37 %)			
866'000	Intesa Sanpaolo SpA 3.13 % 14.07.2022	800'714	0.14
785'000	Intesa Sanpaolo SpA 3.38 % 12.01.2023	727'186	0.13
1'490'000	Telecom Italia SpA 5.30 % 30.05.2024	1'415'500	0.26
		2'943'400	**0.53**
Japan: 0.86 % (30. Juni 2018: 0.52 %)			
3'150'000	Mizuho Financial Group Inc 2.95 % 28.02.2022	3'088'157	0.55
540'000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.80 % 26.11.2020	543'258	0.10
1'135'000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 4.00 % 26.11.2021	1'150'480	0.21
		4'781'895	**0.86**
Luxemburg: 0.13 % (30. Juni 2018: 0.50 %)			
745'000	Tyco Electronics Group SA 3.70 % 15.02.2026	724'265	0.13
		724'265	**0.13**
Mexiko: 0.08 % (30. Juni 2018: 0.08 %)			
500'000	Mexichem SAB de CV 5.88 % 17.09.2044	450'625	0.08
		450'625	**0.08**
Niederlande: 2.51 % (30. Juni 2018: 2.71 %)			
1'375'000	ING Groep NV 4.63 % 06.01.2026	1'384'308	0.25
550'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 5.70 % 01.10.2040	595'091	0.11
1'800'000	Koninklijke Philips NV 5.00 % 15.03.2042	1'938'063	0.35
4'300'000	LYB International Finance II BV 3.50 % 02.03.2027	3'914'398	0.70
2'255'000	LyondellBasell Industries NV 5.75 % 15.04.2024	2'413'321	0.43
2'290'000	Mylan NV 3.95 % 15.06.2026	2'087'135	0.38
1'750'000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.20 % 21.07.2021	1'603'201	0.29
		13'935'517	**2.51**
Spanien: 0.03 % (30. Juni 2018: 0.10 %)			
200'000	Banco Santander SA 4.38 % 12.04.2028	186'745	0.03
		186'745	**0.03**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM U.S. Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018

Unternehmensanleihen: 91.54 % (30. Juni 2018: 91.32 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Schweiz: 1.56 % (30. Juni 2018: 1.84 %)			
800'000	Credit Suisse Group AG 3.87 % 12.01.2029	744'249	0.13
3'995'000	Credit Suisse Group AG 4.21 % 12.06.2024	3'984'659	0.73
1'740'000	UBS Group Funding Switzerland AG 2.86 % 15.08.2023	1'673'507	0.30
2'245'000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.13 % 24.09.2025	2'236'699	0.40
		8'639'114	**1.56**
Vereinigtes Königreich: 2.95 % (30. Juni 2018: 3.42 %)			
650'000	AXIS Specialty Finance Plc 5.15 % 01.04.2045	623'400	0.11
3'835'000	Barclays Plc 3.65 % 16.03.2025	3'534'869	0.64
805'000	Barclays Plc 4.38 % 12.01.2026	764'695	0.14
2'115'000	Barclays Plc 4.61 % 15.02.2023	2'097'152	0.38
925'000	Barclays Plc 4.97 % 16.05.2029	891'864	0.16
3'430'000	Royal Bank of Scotland Group Plc 3.88 % 12.09.2023	3'288'298	0.59
1'420'000	Royal Bank of Scotland Group Plc 4.52 % 25.06.2024	1'393'347	0.25
3'945'000	Santander UK Group Holdings Plc 3.37 % 05.01.2024	3'743'123	0.68
		16'336'748	**2.95**
USA: 74.25 % (30. Juni 2018: 74.39 %)			
1'000'000	21st Century Fox America Inc 6.15 % 01.03.2037	1'226'588	0.22
1'000'000	Abbott Laboratories 3.88 % 15.09.2025	1'012'586	0.18
300'000	Abbott Laboratories 4.75 % 15.04.2043	311'103	0.06
805'000	AbbVie Inc 2.90 % 06.11.2022	783'289	0.14
2'195'000	AbbVie Inc 3.60 % 14.05.2025	2'105'411	0.38
1'000'000	AbbVie Inc 4.40 % 06.11.2042	879'410	0.16
1'000'000	AbbVie Inc 4.70 % 14.05.2045	909'412	0.16
430'000	AEP Transmission Co LLC 3.10 % 01.12.2026	415'466	0.07
365'000	Allergan Sales LLC 4.88 % 15.02.2021	373'861	0.07
943'000	Ameren Illinois Co 4.80 % 15.12.2043	1'016'833	0.18
1'000'000	American International Group Inc 4.38 % 15.01.2055	830'163	0.15
1'000'000	American International Group Inc 6.25 % 01.05.2036	1'087'353	0.20
750'000	Andeavor Logistics LP 3.50 % 01.12.2022	729'535	0.13
745'000	Anheuser-Busch Cos LLC 3.65 % 01.02.2026	704'433	0.13
4'500'000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.50 % 12.01.2024	4'401'655	0.79
872'000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.20 % 15.01.2039	1'121'192	0.20
667'000	Anthem Inc 4.63 % 15.05.2042	642'923	0.12
1'270'000	Anthem Inc 5.10 % 15.01.2044	1'288'706	0.23
2'920'000	Apple Inc 3.00 % 20.06.2027	2'782'573	0.50
500'000	Apple Inc 4.65 % 23.02.2046	529'269	0.10
3'000'000	AT&T Inc 5.15 % 15.03.2042	2'802'340	0.51
335'000	AT&T Inc 5.15 % 15.11.2046	311'310	0.06
75'000	AT&T Inc 5.35 % 01.09.2040	72'860	0.01
1'375'000	AT&T Inc 5.45 % 01.03.2047	1'342'959	0.24
1'945'000	Avangrid Inc 3.15 % 01.12.2024	1'876'906	0.34
5'600'000	Bank of America Corp 3.97 % 05.03.2029	5'443'412	0.98
5'700'000	Bank of America Corp 4.27 % 23.07.2029	5'673'247	1.02
3'465'000	Bank of America Corp 4.45 % 03.03.2026	3'425'482	0.62
1'420'000	Baxter International Inc 3.50 % 15.08.2046	1'172'414	0.21
1'700'000	Bed Bath & Beyond Inc 5.17 % 01.08.2044	1'132'625	0.20
995'000	Block Financial LLC 4.13 % 01.10.2020	1'003'253	0.18
3'555'000	Brixmor Operating Partnership LP 3.88 % 15.08.2022	3'544'579	0.64
1'735'000	Brixmor Operating Partnership LP 3.90 % 15.03.2027	1'642'319	0.30
3'020'000	Broadcom Corp 3.88 % 15.01.2027	2'709'256	0.49
2'632'000	CA Inc 5.38 % 01.12.2019	2'665'853	0.48
2'000'000	Calpine Corp 5.25 % 01.06.2026	1'825'000	0.33
1'820'000	Celanese US Holdings LLC 4.63 % 15.11.2022	1'870'662	0.34
1'010'000	Celgene Corp 4.63 % 15.05.2044	887'227	0.16
3'470'000	CenterPoint Energy Inc 4.25 % 01.11.2028	3'516'321	0.63
370'000	CF Industries Inc 7.13 % 01.05.2020	381'100	0.07
2'959'000	Charter Communications Operating LLC 6.38 % 23.10.2035	3'037'257	0.55
1'970'000	Cigna Holding Co 3.25 % 15.04.2025	1'872'196	0.34
2'760'000	Citigroup Inc 3.52 % 27.10.2028	2'573'950	0.46
2'955'000	Citigroup Inc 4.45 % 29.09.2027	2'848'079	0.51
1'542'000	Citigroup Inc 4.60 % 09.03.2026	1'521'862	0.27
780'000	Citigroup Inc 5.88 % 30.01.2042	881'559	0.16
2'841'000	Citigroup Inc 8.13 % 15.07.2039	3'941'463	0.71
3'945'000	CMS Energy Corp 3.45 % 15.08.2027	3'795'927	0.68
1'773'000	CNA Financial Corp 4.50 % 01.03.2026	1'787'483	0.32
2'760'000	Colorado Interstate Gas Co LLC 4.15 % 15.08.2026	2'689'545	0.49
325'000	Comcast Corp 3.38 % 15.08.2025	316'687	0.06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 91.54 % (30. Juni 2018: 91.32 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 74.25 % (30. Juni 2018: 74.39 %) (Fortsetzung)			
950’000	Comcast Corp 3.95 % 15.10.2025	961’246	0.17
920’000	Comcast Corp 4.15 % 15.10.2028	934’198	0.17
1’570’000	Commonwealth Edison Co 3.65 % 15.06.2046	1’421’265	0.26
1’000’000	Commonwealth Edison Co 5.90 % 15.03.2036	1’179’016	0.21
715’000	Concho Resources Inc 3.75 % 01.10.2027	673’075	0.12
690’000	Concho Resources Inc 4.30 % 15.08.2028	674’959	0.12
375’000	Connecticut Light & Power Co 4.30 % 15.04.2044	382’125	0.07
1’325’000	ConocoPhillips Holding Co 6.95 % 15.04.2029	1’638’373	0.30
1’566’066	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.98 % 19.04.2022	1’635’286	0.30
1’900’000	Continental Resources Inc 4.50 % 15.04.2023	1’869’937	0.34
1’575’000	Cox Communications Inc 3.15 % 15.08.2024	1’515’156	0.27
1’112’000	CSX Corp 6.15 % 01.05.2037	1’315’090	0.24
830’000	CSX Corp 6.80 % 01.12.2028	997’802	0.18
1’500’000	CVS Health Corp 4.78 % 25.03.2038	1’437’383	0.26
2’660’000	CVS Health Corp 5.05 % 25.03.2048	2’587’142	0.47
1’895’000	CVS Health Corp 5.13 % 20.07.2045	1’844’610	0.33
650’000	CVS Health Corp 5.30 % 05.12.2043	656’729	0.12
4’200’000	Daimler Finance North America LLC 3.35 % 04.05.2021	4’187’262	0.76
1’100’000	DCP Midstream Operating LP 4.75 % 30.09.2021	1’086’250	0.20
1’490’000	DCP Midstream Operating LP 5.35 % 15.03.2020	1’495’588	0.27
1’000’000	DCP Midstream Operating LP 5.60 % 01.04.2044	865’000	0.16
3’510’000	Dell International LLC 3.48 % 01.06.2019	3’499’627	0.63
350’000	Delmarva Power & Light Co 3.50 % 15.11.2023	351’889	0.06
1’120’839	Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass Through Trust 6.82 % 10.08.2022	1’203’445	0.22
203’520	Delta Air Lines 2009-1 Class A Pass Through Trust 7.75 % 17.12.2019	210’184	0.04
3’315’000	Delta Air Lines Inc 2.60 % 04.12.2020	3’259’682	0.59
2’375’000	Devon Energy Corp 5.60 % 15.07.2041	2’251’981	0.41
1’550’000	Discover Bank 3.35 % 06.02.2023	1’508’707	0.27
3’032’000	Discovery Communications LLC 3.95 % 15.06.2025	2’912’451	0.53
605’000	Discovery Communications LLC 5.00 % 20.09.2037	561’182	0.10
855’000	Dominion Energy Inc 2.96 % 01.07.2019	851’959	0.15
2’748’000	Dominion Energy Inc 3.90 % 01.10.2025	2’737’839	0.49
3’959’000	Dominion Energy Inc 4.10 % 01.04.2021	3’981’864	0.72
800’000	Dow Chemical Co 5.55 % 30.11.2048	811’161	0.15
880’000	Dow Chemical Co 7.38 % 01.11.2029	1’072’856	0.19
750’000	Dow Chemical Co 9.40 % 15.05.2039	1’084’804	0.20
3’015’000	DTE Energy Co 2.85 % 01.10.2026	2’762’785	0.50
665’000	DTE Energy Co 3.50 % 01.06.2024	658’724	0.12
700’000	Duke Energy Florida LLC 5.65 % 01.04.2040	824’842	0.15
175’000	Enable Midstream Partners LP 2.40 % 15.05.2019	174’008	0.03
2’270’000	Entergy Louisiana LLC 3.25 % 01.04.2028	2’182’519	0.39
1’650’000	Enterprise Products Operating LLC 4.80 % 01.02.2049	1’602’895	0.29
2’180’000	Enterprise Products Operating LLC 4.85 % 15.08.2042	2’099’067	0.38
460’000	Enterprise Products Operating LLC 4.85 % 15.03.2044	446’030	0.08
1’825’000	EQT Corp 2.50 % 01.10.2020	1’784’551	0.32
830’000	ERAC USA Finance LLC 3.30 % 15.10.2022	812’463	0.15
275’000	ERAC USA Finance LLC 3.85 % 15.11.2024	273’636	0.05
1’895’000	ERAC USA Finance LLC 4.20 % 01.11.2046	1’689’710	0.30
1’025’000	ERAC USA Finance LLC 4.50 % 15.02.2045	964’298	0.17
1’645’000	Eversource Energy 3.30 % 15.01.2028	1’560’181	0.28
3’870’000	Exelon Corp 3.50 % 01.06.2022	3’784’471	0.68
483’000	Exelon Generation Co LLC 5.75 % 01.10.2041	480’597	0.09
1’340’000	Express Scripts Holding Co 3.40 % 01.03.2027	1’243’058	0.22
1’200’000	Express Scripts Holding Co 4.80 % 15.07.2046	1’150’405	0.21
2’930’000	FirstEnergy Corp 3.90 % 15.07.2027	2’839’781	0.51
1’000’000	Florida Power & Light Co 5.69 % 01.03.2040	1’216’984	0.22
1’021’000	Ford Motor Co 6.38 % 01.02.2029	1’020’266	0.18
2’219’000	Ford Motor Co 6.63 % 01.10.2028	2’240’996	0.40
1’355’000	Ford Motor Credit Co LLC 3.20 % 15.01.2021	1’314’018	0.24
890’000	Ford Motor Credit Co LLC 3.22 % 09.01.2022	835’769	0.15
4’380’000	Ford Motor Credit Co LLC 3.81 % 12.10.2021	4’253’831	0.77
900’000	General Mills Inc 3.20 % 16.04.2021	895’058	0.16
3’555’000	Goldman Sachs Group Inc 3.27 % 29.09.2025	3’332’359	0.60
2’490’000	Goldman Sachs Group Inc 4.25 % 21.10.2025	2’384’483	0.43
2’610’000	Goldman Sachs Group Inc 6.75 % 01.10.2037	2’947’431	0.53
1’216’000	Government Properties Income Trust 3.75 % 15.08.2019	1’217’192	0.22
880’000	Gulfstream Natural Gas System LLC 4.60 % 15.09.2025	907’617	0.16

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 91.54 % (30. Juni 2018: 91.32 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 74.25 % (30. Juni 2018: 74.39 %) (Fortsetzung)			
1’200’000	Halliburton Co 8.75 % 15.02.2021	1’324’487	0.24
750’000	Hartford Financial Services Group Inc 5.95 % 15.10.2036	849’983	0.15
1’173’000	HCP Inc 4.00 % 01.12.2022	1’171’292	0.21
830’000	HCP Inc 4.25 % 15.11.2023	831’267	0.15
1’292’000	Helmerich & Payne Inc 4.65 % 15.03.2025	1’317’394	0.24
2’385’000	Humana Inc 2.90 % 15.12.2022	2’318’603	0.42
199’000	International Paper Co 4.80 % 15.06.2044	178’425	0.03
525’000	International Paper Co 5.15 % 15.05.2046	492’892	0.09
750’000	International Paper Co 7.30 % 15.11.2039	884’047	0.16
3’600’000	Interstate Power & Light Co 4.10 % 26.09.2028	3’678’860	0.66
1’040’000	IPALCO Enterprises Inc 3.70 % 01.09.2024	1’012’439	0.18
1’160’000	Jefferies Group LLC 6.45 % 08.06.2027	1’212’930	0.22
1’000’000	Jefferies Group LLC 6.50 % 20.01.2043	1’012’445	0.18
8’540’000	JPMorgan Chase & Co 3.88 % 24.07.2038	7’755’926	1.39
4’500’000	JPMorgan Chase & Co 4.45 % 05.12.2029	4’577’151	0.83
1’850’000	Kaiser Foundation Hospitals 3.15 % 01.05.2027	1’778’589	0.32
720’000	Kentucky Utilities Co 4.38 % 01.10.2045	727’932	0.13
1’700’000	Keurig Dr Pepper Inc 3.55 % 25.05.2021	1’697’425	0.31
3’000’000	Kimco Realty Corp 2.70 % 01.03.2024	2’827’139	0.51
3’630’000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.95 % 01.09.2022	3’628’276	0.65
1’100’000	Kraft Heinz Foods Co 5.00 % 15.07.2035	1’032’326	0.19
2’135’000	Kraft Heinz Foods Co 5.00 % 04.06.2042	1’909’273	0.34
800’000	Kroger Co 5.00 % 15.04.2042	761’460	0.14
1’400’000	Laboratory Corp of America Holdings 4.70 % 01.02.2045	1’303’323	0.24
150’000	Legg Mason Inc 2.70 % 15.07.2019	149’581	0.03
600’000	Legg Mason Inc 5.63 % 15.01.2044	592’121	0.11
2’500’000	Liberty Mutual Group Inc 6.50 % 15.03.2035	2’912’844	0.53
2’242’000	Mack-Cali Realty LP 3.15 % 15.05.2023	1’987’214	0.36
2’213’000	Mack-Cali Realty LP 4.50 % 18.04.2022	2’135’508	0.39
1’750’000	Macy’s Retail Holdings Inc 4.30 % 15.02.2043	1’297’185	0.23
1’970’000	Magellan Midstream Partners LP 5.00 % 01.03.2026	2’059’203	0.37
200’000	Martin Marietta Materials Inc 4.25 % 02.07.2024	202’416	0.04
4’570’000	Massachusetts Institute of Technology 3.96 % 01.07.2038	4’691’663	0.85
2’132’000	McDonald’s Corp 4.70 % 09.12.2035	2’141’402	0.39
1’765’000	Microchip Technology Inc 3.92 % 01.06.2021	1’750’858	0.32
2’761’000	Microsoft Corp 3.75 % 12.02.2045	2’671’088	0.48
90’000	Microsoft Corp 4.00 % 12.02.2055	88’383	0.02
1’097’000	Microsoft Corp 4.45 % 03.11.2045	1’163’523	0.21
275’000	Microsoft Corp 4.50 % 06.02.2057	293’002	0.05
2’800’000	MidAmerican Energy Co 3.65 % 01.08.2048	2’577’254	0.46
3’073’000	Morgan Stanley 3.13 % 27.07.2026	2’841’400	0.51
10’000’000	Morgan Stanley 3.77 % 24.01.2029	9’567’749	1.73
3’165’000	Morgan Stanley 3.97 % 22.07.2038	2’884’139	0.52
870’000	Morgan Stanley 4.00 % 23.07.2025	858’299	0.15
1’100’000	MPLX LP 4.00 % 15.02.2025	1’068’323	0.19
1’845’000	MPLX LP 4.13 % 01.03.2027	1’756’650	0.32
2’070’000	MPLX LP 4.88 % 01.06.2025	2’088’967	0.38
940’000	MPLX LP 5.50 % 15.02.2049	914’351	0.16
1’500’000	Mylan Inc 5.20 % 15.04.2048	1’236’819	0.22
1’505’000	NBCUniversal Media LLC 5.95 % 01.04.2041	1’727’384	0.31
750’000	New York and Presbyterian Hospital 4.02 % 01.08.2045	729’241	0.13
830’000	Newell Brands Inc 4.00 % 15.06.2022	823’608	0.15
855’000	Newell Brands Inc 4.20 % 01.04.2026	835’608	0.15
1’410’000	Newfield Exploration Co 5.38 % 01.01.2026	1’381’800	0.25
1’990’000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.80 % 15.01.2023	1’920’418	0.35
1’330’000	NiSource Inc 2.65 % 17.11.2022	1’273’318	0.23
1’600’000	NiSource Inc 4.80 % 15.02.2044	1’549’055	0.28
500’000	Noble Energy Inc 6.00 % 01.03.2041	488’048	0.09
2’000’000	ONEOK Inc 4.55 % 15.07.2028	1’974’003	0.36
3’000’000	ONEOK Partners LP 5.00 % 15.09.2023	3’091’167	0.56
5’525’000	Oracle Corp 2.95 % 15.11.2024*	5’380’720	0.97
2’210’000	Oracle Corp 4.00 % 15.07.2046	2’062’119	0.37
1’000’000	Oracle Corp 5.38 % 15.07.2040	1’104’960	0.20
1’564’000	Owens Corning 7.00 % 01.12.2036	1’729’724	0.31
1’827’000	Phillips 66 Partners LP 3.55 % 01.10.2026	1’707’635	0.31
3’955’000	Piedmont Natural Gas Co Inc 3.64 % 01.11.2046*	3’449’429	0.62
3’065’000	Pitney Bowes Inc 3.88 % 15.09.2020	2’996’038	0.54

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 91.54 % (30. Juni 2018: 91.32 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 74.25 % (30. Juni 2018: 74.39 %) (Fortsetzung)			
3'470'000	Plains All American Pipeline LP 2.85 % 31.01.2023	3'270'923	0.59
425'000	PPL Electric Utilities Corp 4.13 % 15.06.2044	421'735	0.08
1'000'000	Principal Financial Group Inc 4.63 % 15.09.2042	966'478	0.17
830'000	Progress Energy Inc 7.00 % 30.10.2031	1'057'407	0.19
2'000'000	Public Service Electric & Gas Co 4.05 % 01.05.2045	1'929'460	0.35
2'247'000	Public Service Electric & Gas Co 4.15 % 01.11.2045	2'223'854	0.40
1'970'000	Puget Energy Inc 3.65 % 15.05.2025	1'925'794	0.35
570'000	Realty Income Corp 3.88 % 15.07.2024	570'953	0.10
400'000	Regency Centers LP 4.80 % 15.04.2021	408'967	0.07
1'145'584	RGSAEGCO Funding Corp 9.82 % 07.12.2022	1'299'655	0.23
1'025'000	SASOL Financing USA LLC 5.88 % 27.03.2024	1'017'312	0.18
2'276'000	Sempra Energy 2.40 % 15.03.2020	2'244'032	0.40
3'740'000	Smithfield Foods Inc 2.65 % 03.10.2021	3'574'332	0.64
1'420'000	South Carolina Electric & Gas Co 4.25 % 15.08.2028	1'472'144	0.27
225'000	South Carolina Electric & Gas Co 5.10 % 01.06.2065	231'328	0.04
1'210'000	Southern Co Gas Capital Corp 2.45 % 01.10.2023	1'153'350	0.21
1'700'000	Southern Co Gas Capital Corp 3.25 % 15.06.2026	1'589'673	0.29
1'773'000	Spectra Energy Partners LP 4.75 % 15.03.2024	1'822'072	0.33
1'655'000	Steelcase Inc 6.38 % 15.02.2021	1'733'893	0.31
225'000	Stifel Financial Corp 4.25 % 18.07.2024	227'538	0.04
1'550'000	Stryker Corp 2.63 % 30.11.2030	1'824'011	0.33
800'000	Tampa Electric Co 4.10 % 15.06.2042	760'132	0.14
1'300'000	Tampa Electric Co 6.15 % 15.05.2037	1'499'214	0.27
1'600'000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27 % 15.05.2047	1'531'400	0.28
1'970'000	Time Warner Cable LLC 8.75 % 14.02.2019	1'980'999	0.36
615'000	Union Electric Co 3.65 % 15.04.2045	568'007	0.10
1'000'000	Union Pacific Corp 4.25 % 15.04.2043	952'704	0.17
625'000	Union Pacific Corp 4.38 % 15.11.2065	568'862	0.10
2'215'000	UnitedHealth Group Inc 6.50 % 15.06.2037	2'828'278	0.51
506'334	US Airways 2012-1 Class A Pass Through Trust 5.90 % 01.10.2024	540'122	0.10
1'773'000	Valero Energy Corp 3.40 % 15.09.2026	1'626'439	0.29
1'805'000	Valero Energy Partners LP 4.50 % 15.03.2028	1'767'385	0.32
1'200'000	Ventas Realty LP 4.13 % 15.01.2026	1'190'029	0.21
1'700'000	Ventas Realty LP 4.40 % 15.01.2029	1'691'506	0.31
3'262'000	Verizon Communications Inc 4.27 % 15.01.2036	3'046'294	0.55
800'000	Verizon Communications Inc 4.40 % 01.11.2034	771'033	0.14
970'000	Verizon Communications Inc 4.50 % 10.08.2033	957'473	0.17
1'960'000	Verizon Communications Inc 5.01 % 15.04.2049	1'952'948	0.35
667'000	Viacom Inc 3.13 % 15.06.2022	649'092	0.12
600'000	Viacom Inc 5.25 % 01.04.2044	542'946	0.10
825'000	Viacom Inc 6.25 % 28.02.2057	769'023	0.14
500'000	Virginia Electric & Power Co 4.00 % 15.01.2043	472'211	0.09
1'655'000	Warner Media LLC 3.88 % 15.01.2026	1'580'685	0.29
2'485'000	WEA Finance LLC 3.75 % 17.09.2024	2'468'200	0.45
1'570'000	Welltower Inc 3.75 % 15.03.2023	1'567'156	0.28
3'250'000	Westar Energy Inc 3.10 % 01.04.2027	3'143'396	0.57
840'000	Western Gas Partners LP 4.75 % 15.08.2028	799'608	0.14
3'325'000	WestRock RKT Co 4.90 % 01.03.2022	3'422'014	0.62
857'000	Weyerhaeuser Co 6.95 % 01.10.2027	1'004'471	0.18
1'120'000	Williams Cos Inc 3.60 % 15.03.2022	1'098'955	0.20
800'000	Williams Cos Inc 3.70 % 15.01.2023	780'408	0.14
665'000	Williams Cos Inc 4.00 % 15.09.2025	642'099	0.12
2'956'000	Williams Cos Inc 4.30 % 04.03.2024	2'945'696	0.53
340'000	Williams Cos Inc 5.25 % 15.03.2020	346'760	0.06
1'000'000	WR Berkley Corp 4.75 % 01.08.2044	981'921	0.18
3'053'000	Xerox Corp 3.63 % 15.03.2023	2'746'636	0.50
815'000	ZF North America Capital Inc 4.00 % 29.04.2020	811'305	0.15
1'335'000	ZF North America Capital Inc 4.50 % 29.04.2022	1'304'047	0.24
2'525'000	Zions Bancorp NA 3.50 % 27.08.2021	2'517'171	0.45
		411'503'679	**74.25**
Summe Unternehmensanleihen		**507'380'669**	**91.54**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 1.48 % (30. Juni 2018: 1.36 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 1.48 % (30. Juni 2018: 1.36 %)			
860'000	New Jersey Turnpike Authority 7.41 % 01.01.2040	1'211'740	0.22
2'035'000	Ohio State University 4.05 % 01.12.2056	2'020'653	0.36
1'167'000	Ohio State University 4.80 % 01.06.2011	1'278'367	0.23
1'000'000	Pennsylvania Turnpike Commission 5.51 % 01.12.2045	1'227'680	0.22
2'470'000	US-Schatzanweisung 3.00 % 15.08.2048	2'458'325	0.45
		8'196'765	**1.48**
Summe Staatsanleihen		**8'196'765**	**1.48**

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 4.89 % (30. Juni 2018: 5.70 %)

USA: 4.89 % (30. Juni 2018: 5.70 %)			
6'315'000	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 3.24 % 12.09.2050	6'101'749	1.10
3'000'000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust 3.77 % 17.04.2051	3'007'687	0.54
3'315'000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust 3.27 % 10.06.2050	3'277'528	0.59
3'155'000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP6 3.22 % 15.07.2050	3'066'994	0.55
6'315'000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C4 3.30 % 17.10.2050	6'133'928	1.11
2'000'000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C10 4.05 % 17.05.2051	2'049'943	0.37
3'545'000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 3.29 % 17.01.2059	3'494'771	0.63
		27'132'600	**4.89**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**27'132'600**	**4.89**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**542'710'034**	**97.91**

Futures-Kontrakte: (0.14) % (30. Juni 2018: (0.10) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
20.03.2019	(558)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(1'421'656)	(0.26)
20.03.2019	22	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	88'688	0.02
29.03.2019	78	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	113'078	0.02
29.03.2019	542	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	1'057'737	0.19
20.03.2019	(286)	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(1'638'469)	(0.29)
20.03.2019	165	Ultra US Tresury Bond Future	USD	J.P. Morgan	1'017'312	0.18
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**2'276'815**	**0.41**
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten					**(3'060'125)**	**(0.55)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten					**(783'310)**	**(0.14)**

Devisenterminkontrakte: (0.04) % (30. Juni 2018: (0.02) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
09.01.2019	1	Bank of America	EUR 1'517'541	USD 1'731'150	4'485	0.00
09.01.2019	1	Bank of America	USD 1'733'320	EUR 1'517'541	(2'315)	(0.00)
10.01.2019	1	Bank of America	USD 766'272	NOK 6'568'222	7'496	0.00
10.01.2019	1	Bank of America	EUR 29'723	USD 33'783	214	0.00
10.01.2019	1	Barclays Bank	SEK 306'761	USD 33'896	725	0.00
10.01.2019	1	Citibank	EUR 32'413'221	USD 36'976'841	97'719	0.02
10.01.2019	2	Citibank	USD 29'863	GBP 23'332	137	0.00
10.01.2019	1	Citibank	GBP 350'255	USD 447'765	(1'526)	(0.00)
10.01.2019	1	Citibank	NOK 124'419'370	USD 14'552'228	(179'005)	(0.04)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	EUR 32'413'505	USD 36'976'841	98'044	0.02
10.01.2019	1	J.P. Morgan	SEK 306'808	USD 33'896	730	0.00
10.01.2019	1	J.P. Morgan	GBP 350'252	USD 447'765	(1'530)	(0.00)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	NOK 124'486'315	USD 14'552'228	(171'271)	(0.03)
10.01.2019	1	Morgan Stanley	EUR 32'407'966	USD 36'976'841	91'708	0.02
10.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 274'862	NOK 2'330'350	5'654	0.00
10.01.2019	2	Morgan Stanley	SEK 313'556	USD 34'653	735	0.00
10.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 350'166	USD 447'765	(1'640)	(0.00)
10.01.2019	1	Morgan Stanley	NOK 124'465'681	USD 14'552'228	173'655)	(0.03)
10.01.2019	1	UBS	USD 354'331	NOK 3'042'897	2'808	0.00
10.01.2019	1	UBS	USD 865	SEK 7'846	(20.00)	(0.00)
10.01.2019	1	UBS	USD 904'044	EUR 795'489	(5'844)	(0.00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**310'455**	**0.06**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(536'806)**	**(0.10)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten					**(226'351)**	**(0.04)**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Währungsswaps: (0.00) % (30. Juni 2018: null)

Währung	Nenn-betrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	1’700’000	0.64 %	3-Monats-Libor	Citibank	10.12.2028	(13’390)	(0.00)
Währungsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(13’390)**	**(0.00)**
Währungsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(13’390)**	**(0.00)**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**541’686’983**	**97.73**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 0.82 %)	4’432’764	0.80
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2018: 0.92 %)	8’182’952	1.47
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**554’302’699**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	78.75
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	12.57
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	5.89
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0.41
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.06
Sonstige Vermögenswerte	2.32
	100.00

*Wertpapier als Sicherheit verpfändet.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018

Unternehmensanleihen: 3.05 % (30. Juni 2018: 5.22 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Bermuda: 0.28 % (30. Juni 2018: null)			
535'000	Digicel Ltd 6.75 % 01.03.2023	419'306	0.28
		419'306	**0.28**
Hongkong: null (30. Juni 2018: 0.76 %)			
Indonesien: 0.61 % (30. Juni 2018: null)			
445'000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.23 % 15.11.2021	451'675	0.31
480'000	Saka Energi Indonesia PT 4.45 % 05.05.2024	438'600	0.30
		890'275	**0.61**
Irland: 0.23 % (30. Juni 2018: 0.78 %)			
135'000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.94 % 21.11.2023	135'169	0.09
200'000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.94 % 21.11.2023 (Deutschland)	200'250	0.14
		335'419	**0.23**
Luxemburg: 0.07 % (30. Juni 2018: 0.79 %)			
100'000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.00 % 23.01.2021	102'750	0.07
		102'750	**0.07**
Mexiko: 0.53 % (30. Juni 2018: 1.14 %)			
755'000	Petroleos Mexicanos 6.88 % 04.08.2026	732'350	0.50
1'020'000	Petroleos Mexicanos 7.65 % 24.11.2021	48'741	0.03
		781'091	**0.53**
Niederlande: 0.52 % (30. Juni 2018: 1.32 %)			
750'000	Petrobras Global Finance BV 6.25 % 17.03.2024	760'500	0.52
		760'500	**0.52**
Südafrika: 0.44 % (30. Juni 2018: null)			
700'000	Transnet SOC Ltd 4.00 % 26.07.2022	653'975	0.44
		653'975	**0.44**
USA: 0.37 % (30. Juni 2018: 0.43 %)			
542'419	Brazil Loan Trust 1 5.48 % 24.07.2023	543'097	0.37
		543'097	**0.37**
Summe Unternehmensanleihen		**4'486'413**	**3.05**
Staatsanleihen: 95.06 % (30. Juni 2018: 93.71 %)			
Angola: 0.30 % (30. Juni 2018: null)			
420'000	Internationale Anleihe der Regierung von Angola 9.50 % 12.11.2025	441'525	0.30
		441'525	**0.30**
Argentinien: 0.74 % (30. Juni 2018: 1.95 %)			
415'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 5.63 % 26.01.2022	350'156	0.24
210'000	Provincia de Buenos Aires 9.13 % 16.03.2024	173'873	0.12
610'000	Provincia de Buenos Aires 9.95 % 09.06.2021	570'350	0.38
		1'094'379	**0.74**
Bahrain: 0.33 % (30. Juni 2018: null)			
470'000	Internationale Anleihe der Regierung von Bahrain 6.13 % 05.07.2022	478'812	0.33
		478'812	**0.33**
Brasilien: 10.57 % (30. Juni 2018: 10.39 %)			
11'700'000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % 01.01.2021	3'157'459	2.15
23'936'000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % 01.01.2023	6'469'884	4.39
16'838'000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % 01.01.2025	4'531'211	3.08
5'165'000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % 01.01.2027	1'393'105	0.95
		15'551'659	**10.57**
Chile: 2.35 % (30. Juni 2018: 2.04 %)			
1'490'000'000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.50 % 01.03.2026	2'217'960	1.51
170'000'000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00 % 01.03.2035	255'497	0.17
585'000'000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00 % 01.01.2043	990'783	0.67
		3'464'240	**2.35**
Kolumbien: 5.50 % (30. Juni 2018: 4.83 %)			
7'626'000'000	Kolumbianische TES 6.00 % 28.04.2028	2'224'303	1.51
3'000'000'000	Kolumbianische TES 7.00 % 30.06.2032	912'651	0.62
5'326'000'000	Kolumbianische TES 7.50 % 26.08.2026	1'726'214	1.17
8'902'900'000	Kolumbianische TES 10.00 % 24.07.2024	3'224'098	2.20
		8'087'266	**5.50**
Tschechische Republik: 4.39 % (30. Juni 2018: 2.03 %)			
65'730'000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 0.45 % 25.10.2023	2'743'574	1.86
2'660'000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 1.00 % 26.06.2026	110'744	0.08
78'710'000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 2.40 % 17.09.2025	3'607'730	2.45
		6'462'048	**4.39**
Dominikanische Republik: 0.21 % (30. Juni 2018: 0.39 %)			
16'000'000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 8.90 % 15.02.2023	313'612	0.21
		313'612	**0.21**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018

Staatsanleihen: 95.06 % (30. Juni 2018: 93.71 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Ecuador: 0.47 % (30. Juni 2018: 0.78 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ecuador 10.75 % 28.03.2022	201'250	0.14
485'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ecuador 10.75 % 28.03.2022 (USA)	488'031	0.33
		689'281	**0.47**
Ägypten: 0.34 % (30. Juni 2018: 1.31 %)			
240'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ägypten 6.13 % 31.01.2022 (Luxemburg)	235'200	0.16
275'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ägypten 6.13 % 31.01.2022 (Vereinigtes Königreich)	269'500	0.18
		504'700	**0.34**
Ghana: 0.37 % (30. Juni 2018: 0.78 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ghana 7.88 % 07.08.2023	195'750	0.13
350'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ghana 7.88 % 07.08.2023 (USA)	342'562	0.24
		538'312	**0.37**
Griechenland: 0.27 % (30. Juni 2018: 0.57 %)			
350'000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.50 % 30.01.2023	403'226	0.27
		403'226	**0.27**
Honduras: null (30. Juni 2018: 0.83 %)			
Ungarn: 4.00 % (30. Juni 2018: 1.64 %)			
270'000'000	Anleihe der Regierung von Ungarn 2.50 % 24.10.2024	959'693	0.65
683'110'000	Anleihe der Regierung von Ungarn 2.75 % 22.12.2026	2'398'375	1.63
10'000	Anleihe der Regierung von Ungarn 3.00 % 27.10.2027	36	0.00
212'700'000	Anleihe der Regierung von Ungarn 3.25 % 22.10.2031	728'797	0.50
431'130'000	Anleihe der Regierung von Ungarn 5.50 % 24.06.2025	1'801'677	1.22
		5'888'578	**4.00**
Indonesien: 9.89 % (30. Juni 2018: 10.31 %)			
18'600'000'000	Schatzobligation Indonesiens 5.63 % 15.05.2023	1'187'399	0.81
115'100'000'000	Schatzobligation Indonesiens 7.00 % 15.05.2022	1'022'768	0.70
14'575'000'000	Schatzobligation Indonesiens 7.00 % 15.05.2027	942'611	0.64
30'130'000'000	Schatzobligation Indonesiens 8.25 % 15.05.2036	2'058'603	1.40
23'900'000'000	Schatzobligation Indonesiens 8.38 % 15.03.2024	1'675'327	1.14
47'265'000'000	Schatzobligation Indonesiens 8.38 % 15.09.2026	3'322'962	2.26
28'930'000'000	Schatzobligation Indonesiens 8.38 % 15.03.2034	2'014'337	1.37
9'765'000'000	Schatzobligation Indonesiens 8.75 % 15.05.2031	702'836	0.48
20'500'000'000	Schatzobligation Indonesiens 9.00 % 15.03.2029	1'500'435	1.02
1'250'000'000	Schatzobligation Indonesiens 12.80 % 15.06.2021	96'619	0.07
		14'523'897	**9.89**
Irak: 0.37 % (30. Juni 2018: null)			
580'000	Internationale Anleihe des Irak 6.75 % 09.03.2023	551'000	0.37
		551'000	**0.37**
Elfenbeinküste: 0.29 % (30. Juni 2018: 0.71 %)			
475'000	Internationale Anleihe der Regierung der Elfenbeinküste 5.38 % 23.07.2024	432'844	0.29
		432'844	**0.29**
Kenia: 0.29 % (30. Juni 2018: null)			
455'000	Internationale Anleihe der Regierung von Kenia 6.88 % 24.06.2024	425'994	0.29
		425'994	**0.29**
Malaysia: 5.38 % (30. Juni 2018: 6.14 %)			
7'560'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.44 % 15.02.2021	1'824'684	1.24
20'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.84 % 15.04.2033	4'489	0.00
2'680'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.88 % 14.03.2025	644'267	0.44
7'365'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.90 % 30.11.2026	1'751'343	1.19
610'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.05 % 30.09.2021	149'050	0.10
265'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.16 % 15.07.2021	64'916	0.04
7'340'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.18 % 15.07.2024	1'793'118	1.22
5'180'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.23 % 30.06.2031	1'223'023	0.83
300'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.39 % 15.04.2026	73'705	0.05
180'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.50 % 15.04.2030	43'903	0.03
150'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.76 % 07.04.2037	36'615	0.02
1'340'000	Investitionsanleihe der Regierung von Malaysia 3.23 % 15.04.2020	322'970	0.22
		7'932'083	**5.38**
Mexiko: 8.94 % (30. Juni 2018: 11.20 %)			
1'270'000	Mexikanische Bonos 7.50 % 03.06.2027 (Deutschland)	59'993	0.04
1'716'000	Mexikanische Bonos 10.00 % 20.11.2036	95'984	0.07
30'078'500	Mexikanische Bonos 10.00 % 20.11.2036 (USA)	1'682'430	1.14
18'575'500	Mexikanische Bonos 6.50 % 09.06.2022	886'920	0.60
117'667'500	Mexikanische Bonos 7.50 % 03.06.2027	5'558'492	3.78
31'850'000	Mexikanische Bonos 8.00 % 07.11.2047	1'463'624	0.99
37'275'000	Mexikanische Bonos 8.00 % 07.12.2023	1'849'555	1.26
31'200'000	Mexikanische Bonos 8.50 % 31.05.2029	1'559'505	1.06
		13'156'503	**8.94**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 95.06 % (30. Juni 2018: 93.71 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Mongolei: 0.30 % (30. Juni 2018: null)			
400'000	Internationale Anleihe der Regierung der Mongolei 10.88 % 06.04.2021	439'000	0.30
		439'000	**0.30**
Nigeria: 0.33 % (30. Juni 2018: 0.52 %)			
204'000	Internationale Anleihe der Regierung von Nigeria 5.63 % 27.06.2022	197'451	0.13
305'000	Internationale Anleihe der Regierung von Nigeria 6.38 % 12.07.2023	292'037	0.20
		489'488	**0.33**
Pakistan: 0.47 % (30. Juni 2018: 0.69 %)			
740'000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.63 % 05.12.2022	696'525	0.47
		696'525	**0.47**
Peru: 3.21 % (30. Juni 2018: 3.60 %)			
3'233'000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 5.20 % 12.09.2023	976'329	0.66
8'379'000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 6.95 % 12.08.2031	2'702'286	1.84
3'000'000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 8.20 % 12.08.2026	1'043'451	0.71
		4'722'066	**3.21**
Philippinen: 0.05 % (30. Juni 2018: 0.27 %)			
4'500'000	Anleihe der Regierung der Philippinen 3.63 % 09.09.2025	69'170	0.05
		69'170	**0.05**
Polen: 6.30 % (30. Juni 2018: 4.82 %)			
2'731'000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 2.50 % 25.01.2023	740'843	0.50
10'955'000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 2.50 % 25.07.2026	2'890'306	1.96
19'435'000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 3.25 % 25.07.2025	5'413'709	3.69
770'000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 4.00 % 25.10.2023	222'265	0.15
		9'267'123	**6.30**
Rumänien: 1.73 % (30. Juni 2018: 0.47 %)			
940'000	Anleihe der Regierung von Rumänien 3.25 % 29.04.2024	218'203	0.15
4'230'000	Anleihe der Regierung von Rumänien 4.25 % 28.06.2023	1'031'712	0.70
1'700'000	Anleihe der Regierung von Rumänien 5.80 % 26.07.2027	450'451	0.31
3'250'000	Anleihe der Regierung von Rumänien 5.85 % 26.04.2023	844'812	0.57
		2'545'178	**1.73**
Russland: 6.14 % (30. Juni 2018: 5.14 %)			
106'700'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 6.50 % 28.02.2024	1'419'719	0.96
27'250'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 6.90 % 23.05.2029	347'748	0.24
34'750'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.00 % 25.01.2023	480'506	0.33
109'300'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.10 % 16.10.2024	1'485'699	1.01
98'900'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.50 % 18.08.2021	1'410'098	0.96
181'650'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.75 % 16.09.2026	2'508'078	1.70
96'950'000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 8.50 % 17.09.2031	1'388'556	0.94
		9'040'404	**6.14**
Singapur: 0.70 % (30. Juni 2018: 2.37 %)			
1'355'000	Anleihe der Regierung von Singapur 2.75 % 01.07.2023	1'027'434	0.70
		1'027'434	**0.70**
Südafrika: 7.69 % (30. Juni 2018: 9.56 %)			
2'023'000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 10.50 % 21.12.2026 (Schweiz)	153'349	0.10
29'655'130	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 10.50 % 21.12.2026 (USA)	2'247'942	1.53
10'100'000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 7.75 % 28.02.2023	692'964	0.47
61'786'500	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 8.25 % 31.03.2032	3'858'512	2.62
16'105'700	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 8.75 % 28.02.2048	995'734	0.68
52'592'000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 9.00 % 31.01.2040	3'360'284	2.29
		11'308'785	**7.69**
Südkorea: null (30. Juni 2018: 0.52 %)			
Sri Lanka: 0.36 % (30. Juni 2018: 0.77 %)			
560'000	Internationale Anleihe der Regierung von Sri Lanka 6.25 % 27.07.2021	536'900	0.36
		536'900	**0.36**
Thailand: 6.87 % (30. Juni 2018: 4.58 %)			
51'750'000	Anleihe der Regierung von Thailand 2.13 % 17.12.2026	1'546'362	1.05
14'110'000	Anleihe der Regierung von Thailand 2.40 % 17.12.2023	436'088	0.30
20'400'000	Anleihe der Regierung von Thailand 2.55 % 26.06.2020	630'579	0.43
16'000'000	Anleihe der Regierung von Thailand 2.88 % 17.12.2028	504'918	0.34
2'600'000	Anleihe der Regierung von Thailand 2.88 % 17.06.2046	75'133	0.05
125'965'000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.40 % 17.06.2036	4'072'480	2.77
55'520'000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.63 % 16.06.2023	1'811'644	1.23
30'400'000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.65 % 20.06.2031	1'017'340	0.69
400'000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.78 % 25.06.2032	13'488	0.01
		10'108'032	**6.87**
Türkei: 5.12 % (30. Juni 2018: 4.34 %)			
10'671'800	Anleihe der Regierung der Türkei 7.10 % 08.03.2023	1'414'241	0.96
13'160'000	Anleihe der Regierung der Türkei 8.80 % 27.09.2023	1'818'192	1.24

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen: 95.06 % (30. Juni 2018: 93.71 %) (Fortsetzung)			
Türkei: 5.12 % (30. Juni 2018: 4.34 %) (Fortsetzung)			
3'738'500	Anleihe der Regierung der Türkei 10.60 % 11.02.2026	544'623	0.37
12'475'000	Anleihe der Regierung der Türkei 10.70 % 17.02.2021	2'016'672	1.37
8'214'000	Anleihe der Regierung der Türkei 11.00 % 24.02.2027	1'190'435	0.81
550'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 5.63 % 30.03.2021	550'000	0.37
		7'534'163	**5.12**
Ukraine: 0.48 % (30. Juni 2018: null)			
770'000	Internationale Anleihe der Regierung der Ukraine 7.75 % 01.09.2022	707'438	0.48
		707'438	**0.48**
Uruguay: 0.31 % (30. Juni 2018: 0.16 %)			
7'740'000	Internationale Anleihe der Regierung von Uruguay 8.50 % 15.03.2028	202'962	0.14
8'315'000	Internationale Anleihe der Regierung von Uruguay 9.88 % 20.06.2022	253'310	0.17
		456'272	**0.31**
Summe Staatsanleihen		**139'887'937**	**95.06**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**144'374'350**	**98.11**

Devisenterminkontrakte: 0.24 % (30. Juni 2018: (1.98) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
02.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 241'020	THB 7'844'707	89	0.00
11.01.2019	1	Barclays Bank	TWD 37'993'702	USD 1'238'952	(2'018)	(0.00)
11.01.2019	2	Barclays Bank	USD 2'026'593	INR 143'798'882	(31'269)	(0.02)
11.01.2019	2	BNP Paribas	ARS 55'835'901	USD 1'422'895	42'615	0.03
11.01.2019	2	BNP Paribas	USD 1'685'024	ARS 65'660'915	(38'359)	(0.03)
11.01.2019	2	Citibank	INR 93'842'880	USD 1'296'000	46'957	0.03
11.01.2019	2	Citibank	USD 1'443'000	TWD 44'080'634	7'898	0.01
11.01.2019	2	Citibank	TWD 34'766'980	USD 1'133'000	(1'116)	(0.00)
11.01.2019	1	Citibank	USD 218'000	INR 15'650'220	(5'966)	(0.00)
11.01.2019	2	Goldman Sachs	INR 167'468'114	USD 2'241'678	154'908	0.12
11.01.2019	2	J.P. Morgan	INR 575'521'786	USD 7'692'471	543'647	0.38
11.01.2019	2	J.P. Morgan	INR 101'144'188	USD 1'413'290	34'154	0.02
11.01.2019	7	J.P. Morgan	TWD 144'521'574	USD 4'689'795	15'293	0.01
11.01.2019	7	J.P. Morgan	USD 4'004'000	TWD 122'595'652	12'739	0.01
11.01.2019	3	J.P. Morgan	TWD 55'759'925	USD 1'819'000	(3'663)	(0.00)
11.01.2019	5	J.P. Morgan	USD 2'492'989	TWD 76'688'743	(3'713)	(0.00)
11.01.2019	9	J.P. Morgan	USD 5'657'000	INR 417'283'756	(314'621)	(0.22)
11.01.2019	3	Morgan Stanley	INR 165'825'742	USD 2'335'836	37'246	0.03
11.01.2019	3	Morgan Stanley	TWD 82'290'570	USD 2'667'626	11'451	0.01
11.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 542'000	TWD 16'688'180	(1'305)	(0.00)
11.01.2019	7	Morgan Stanley	USD 5'089'416	INR 367'388'761	(168'173)	(0.12)
11.01.2019	2	UBS	USD 2'464'376	TWD 75'050'159	21'021	0.01
11.01.2019	1	UBS	INR 68'363'133	USD 977'000	1'324	0.00
16.01.2019	1	Barclays Bank	KRW 1'856'695'118	USD 1'660'536	4'089	0.00
16.01.2019	4	Barclays Bank	USD 3'606'559	KRW 4'080'406'962	(51'741)	(0.04)
16.01.2019	1	BNP Paribas	ARS 55'605'790	USD 1'388'409	60'602	0.04
16.01.2019	1	Citibank	KRW 345'758'750	USD 307'000	2'991	0.00
16.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 755'000	KRW 852'470'500	(9'285)	(0.01)
16.01.2019	2	J.P. Morgan	KRW 2'428'178'167	USD 2'152'884	24'105	0.02
16.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 330'000	KRW 367'686'000	350	0.00
16.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 290'000	KRW 327'062'000	(3'228)	(0.00)
16.01.2019	8	J.P. Morgan	USD 4'160'275	KRW 4'695'844'051	(49'796)	(0.03)
16.01.2019	2	Morgan Stanley	KRW 1'804'025'934	USD 1'611'592	5'812	0.00
16.01.2019	3	Morgan Stanley	KRW 1'746'388'978	USD 1'575'000	(9'270)	(0.01)
16.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 1'257'000	KRW 1'426'803'980	(22'205)	(0.02)
16.01.2019	2	UBS	KRW 956'238'600	USD 858'000	(682)	(0.00)
18.01.2019	1	Bank Of America	USD 778'151	AUD 1'098'757	4'379	0.00
18.01.2019	2	Bank Of America	NZD 1'597'644	USD 1'094'990	(23'395)	(0.02)
18.01.2019	5	Citibank	USD 3'187'953	NZD 4'662'279	60'801	0.04
18.01.2019	1	Citibank	NZD 1'157'179	USD 780'656	(4'496)	(0.00)
18.01.2019	2	Citibank	AUD 2'225'058	USD 1'615'094	(48'153)	(0.03)
18.01.2019	3	Citibank	CAD 5'109'425	USD 3'908'790	(166'322)	(0.12)
18.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 1'551'290	CAD 2'020'729	71'179	0.05
18.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 1'557'108	CAD 2'021'188	76'661	0.05
18.01.2019	1	Goldman Sachs	CAD 2'006'403	USD 1'533'900	(64'283)	(0.04)
18.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 852'349	CAD 1'131'238	23'758	0.02
18.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 803'800	AUD 1'114'508	18'936	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0.24 % (30. Juni 2018: (1.98) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
18.01.2019	1	J.P. Morgan	NZD 1’455’640	USD 999’688	(23’340)	(0.02)
18.01.2019	1	J.P. Morgan	CAD 1’025’627	USD 781’901	(30’666)	(0.02)
18.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 1’543’100	CAD 2’032’900	54’075	0.04
18.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 975’762	NZD 1’489’258	(23’135)	(0.02)
25.01.2019	3	Bank Of America	CZK 114’538’784	USD 5’013’677	77’028	0.05
25.01.2019	1	Bank Of America	HUF 775’835’382	USD 2’724’416	44’262	0.03
25.01.2019	1	Bank Of America	CHF 244’094	USD 246’226	1’875	0.00
25.01.2019	1	Bank Of America	EUR 397’674	USD 453’592	1’841	0.00
25.01.2019	1	Barclays Bank	USD 791’242	RON 3’250’464	(6’566)	(0.00)
25.01.2019	1	Barclays Bank	PLN 10’299’357	USD 2’758’081	(15’485)	(0.01)
25.01.2019	1	BNP Paribas	USD 458’785	RON 1’886’804	(4’321)	(0.00)
25.01.2019	1	BNP Paribas	USD 1’085’485	CHF 1’072’850	(4’977)	(0.00)
25.01.2019	1	BNP Paribas	RON 18’638’446	USD 4’580’164	(5’458)	(0.00)
25.01.2019	1	BNP Paribas	USD 5’430’129	PLN 20’426’907	(9’312)	(0.01)
25.01.2019	2	Citibank	HUF 470’651’057	USD 1’665’725	13’859	0.01
25.01.2019	1	Citibank	RON 2’525’822	USD 611’683	8’267	0.01
25.01.2019	1	Citibank	CZK 11’551’506	USD 509’843	3’567	0.00
25.01.2019	1	Citibank	EUR 648’449	USD 742’004	627	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 1’515’167	PLN 5’688’567	369	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 2’812’352	CZK 63’275’102	74	0.00
25.01.2019	1	Citibank	CZK 6’590’441	USD 293’000	(86)	(0.00)
25.01.2019	1	Citibank	RON 2’379’706	USD 584’192	(106)	(0.00)
25.01.2019	4	Citibank	USD 4’387’512	EUR 3’840’545	(10’844)	(0.01)
25.01.2019	2	Citibank	EUR 3’135’039	USD 3’601’464	(11’084)	(0.01)
25.01.2019	2	Citibank	USD 2’661’549	HUF 750’987’499	(18’455)	(0.01)
25.01.2019	1	Citibank	USD 979’400	JPY 109’753’522	(22’383)	(0.02)
25.01.2019	5	Deutsche Bank	HUF 358’917’159	USD 1’263’000	17’846	0.01
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 2’829’202	CZK 63’275’101	16’924	0.01
25.01.2019	7	Deutsche Bank	CZK 39’233’595	USD 1’732’000	11’747	0.01
25.01.2019	1	Deutsche Bank	PLN 527’278	USD 139’000	1’408	0.00
25.01.2019	1	Deutsche Bank	CZK 6’856’295	USD 305’000	(270)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 554’479	EUR 484’823	(761)	(0.00)
25.01.2019	3	Deutsche Bank	PLN 2’672’128	USD 715’000	(3’444)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 383’000	HUF 108’571’663	(4’453)	(0.00)
25.01.2019	2	Deutsche Bank	HUF 221’204’185	USD 794’000	(4’602)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 699’000	CZK 15’836’585	(4’861)	(0.00)
25.01.2019	2	Deutsche Bank	USD 856’000	PLN 3’239’077	(6’528)	(0.00)
25.01.2019	1	Goldman Sachs	EUR 3’404’698	USD 3’857’233	41’972	0.03
25.01.2019	1	Goldman Sachs	HUF 18’785’525	USD 067’091	(52)	(0.00)
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 259’000	CZK 5’885’643	(2’589)	(0.00)
25.01.2019	6	J.P. Morgan	PLN 39’080’131	USD 10’333’240	73’331	0.05
25.01.2019	4	J.P. Morgan	CZK 96’414’734	USD 4’243’185	41’993	0.03
25.01.2019	3	J.P. Morgan	HUF 616’158’924	USD 2’173’758	25’092	0.02
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 1’871’914	HUF 519’175’354	19’164	0.01
25.01.2019	2	J.P. Morgan	RON 5’362’056	USD 1’305’060	11’028	0.01
25.01.2019	1	J.P. Morgan	CHF 344’206	USD 348’742	1’114	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	CZK 6’116’044	USD 274’000	(2’171)	(0.00)
25.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 1’478’617	EUR 1’299’728	(9’887)	(0.01)
25.01.2019	4	J.P. Morgan	USD 5’433’347	RON 22’235’100	(24’138)	(0.02)
25.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 1’627’603	HUF 465’290’147	(32’850)	(0.02)
25.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 4’286’347	PLN 16’270’907	(46’401)	(0.03)
25.01.2019	3	J.P. Morgan	USD 4’911’606	CZK 111’876’224	(60’761)	(0.04)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	JPY 105’091’863	USD 938’281	20’952	0.01
25.01.2019	2	Morgan Stanley	HUF 234’854’806	USD 835’000	3’112	0.00
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 3’781’683	HUF 1’054’083’295	20’039	0.01
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	CHF 1’073’941	EUR 942’802	11’834	0.01
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	EUR 379’046	USD 434’533	(434)	(0.00)
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	PLN 954’495	USD 256’000	(1’829)	(0.00)
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 1’086’528	CHF 1’072’849	(3’932)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	CZK 10’038’292	USD 440’000	6’154	0.00
25.01.2019	1	UBS	USD 715’150	EUR 624’875	(483)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	USD 334’000	HUF 94’526’208	(3’330)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	CZK 14’514’663	USD 650’000	(4’892)	(0.00)
28.01.2019	1	Bank Of America	ILS 3’123’610	USD 845’513	(7’940)	(0.01)
28.01.2019	1	Barclays Bank	ILS 2’975’752	USD 806’000	(8’074)	(0.01)
28.01.2019	3	Citibank	USD 4’011’950	ILS 14’702’607	69’553	0.05
28.01.2019	2	Citibank	CNY 9’783’014	USD 1’410’000	14’988	0.01
28.01.2019	2	Deutsche Bank	CNY 10’079’546	USD 1’455’000	13’181	0.01
28.01.2019	2	Deutsche Bank	USD 658’000	ILS 2’409’526	11’903	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0.24 % (30. Juni 2018: (1.98) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
28.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 196’000	ILS 736’729	(1’549)	(0.00)
28.01.2019	3	Deutsche Bank	ILS 3’580’532	USD 963’000	(2’906)	(0.00)
28.01.2019	3	Deutsche Bank	USD 2’609’000	CNY 18’196’695	(41’520)	(0.03)
28.01.2019	3	Goldman Sachs	USD 1’184’000	CNY 8’216’659	(12’834)	(0.01)
28.01.2019	8	J.P. Morgan	CNY 50’962’232	USD 7’349’912	73’218	0.05
28.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 319’000	ILS 1’171’709	4’815	0.00
28.01.2019	2	J.P. Morgan	ILS 5’485’359	USD 1’474’768	(3’909)	(0.00)
28.01.2019	6	J.P. Morgan	USD 2’154’702	CNY 14’903’073	(16’071)	(0.01)
28.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 9’407’555	CNY 65’608’369	(148’924)	(0.11)
28.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 205’000	CNY 1’419’619	(1’781)	(0.00)
28.01.2019	1	UBS	CNY 7’116’887	USD 1’024’876	11’766	0.01
28.01.2019	1	UBS	USD 303’000	ILS 1’118’274	3’143	0.00
28.01.2019	1	UBS	USD 211’000	CNY 1’475’665	(3’945)	(0.00)
29.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 1’500’699	MXN 29’091’743	29’158	0.02
29.01.2019	1	UBS	USD 143’000	MXN 2’798’153	1’462	0.00
29.01.2019	1	UBS	MXN 2’828’397	USD 143’000	68	0.00
29.01.2019	1	UBS	MXN 3’103’184	USD 157’000	(32)	(0.00)
04.02.2019	2	Barclays Bank	BRL 1’277’503	USD 326’000	2’914	0.00
04.02.2019	1	Barclays Bank	BRL 1’701’164	USD 438’597	(604)	(0.00)
04.02.2019	1	BNP Paribas	USD 10’611’314	BRL 41’081’704	34’151	0.02
04.02.2019	2	Citibank	BRL 4’772’767	USD 1’242’553	(13’725)	(0.01)
04.02.2019	1	Citibank	USD 4’681’983	BRL 18’332’304	(37’972)	(0.03)
04.02.2019	1	Goldman Sachs	BRL 43’349’074	USD 11’146’013	14’923	0.01
04.02.2019	1	Goldman Sachs	BRL 6’077’556	USD 1’571’240	(6’473)	(0.00)
04.02.2019	4	J.P. Morgan	BRL 9’699’426	USD 2’503’270	(5’992)	(0.00)
04.02.2019	1	Morgan Stanley	USD 1’883’030	BRL 7’354’926	(10’617)	(0.01)
08.02.2019	2	Bank Of America	SGD 1’843’538	USD 1’346’543	7’076	0.00
08.02.2019	1	Barclays Bank	USD 4’336’056	SGD 5’955’573	(36’827)	(0.03)
08.02.2019	1	BNP Paribas	USD 3’142’490	THB 103’371’266	(34’024)	(0.02)
08.02.2019	9	Citibank	THB 695’543’443	USD 21’167’365	206’116	0.15
08.02.2019	12	Citibank	USD 12’978’332	THB 426’887’332	(139’566)	(0.10)
08.02.2019	4	Deutsche Bank	SGD 2’067’154	USD 1’508’000	9’809	0.01
08.02.2019	5	J.P. Morgan	SGD 2’321’469	USD 1’694’000	10’540	0.01
08.02.2019	1	J.P. Morgan	USD 585’542	SGD 801’022	(2’609)	(0.00)
08.02.2019	3	Morgan Stanley	SGD 1’687’164	USD 1’232’570	6’231	0.00
08.02.2019	2	Morgan Stanley	USD 667’000	SGD 912’984	(3’359)	(0.00)
08.02.2019	1	Morgan Stanley	USD 2’206’452	THB 72’372’300	(17’489)	(0.01)
08.02.2019	1	Toronto Dominion Bank	THB 7’844’707	USD 241’365	(304)	(0.00)
08.02.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 367’129	SGD 502’752	(2’017)	(0.00)
08.02.2019	1	UBS	USD 197’000	SGD 270’976	(1’964)	(0.00)
20.02.2019	1	Bank Of America	COP 18’114’429’016	USD 5’696’899	(131’565)	(0.10)
20.02.2019	1	Barclays Bank	USD 144’000	COP 460’166’400	2’622	0.00
20.02.2019	1	BNP Paribas	USD 7’317’360	COP 23’122’856’285	213’277	0.15
20.02.2019	2	BNP Paribas	COP 18’338’046’565	USD 5’755’801	(121’765)	(0.09)
20.02.2019	1	Citibank	USD 750’326	COP 2’425’805’400	5’041	0.00
20.02.2019	1	Citibank	COP 12’801’275’806	USD 3’937’037	(4’075)	(0.00)
20.02.2019	2	Citibank	USD 4’828’185	COP 15’812’740’657	(29’996)	(0.02)
20.02.2019	1	J.P. Morgan	USD 385’086	COP 1’251’143’472	694	0.00
20.02.2019	1	J.P. Morgan	USD 5’293’976	COP 17’245’126’820	(4’280)	(0.00)
20.02.2019	1	Morgan Stanley	USD 414’000	COP 1’345’914’000	492	0.00
20.02.2019	1	Toronto Dominion Bank	COP 18’639’180’453	USD 5’846’119	(119’565)	(0.09)
25.02.2019	1	Bank Of America	USD 050’021	ZAR 750’000	(1’785)	(0.00)
25.02.2019	1	Citibank	USD 253’730	EUR 200’000	24’086	0.02
25.02.2019	1	Citibank	USD 059’294	BRL 233’000	(596)	(0.00)
25.02.2019	1	Citibank	EUR 050’000	USD 059’230	(1’819)	(0.00)
25.02.2019	1	Citibank	BRL 857’000	USD 253’700	(33’419)	(0.02)
25.02.2019	1	UBS	ZAR 753’974	USD 050’000	2’080	0.00
05.03.2019	2	Barclays Bank	MYR 4’008’201	USD 957’569	11’587	0.01
05.03.2019	3	Barclays Bank	USD 599’880	MYR 2’503’885	(5’542)	(0.00)
08.03.2019	1	Bank Of America	ZAR 2’800’000	USD 191’781	1’367	0.00
08.03.2019	1	Bank Of America	USD 182’000	ZAR 2’651’963	(936)	(0.00)
08.03.2019	1	Bank Of America	ZAR 17’315’980	USD 1’208’370	(13’890)	(0.01)
08.03.2019	1	Barclays Bank	TRY 1’610’061	USD 294’290	(1’970)	(0.00)
08.03.2019	1	Citibank	TRY 1’972’040	USD 358’716	(675)	(0.00)
08.03.2019	2	Deutsche Bank	USD 337'000	TRY 1’895’044	(7’061)	(0.00)
08.03.2019	1	Goldman Sachs	USD 144’000	ZAR 2’048’177	2’714	0.00
08.03.2019	1	J.P. Morgan	TRY 18’838’405	USD 3’344’590	75’680	0.05
08.03.2019	2	J.P. Morgan	USD 3’006’504	ZAR 42’644’396	64’836	0.04
08.03.2019	1	J.P. Morgan	ZAR 5’237’038	USD 365’498	(4’240)	(0.00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0.24 % (30. Juni 2018: (1.98) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
08.03.2019	2	J.P. Morgan	USD 288’157	TRY 1’617’062	(5’434)	(0.00)
08.03.2019	1	Morgan Stanley	USD 439’000	ZAR 6’286’110	5’376	0.00
08.03.2019	1	Morgan Stanley	USD 1’550’896	TRY 8’604’978	(11’410)	(0.01)
08.03.2019	1	UBS	ZAR 2’876’065	USD 209’372	(10’977)	(0.01)
20.03.2019	2	Barclays Bank	USD 502’033	RUB 33’672’640	21’195	0.01
20.03.2019	3	Barclays Bank	PHP 64’330’027	USD 1’206’984	8’747	0.01
20.03.2019	1	Barclays Bank	PEN 1’050’900	USD 310’000	232	0.00
20.03.2019	2	Barclays Bank	USD 2’977’982	IDR 43’479’105’991	(20’439)	(0.01)
20.03.2019	2	Barclays Bank	RUB 168’637’654	USD 2’493’770	(85’665)	(0.07)
20.03.2019	1	BNP Paribas	USD 492’630	PEN 1’663’610	1’521	0.00
20.03.2019	1	BNP Paribas	PEN 1’911’494	USD 563’032	1’253	0.00
20.03.2019	3	Citibank	USD 1’073’766	CLP 728’917’037	22’577	0.02
20.03.2019	1	Citibank	PHP 57’829’816	USD 1’086’924	5’964	0.00
20.03.2019	1	Citibank	CLP 132’269’427	USD 196’260	(5’511)	(0.00)
20.03.2019	2	Citibank	USD 418’000	IDR 6’194’398’000	(9’180)	(0.01)
20.03.2019	2	Goldman Sachs	USD 621’449	CLP 426’661’295	6’150	0.00
20.03.2019	3	J.P. Morgan	MXN 67’185’727	USD 3’256’717	114’571	0.08
20.03.2019	5	J.P. Morgan	IDR 40’177’091’790	USD 2’731’713	38’994	0.03
20.03.2019	2	J.P. Morgan	PHP 42’534’865	USD 797’000	6’839	0.00
20.03.2019	3	J.P. Morgan	PHP 69’111’595	USD 1’307’000	(905)	(0.00)
20.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 297’597	PHP 15’897’632	(2’842)	(0.00)
20.03.2019	3	J.P. Morgan	USD 740’300	IDR 10’824’272’900	(6’167)	(0.00)
20.03.2019	3	Toronto Dominion Bank	USD 725’000	CLP 499’135’200	5’185	0.00
20.03.2019	1	UBS	MXN 5’958’976	USD 289’000	10’013	0.01
20.03.2019	2	UBS	USD 428’000	IDR 6’304’986’000	(6’807)	(0.00)
29.11.2019	1	Citibank	ARS 19’804’105	USD 379’026	(177)	(0.00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**2’990’667**	**2.03**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(2’639’665)**	**(1.79)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**351’002**	**0.24**

Zinsswaps: 0.02 % (30. Juni 2018: (0.01) %)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
BRL	620’876	BRL 0-Monats-CETIP	9.99 %	Citibank	02.01.2023	16’834	0.01
BRL	370’608	BRL 0-Monats-CETIP	10.09 %	Citibank	02.01.2023	10’623	0.01
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**27’457**	**0.02**

Gekaufte Optionen: null (30. Juni 2018: 0.21 %)

Geschriebene Option: null (30. Juni 2018: (0.11) %)

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**144’752’809**	**98.37**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 1.24 %)	124’383	0.08
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2018: 1.72 %)	2’271’287	1.55
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**147’148’479**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	89.08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	3.97
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	2.45
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.00
Sonstige Vermögenswerte	2.50
	100.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Forderungsbesicherte Wertpapiere: 13.69 % (30. Juni 2018: 18.67 %)			
Kaimaninseln: 4.90 % (30. Juni 2018: 10.25 %)			
250’000	Bain Capital Credit CLO 2018-1 3.44 % 23.04.2031	243’788	0.17
250’000	Battalion CLO VIII Ltd 3.78 % 18.07.2030	249’183	0.18
250’000	Benefit Street Partners CLO II Ltd 3.69 % 15.07.2029	248’464	0.18
500’000	Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 3.80 % 17.01.2028	479’783	0.34
500’000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 Ltd 3.42 % 17.04.2031	487’692	0.35
250’000	CARLYLE US CLO 2017-4 Ltd 3.62 % 15.01.2030	248’400	0.18
250’000	Catamaran CLO 2014-1 Ltd 3.73 % 22.04.2030	246’530	0.17
500’000	GREYWOLF CLO VI Ltd 3.54 % 26.04.2031	488’015	0.35
250’000	ICG US CLO 2017-2 Ltd 3.76 % 23.10.2029	247’447	0.18
250’000	KKR CLO 18 Ltd 3.71 % 18.07.2030	247’961	0.18
750’000	OZLM Funding IV Ltd 3.72 % 22.10.2030	744’371	0.52
750’000	Palmer Square CLO 2015-1 Ltd 3.95 % 21.05.2029	746’569	0.52
250’000	Regatta VIII Funding Ltd 3.70 % 17.10.2030	248’105	0.18
250’000	Silver Creek CLO Ltd 3.71 % 20.07.2030	248’357	0.18
250’000	Venture XXIV CLO Ltd 3.89 % 20.10.2028	249’005	0.18
500’000	Wellfleet CLO 2017-2 Ltd 3.72 % 20.10.2029	495’700	0.35
500’000	York CLO-2 Ltd 3.62 % 22.01.2031	493’651	0.35
500’000	Zais Clo 6 Ltd 3.81 % 15.07.2029	498’255	0.34
		6’911’276	**4.90**
Irland: 1.00 % (30. Juni 2018: 1.59 %)			
250’000	Arbour CLO III DAC 1.92 % 15.03.2029	282’890	0.20
500’000	Armada Euro CLO 0.76 % 15.11.2031	564’269	0.40
250’000	Armada Euro CLO 1.50 % 15.11.2031	282’926	0.20
250’000	St Paul’s CLO VII DAC 2.40 % 30.04.2030	286’953	0.20
		1’417’038	**1.00**
Niederlande: 0.20 % (30. Juni 2018: 0.27 %)			
249’136	North Westerly CLO IV 2013 BV 1.25 % 15.01.2026	283’358	0.20
		283’358	**0.20**
USA: 7.59 % (30. Juni 2018: 6.56 %)			
279’313	Ameriquest Mort Sec Inc Ass Bk Pas Thr Certs Ser 2002 2 5.16 % 25.08.2032	276’693	0.20
537’947	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2003-SD3 3.47 % 25.10.2033	536’544	0.38
176’094	CHEC Loan Trust 2004-1 3.51 % 25.07.2034	171’723	0.12
195’642	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 3.86 % 25.10.2037	197’707	0.14
700’000	Citibank Credit Card Issuance Trust 3.96 % 13.10.2030	732’924	0.52
235’753	CSMC 2016-RPL1 Trust 5.50 % 26.12.2046	238’214	0.17
292’352	CSMC 2018-RPL8 Trust 4.07 % 25.07.2058	291’292	0.21
718’565	FFMLT Trust 2005-FF2 3.39 % 25.03.2035	721’554	0.51
400’000	Ford Credit Floorplan Master Owner 4.06 % 15.11.2030	399’760	0.28
250’000	Greenwood Park CLO Ltd 3.45 % 15.04.2031	247’961	0.18
100’000	Lendmark Funding Trust 2017-1 3.77 % 22.12.2025	99’521	0.07
500’000	Mariner CLO 5 Ltd 3.60 % 25.04.2031	488’904	0.35
500’000	Midocean Credit Clo VIII 3.47 % 20.02.2031	490’076	0.35
250’000	Midocean Credit Clo VIII 3.97 % 20.02.2031	237’779	0.17
532’805	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC4 3.32 % 25.04.2034	525’049	0.37
200’000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-1 3.91 % 16.08.2021	201’221	0.14
100’000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-2 3.42 % 15.10.2024	99’092	0.07
97’193	OneMain Financial Issuance Trust 2015-1 3.19 % 18.03.2026	97’114	0.07
100’000	OneMain Financial Issuance Trust 2017-1 3.35 % 14.09.2032	98’233	0.07
100’000	Oportun Funding LLC 4.15 % 09.12.2024	100’370	0.07
250’000	Oportun Funding VII LLC 3.22 % 10.10.2023	247’568	0.18
200’000	Oportun Funding X LLC 4.10 % 08.10.2024	202’047	0.14
250’000	OZLM XX Ltd 3.52 % 20.04.2031	244’857	0.17
250’000	OZLM XX Ltd 4.12 % 20.04.2031	244’287	0.17
1’500’000	Park Place Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-WCH 3.75 % 25.01.2036	1’498’373	1.06
100’000	PNMAC GMSR ISSUER TRUST 2018-GT2 5.16 % 25.08.2025	100’209	0.07
250’000	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd 3.69 % 07.05.2031	244’819	0.17
700’000	SLM Student Loan Trust 2007-2 2.66 % 25.07.2025	632’386	0.45
142’257	SpringCastle America Funding LLC 3.05 % 25.04.2029	140’881	0.10
125’625	Springleaf Funding Trust 2015-A 3.16 % 15.11.2024	125’452	0.09
42’027	VOLT LX LLC 3.25 % 25.06.2047	41’823	0.03
750’000	Zais CLO 8 Ltd 3.39 % 15.04.2029	734’499	0.52
		10’708’932	**7.59**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**19’320’604**	**13.69**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 19.96 % (30. Juni 2018: 23.40 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Australien: 0.10 % (30. Juni 2018: 0.14 %)			
110’000	BHP Billiton Finance Ltd 5.63 % 22.10.2079	144’346	0.10
		144’346	**0.10**
Belgien: 0.06 % (30. Juni 2018: 0.09 %)			
75’000	Anheuser-Busch InBev SA 2.85 % 25.05.2037	84’914	0.06
		84’914	**0.06**
Britische Jungferninseln: 0.28 % (30. Juni 2018: 0.36 %)			
400’000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 2.50 % 28.04.2020	395’614	0.28
		395’614	**0.28**
Kanada: 0.38 % (30. Juni 2018: 0.38 %)			
225’000	Bombardier Inc 7.50 % 01.12.2024	212’062	0.16
125’000	Bombardier Inc 7.50 % 15.03.2025	117’812	0.08
200’000	Brookfield Residential Properties Inc 6.50 % 15.12.2020	199’750	0.14
		529’624	**0.38**
Kaimaninseln: 0.91 % (30. Juni 2018: 0.54 %)			
900’000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33 % 15.02.2028	869’625	0.63
456’179	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 0.00 % 02.06.2025	399’221	0.28
		1’268’846	**0.91**
Finnland: 0.28 % (30. Juni 2018: null)			
400’000	Nordea Bank Abp 4.25 % 21.09.2022	402’047	0.28
		402’047	**0.28**
Frankreich: 0.14 % (30. Juni 2018: 0.19 %)			
200’000	Credit Agricole Assurances SA 2.63 % 29.01.2048	198’543	0.14
		198’543	**0.14**
Deutschland: 0.69 % (30. Juni 2018: 0.46 %)			
205’000	Deutsche Bank AG 3.15 % 22.01.2021	198’108	0.14
210’000	Deutsche Bank AG 3.95 % 27.02.2023	197’730	0.14
400’000	Muenchener Rueckversicherungs 3.25 % 26.05.2049	464’565	0.33
100’000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.50 % 30.09.2024	107’273	0.08
		967’676	**0.69**
Guernsey: 0.15 % (30. Juni 2018: null)			
200’000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.00 % 29.03.2025	214’970	0.15
		214’970	**0.15**
Hongkong: 0.24 % (30. Juni 2018: 0.32 %)			
300’000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 1.75 % 14.06.2022	336’086	0.24
		336’086	**0.24**
Indonesien: 0.16 % (30. Juni 2018: null)			
200’000	Perusahaan Listrik Negara PT 2.88 % 25.10.2025	226’629	0.16
		226’629	**0.16**
Irland: 0.14 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
225’000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.20 % 23.09.2026	203’607	0.14
		203’607	**0.14**
Italien: 0.63 % (30. Juni 2018: 0.85 %)			
200’000	Assicurazioni Generali SpA 5.50 % 27.10.2047	237’455	0.17
300’000	Intesa Sanpaolo SpA 3.38 % 12.01.2023	277’905	0.20
100’000	LKQ Italia Bondco SpA 3.88 % 01.04.2024	116’601	0.08
100’000	Moby SpA 7.75 % 15.02.2023	47’326	0.03
210’000	Wind Tre SpA 3.13 % 20.01.2025	212’961	0.15
		892’248	**0.63**
Jersey: 0.30 % (30. Juni 2018: 0.43 %)			
100’000	Adient Global Holdings Ltd 3.50 % 15.08.2024	91’487	0.06
100’000	CPUK Finance Ltd 4.25 % 28.08.2022	121’723	0.09
100’000	Gatwick Funding Ltd 2.63 % 07.10.2046	105’627	0.07
100’000	Heathrow Funding Ltd 2.75 % 09.08.2049	108’744	0.08
		427’581	**0.30**
Luxemburg: 1.16 % (30. Juni 2018: 1.56 %)			
1’000’000	Europäische Investitionsbank 0.50 % 26.10.2023	633’258	0.46
300’000	Europäische Investitionsbank 0.50 % 21.06.2023	189’564	0.13
100’000	Europäische Investitionsbank 0.50 % 21.07.2023	62’678	0.04
200’000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.85 % 25.10.2019	206’685	0.15
200’000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.25 % 06.04.2024	255’675	0.18
145’000	Rossini Sarl 6.75 % 30.10.2025	164’686	0.12
100’000	Swissport Financing Sarl 6.75 % 15.12.2021	116’892	0.08
		1’629’438	**1.16**
Mexiko: 1.06 % (30. Juni 2018: 1.29 %)			
100’000	Petroleos Mexicanos 1.88 % 21.04.2022	107’885	0.08
300’000	Petroleos Mexicanos 3.63 % 24.11.2025	312’509	0.22
520’000	Petroleos Mexicanos 3.75 % 21.02.2024	570’660	0.40

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 19.96 % (30. Juni 2018: 23.40 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Mexiko: 1.06 % (30. Juni 2018: 1.29 %) (Fortsetzung)			
100'000	Petroleos Mexicanos 4.88 % 21.02.2028	108'456	0.08
100'000	Petroleos Mexicanos 5.12 % 15.03.2023	117'887	0.08
200'000	Petroleos Mexicanos 8.25 % 02.06.2022	277'645	0.20
		1'495'042	**1.06**
Niederlande: 1.42 % (30. Juni 2018: 1.53 %)			
4'000'000	BNG Bank NV 0.50 % 12.05.2021	229'068	0.16
2'000'000	BNG Bank NV 0.50 % 07.06.2022	104'713	0.07
200'000	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.50 % 15.04.2020	200'240	0.14
225'000	InterXion Holding NV 4.75 % 15.06.2025	263'102	0.19
500'000	LYB International Finance II BV 3.50 % 02.03.2027	455'163	0.33
100'000	Mylan NV 3.13 % 22.11.2028	114'808	0.08
200'000	Sensata Technologies BV 5.00 % 01.10.2025	188'000	0.13
200'000	Volkswagen International Finance NV 4.13 % 16.11.2038	237'089	0.17
200'000	Volkswagen International Finance NV 4.63 % 27.06.2028	212'998	0.15
		2'005'181	**1.42**
Südafrika: 0.14 % (30. Juni 2018: null)			
200'000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35 % 10.08.2028	192'750	0.14
		192'750	**0.14**
Südkorea: 0.10 % (30. Juni 2018: 0.14 %)			
200'000	Export-Import Bank of Korea 2.71 % 05.12.2019	146'354	0.10
		146'354	**0.10**
Spanien: 0.13 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200'000	Banco Santander SA 3.80 % 23.02.2028	177'894	0.13
		177'894	**0.13**
Supranational: null (30. Juni 2018: 1.59 %)			
Schweden: null (30. Juni 2018: 0.84 %)			
Schweiz: 0.56 % (30. Juni 2018: 0.72 %)			
400'000	Credit Suisse Group AG 4.20 % 12.06.2024	398'965	0.28
200'000	UBS Group Funding Switzerland AG 3.49 % 23.05.2023	195'046	0.14
200'000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.13 % 24.09.2025	199'260	0.14
		793'271	**0.56**
Vereinigte Arabische Emirate: 0.22 % (30. Juni 2018: null)			
250'000	DP World Ltd 4.25 % 25.09.2030	313'306	0.22
		313'306	**0.22**
Vereinigtes Königreich: 1.68 % (30. Juni 2018: 1.64 %)			
200'000	Aviva Plc 1.88 % 13.11.2027	227'091	0.16
300'000	Barclays Plc 2.38 % 06.10.2023	370'313	0.27
200'000	Barclays Plc 3.25 % 12.02.2027	244'048	0.17
300'000	DS Smith Plc 1.38 % 26.07.2024	330'194	0.23
2'348'000'000	Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 6.45 % 13.12.2022	152'653	0.11
150'000	Legal & General Group Plc 5.13 % 14.11.2048	188'743	0.13
325'000	Lloyds Banking Group Plc 2.90 % 07.11.2023	307'753	0.22
225'000	Synlab Bondco Plc 6.25 % 01.07.2022	261'013	0.18
100'000	WPP Finance 2013 2.88 % 14.09.2046	95'733	0.07
150'000	Yorkshire Water Finance Plc 3.75 % 22.03.2046	196'353	0.14
		2'373'894	**1.68**
USA: 8.77 % (30. Juni 2018: 9.99 %)			
300'000	American International Group Inc 1.88 % 21.06.2027	325'448	0.23
100'000	Anthem Inc 4.10 % 01.03.2028	98'014	0.07
175'000	Ashland LLC 6.88 % 15.05.2043	172'375	0.12
250'000	Bank of America Corp 3.37 % 23.01.2026	239'023	0.17
300'000	Bank of America Corp 4.00 % 22.01.2025	292'244	0.21
150'000	Beazer Homes USA Inc 8.75 % 15.03.2022	150'000	0.11
200'896	Brazil Loan Trust 1 5.48 % 24.07.2023	201'147	0.14
350'000	Calpine Corp 5.75 % 15.01.2025	320'250	0.23
100'000	Catalent Pharma Solutions Inc 4.75 % 15.12.2024	114'416	0.08
325'000	CCO Holdings LLC 5.88 % 01.05.2027	315'250	0.22
220'000	Celgene Corp 3.45 % 15.11.2027	200'199	0.14
400'000	Citigroup Inc 3.14 % 24.01.2023	392'900	0.28
240'000	Comcast Corp 3.95 % 15.10.2025	242'841	0.17
175'000	CommScope Technologies LLC 6.00 % 15.06.2025	159'250	0.11
305'000	Community Health Systems Inc 6.88 % 01.02.2022	138'775	0.10
33'000	Community Health Systems Inc 8.13 % 30.06.2024	24'090	0.02
100'000	Discovery Communications LLC 2.50 % 20.09.2024	123'895	0.09

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 19.96 % (30. Juni 2018: 23.40 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 8.77 % (30. Juni 2018: 9.99 %) (Fortsetzung)			
200'000	Discovery Communications LLC 4.90 % 11.03.2026	201'474	0.14
200'000	Everi Payments Inc 7.50 % 15.12.2025	189'250	0.13
300'000	Express Scripts Holding Co 3.05 % 30.11.2022	290'340	0.21
400'000	Fiserv Inc 3.85 % 01.06.2025	396'437	0.29
250'000	Ford Motor Credit Co LLC 3.66 % 08.09.2024	223'598	0.16
200'000	Ford Motor Credit Co LLC 4.13 % 04.08.2025	180'156	0.13
100'000	General Electric Co 2.13 % 17.05.2037	88'852	0.06
400'000	General Motors Co 4.00 % 01.04.2025	373'877	0.26
105'000	General Motors Financial Co Inc 3.95 % 13.04.2024	99'720	0.07
250'000	Goldman Sachs Group Inc 1.63 % 27.07.2026	276'549	0.20
300'000	Goldman Sachs Group Inc 2.00 % 01.11.2028	330'172	0.23
400'000	HCA Inc 5.38 % 01.02.2025	390'000	0.28
250'000	Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.50 % 07.03.2022	158'341	0.11
400'000	International Paper Co 3.80 % 15.01.2026	394'109	0.28
230'000	JBS USA Finance Inc 5.75 % 15.06.2025	220'512	0.16
244'641	John Sevier Combined Cycle Generation LLC 4.63 % 15.01.2042	259'728	0.18
390'000	JPMorgan Chase & Co 3.51 % 23.01.2029	369'293	0.26
200'000	Lear Corp 5.25 % 15.01.2025	205'450	0.15
200'000	Liberty Mutual Group Inc 2.75 % 04.05.2026	234'571	0.17
200'000	MGM Resorts International 6.00 % 15.03.2023	201'000	0.14
150'000	Morgan Stanley 3.77 % 24.01.2029	143'516	0.10
75'000	MPLX LP 4.00 % 15.03.2028	70'294	0.05
200'000	MPT Operating Partnership LP 3.33 % 24.03.2025	227'132	0.16
105'000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.13 % 15.07.2023	102'375	0.07
150'000	North American Development Bank 2.40 % 26.10.2022	146'653	0.10
100'000	NRG Energy Inc 6.25 % 01.05.2024	101'500	0.07
75'000	PetSmart Inc 5.88 % 01.06.2025	54'188	0.04
140'000	PVH Corp 3.63 % 15.07.2024	168'459	0.12
150'000	Sally Holdings LLC 5.63 % 01.12.2025	138'000	0.10
300'000	Scientific Games International Inc 5.00 % 15.10.2025	267'750	0.19
360'000	SLM Student Loan Trust 2004-2 0.23 % 25.07.2039	395'392	0.28
100'000	Sprint Capital Corp 8.75 % 15.03.2032	105'500	0.07
50'000	Sprint Corp 7.63 % 15.02.2025	50'000	0.04
150'000	Stryker Corp 2.63 % 30.11.2030	176'517	0.13
45'000	Tenet Healthcare Corp 5.13 % 01.05.2025	41'962	0.03
275'000	Tenet Healthcare Corp 6.75 % 15.06.2023	258'156	0.18
100'000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.88 % 24.07.2037	116'344	0.08
215'000	United Rentals North America Inc 4.88 % 15.01.2028	188'662	0.13
60'000	United Rentals North America Inc 5.50 % 15.05.2027	55'650	0.04
125'000	US Concrete Inc 6.38 % 01.06.2024	115'000	0.08
150'000	Vistra Energy Corp 7.38 % 01.11.2022	154'875	0.11
105'000	Vistra Operations Co LLC 5.50 % 01.09.2026	101'062	0.07
200'000	William Lyon Homes Inc 7.00 % 15.08.2022	198'000	0.14
200'000	Williams Cos Inc 4.00 % 15.09.2025	193'112	0.14
230'000	Xerox Corp 3.63 % 15.03.2023	206'920	0.15
		12'370'565	**8.77**
Venezuela: 0.26 % (30. Juni 2018: null)			
380'000	Corp Andina de Fomento 2.75 % 06.01.2023	371'251	0.26
		371'251	**0.26**
Summe Unternehmensanleihen		**28'161'677**	**19.96**
Staatsanleihen: 51.98 % (30. Juni 2018: 41.19 %)			
Argentinien: 1.35 % (30. Juni 2018: 0.81 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 2.26 % 31.12.2038	124'479	0.09
100'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 3.38 % 12.10.2020	92'004	0.07
250'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 5.00 % 15.01.2027 (Deutschland)	206'839	0.15
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 5.00 % 15.01.2027 (Luxemburg)	165'471	0.12
150'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 5.25 % 15.01.2028	123'032	0.09
1'169'688	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 7.82 % 31.12.2033	1'102'463	0.77
100'000	Provincia de Buenos Aires 5.38 % 20.01.2023	89'070	0.06
		1'903'358	**1.35**
Österreich: 0.27 % (30. Juni 2018: 0.36 %)			
350'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Österreich 5.00 % 20.12.2024	288'949	0.20
100'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Österreich 5.38 % 01.12.2034	95'781	0.07
		384'730	**0.27**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 51.98 % (30. Juni 2018: 41.19 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Belgien: 0.48 % (30. Juni 2018: 0.67 %)			
490’000	Internationale Anleihe der Regierung des Königreichs Belgien 9.38 % 21.02.2020	680’585	0.48
		680’585	**0.48**
Brasilien: 0.59 % (30. Juni 2018: 0.77 %)			
700’000	Internationale Anleihe der brasilianischen Regierung 2.88 % 01.04.2021	836’214	0.59
		836’214	**0.59**
Bulgarien: 0.40 % (30. Juni 2018: 1.23 %)			
460’000	Internationale Anleihe der Regierung von Bulgarien 3.13 % 26.03.2035	557’400	0.40
		557’400	**0.40**
Kanada: 0.35 % (30. Juni 2018: 0.45 %)			
220’000	Provinz British Columbia Kanada 3.20 % 18.06.2044	164’006	0.12
275’000	Provinz Quebec Kanada 6.35 % 30.01.2026	325’699	0.23
		489’705	**0.35**
Kaimaninseln: 0.07 % (30. Juni 2018: 0.09 %)			
100’000	Anleihe der Regierung der Kaimaninseln 5.95 % 24.11.2019	102’550	0.07
		102’550	**0.07**
Chile: 0.34 % (30. Juni 2018: 0.23 %)			
115’000	Internationale Anleihe der Regierung von Chile 1.44 % 01.02.2029	128’833	0.09
200’000	Internationale Anleihe der Regierung von Chile 1.63 % 30.01.2025	235’775	0.17
100’000	Internationale Anleihe der Regierung von Chile 1.75 % 20.01.2026	118’316	0.08
		482’924	**0.34**
Kolumbien: 1.13 % (30. Juni 2018: 0.63 %)			
115’000	Internationale Anleihe der Regierung von Kolumbien 3.88 % 22.03.2026	851’618	0.60
200’000	Internationale Anleihe der Regierung von Kolumbien 8.38 % 15.02.2027	516’217	0.37
100’000	Internationale Anleihe der Regierung von Kolumbien 10.38 % 28.01.2033	223’988	0.16
		1’591’823	**1.13**
Kroatien: 0.68 % (30. Juni 2018: null)			
200’000	Internationale Anleihe der Regierung von Kroatien 3.00 % 11.03.2025	246’349	0.17
600’000	Internationale Anleihe der Regierung von Kroatien 3.00 % 20.03.2027	717’612	0.51
		963’961	**0.68**
Zypern: 1.66 % (30. Juni 2018: 2.02 %)			
100’000	Internationale Anleihe der Regierung von Zypern 2.38 % 25.09.2028	114’647	0.08
100’000	Internationale Anleihe der Regierung von Zypern 2.75 % 27.06.2024	121’895	0.09
380’000	Internationale Anleihe der Regierung von Zypern 3.75 % 26.07.2023	484’803	0.34
1’230’000	Internationale Anleihe der Regierung von Zypern 4.25 % 04.11.2025	1’626’375	1.15
		2’347’720	**1.66**
Dominikanische Republik: 0.22 % (30. Juni 2018: 0.29 %)			
300’000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7.50 % 06.05.2021	308’625	0.22
		308’625	**0.22**
Ägypten: 0.13 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ägypten 5.58 % 21.02.2023	189’000	0.13
		189’000	**0.13**
Frankreich: null (30. Juni 2018: 0.42 %)			
Deutschland: null (30. Juni 2018: 0.15 %)			
Griechenland: 2.45 % (30. Juni 2018: 3.00 %)			
2’825’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 1.50 % 15.10.2042 (Deutschland)	9’436	0.01
37’175’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 1.50 % 15.10.2042 (Griechenland)	124’175	0.09
100’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.00 % 24.02.2042	93’749	0.07
690’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.38 % 15.02.2025	761’810	0.54
1’844’704	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.90 % 30.01.2033	1’919’873	1.35
100’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 4.00 % 30.01.2037	100’516	0.07
220’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 4.20 % 30.01.2042	220’76	0.16
200’000	Internationale Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 5.20 % 17.07.2034	227’76	0.16
		3’458’086	**2.45**
Hongkong: 0.14 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
200’00	Hong Kong Sukuk 2017 Ltd 3.13 % 28.02.2027	194’025	0.14
		194’025	**0.14**
Ungarn: 0.88 % (30. Juni 2018: 0.83 %)			
300’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ungarn 1.25 % 22.10.2025	339’411	0.24
560’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ungarn 5.38 % 21.02.2023	592’830	0.42
100’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ungarn 6.25 % 29.01.2020	102’909	0.07
200’000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.25 % 21.10.2020	208’513	0.15
		1’243’663	**0.88**
Island: 0.08 % (30. Juni 2018: 0.11 %)			
100’000	Internationale Anleihe der Regierung von Island 0.50 % 20.12.2022	114’960	0.08
		114’960	**0.08**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 51.98 % (30. Juni 2018: 41.19 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Indonesien: 1.62 % (30. Juni 2018: 1.74 %)			
400'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 1.75 % 24.04.2025	442'399	0.31
140'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 2.15 % 18.07.2024	161'441	0.11
400'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 2.88 % 08.07.2021	480'123	0.34
500'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 3.38 % 30.07.2025	606'584	0.44
480'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 3.75 % 14.06.2028	594'667	0.42
		2'285'214	**1.62**
Irak: 0.13 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200'000	Internationale Anleihe des Irak 6.75 % 09.03.2023	190'000	0.13
		190'000	**0.13**
Israel: 0.28 % (30. Juni 2018: null)			
1'500'000	Anleihe der Regierung von Israel - Festverzinslich 1.75 % 31.08.2025	400'675	0.28
		400'675	**0.28**
Italien: 4.81 % (30. Juni 2018: 3.99 %)			
515'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05 % 01.08.2027	567'061	0.40
300'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05 % 01.08.2027 (Italien)	330'327	0.23
330'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50 % 01.03.2026	431'176	0.31
500'000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50 % 01.11.2027	748'068	0.53
1'680'000	Italienische Certificati di Credito del Tesoro 0.28 % 15.09.2025	1'724'217	1.22
146'703	Region Lazio Italien 3.09 % 31.03.2043	151'672	0.11
1'935'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Italien 5.13 % 31.07.2024	2'544'535	1.80
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Italien 6.00 % 04.08.2028	290'376	0.21
		6'787'432	**4.81**
Japan: 1.48 % (30. Juni 2018: 1.76 %)			
200'000	Japan Finance Organization for Municipalities 2.13 % 13.04.2021	196'196	0.14
15'000'000	Zwanzigjährige Anleihe der Regierung von Japan 0.50 % 20.06.2038	136'725	0.10
105'000'000	Zwanzigjährige Anleihe der Regierung von Japan 0.60 % 20.12.2036	984'524	0.69
13'000'000	Zwanzigjährige Anleihe der Regierung von Japan 0.70 % 20.03.2037	123'730	0.09
5'000'000	Zwanzigjährige Anleihe der Regierung von Japan 1.20 % 20.03.2035	51'733	0.04
200'000	Japan International Cooperation Agency 1.88 % 13.11.2019	198'317	0.14
400'000	Tokyo Metropolitan Government 2.13 % 19.05.2020	394'994	0.28
		2'086'219	**1.48**
Kasachstan: 0.35 % (30. Juni 2018: null)			
340'000	Internationale Anleihe der Regierung von Kasachstan 2.38 % 09.11.2028	384'313	0.27
100'000	Internationale Anleihe der Regierung von Kasachstan 2.38 % 09.11.2028 (Vereinigtes Königreich)	113'058	0.08
		497'371	**0.35**
Litauen: 0.61 % (30. Juni 2018: 0.79 %)			
550'000	Internationale Anleihe der Regierung von Litauen 6.13 % 09.03.2021	583'303	0.42
250'000	Internationale Anleihe der Regierung von Litauen 6.63 % 01.02.2022	272'189	0.19
		855'492	**0.61**
Mazedonien: 0.09 % (30. Juni 2018: null)			
100'000	Internationale Anleihe der Regierung von Mazedonien 3.98 % 24.07.2021	120'17	0.09
		120'17	**0.09**
Malaysia: 0.31 % (30. Juni 2018: 0.40 %)			
34'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.62 % 30.11.2021	8'226	0.01
1'784'000	Anleihe der Regierung von Malaysia 4.05 % 30.09.2021	435'911	0.30
		444'137	**0.31**
Mexiko: 1.92 % (30. Juni 2018: 2.35 %)			
1'030'000	Internationale Anleihe der Regierung von Mexiko 1.63 % 06.03.2024 (Deutschland)	1'173'029	0.84
100'000	Internationale Anleihe der Regierung von Mexiko 1.63 % 06.03.2024 (Luxemburg)	113'886	0.08
1'000'000	Internationale Anleihe der Regierung von Mexiko 1.75 % 17.04.2028	1'071'703	0.76
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Mexiko 4.00 % 15.03.2115	200'051	0.14
120'000	Internationale Anleihe der Regierung von Mexiko 5.63 % 19.03.2114	144'613	0.10
		2'703'282	**1.92**
Neuseeland: 0.10 % (30. Juni 2018: 0.13 %)			
200'000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 4.50 % 15.04.2027	147'223	0.10
		147'223	**0.10**
Panama: 0.39 % (30. Juni 2018: 0.27 %)			
300'000	Internationale Anleihe der Regierung von Panama 3.75 % 16.03.2025	297'675	0.21
195'000	Internationale Anleihe der Regierung von Panama 8.13 % 28.04.2034	259'594	0.18
		557'269	**0.39**
Peru: 0.45 % (30. Juni 2018: 0.60 %)			
410'000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 2.75 % 30.01.2026	507'358	0.36
100'000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 3.75 % 01.03.2030	133'891	0.09
		641'249	**0.45**
Philippinen: 0.15 % (30. Juni 2018: 0.19 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Philippinen 4.20 % 21.01.2024	205'543	0.15
		205'543	**0.15**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Global Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Staatsanleihen: 51.98 % (30. Juni 2018: 41.19 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Polen: 1.16 % (30. Juni 2018: 0.99 %)			
2'000'000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 3.25 % 25.07.2025	557'109	0.39
1'025'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Polen 5.00 % 23.03.2022	1'077'531	0.77
		1'634'640	**1.16**
Portugal: 3.09 % (30. Juni 2018: 2.85 %)			
525'000	Internationale Anleihe der Regierung von Portugal 5.13 % 15.10.2024	547'481	0.39
940'000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.88 % 15.02.2030 (Deutschland)	1'278'201	0.91
1'040'000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.88 % 15.02.2030 (Portugal)	1'414'180	1.00
805'000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.10 % 15.04.2037	1'120'069	0.79
		4'359'931	**3.09**
Rumänien: 0.29 % (30. Juni 2018: 0.39 %)			
200'000	Internationale Anleihe der rumänischen Regierung 2.50 % 08.02.2030	212'626	0.15
170'000	Internationale Anleihe der rumänischen Regierung 2.88 % 26.05.2028	194'335	0.14
		406'961	**0.29**
Saudi-Arabien: 0.54 % (30. Juni 2018: 0.53 %)			
205'000	Internationale Anleihe der saudischen Regierung 2.38 % 26.10.2021	197'312	0.14
400'000	Internationale Anleihe der saudischen Regierung 2.88 % 04.03.2023	384'000	0.27
200'000	Internationale Anleihe der saudischen Regierung 3.25 % 26.10.2026	186'900	0.13
		768'212	**0.54**
Senegal: 0.07 % (30. Juni 2018: 0.10 %)			
100'000	Internationale Anleihe der Regierung des Senegal 4.75 % 13.03.2028	104'741	0.07
		104'741	**0.07**
Serbien: 0.30 % (30. Juni 2018: 0.20 %)			
400'000	Internationale Anleihe Serbiens 7.25 % 28.09.2021	430'000	0.30
		430'000	**0.30**
Slowenien: 1.20 % (30. Juni 2018: 1.56 %)			
1'573'000	Internationale Anleihe der Regierung von Slowenien 5.25 % 18.02.2024	1'686'928	1.20
		1'686'928	**1.20**
Südafrika: 1.09 % (30. Juni 2018: 0.51 %)			
13'000'000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 10.50 % 21.12.2026	985'436	0.70
460'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 3.75 % 24.07.2026	544'254	0.39
		1'529'690	**1.09**
Südkorea: 1.15 % (30. Juni 2018: 1.51 %)			
800'000	Export-Import Bank of Korea 2.00 % 30.04.2020	939'024	0.67
100'000	Export-Import Bank of Korea 3.50 % 26.09.2019	70'260	0.05
300'000	Export-Import Bank of Korea 3.50 % 28.07.2021	202'378	0.14
370'000	Export-Import Bank of Korea 4.50 % 17.04.2019	261'692	0.19
200'000	Export-Import Bank of Korea 5.13 % 15.10.2019	136'239	0.10
		1'609'593	**1.15**
Spanien: 5.45 % (30. Juni 2018: 4.74 %)			
400'000	Adif - Alta Velocidad 1.88 % 28.01.2025	480'139	0.34
200'000	Autonome Gemeinschaft Katalonien 5.90 % 28.05.2030	269'661	0.19
200'000	Autonome Gemeinschaft Madrid, SpAnien 1.19 % 08.05.2022	236'116	0.17
450'000	Instituto de Credito Oficial 5.00 % 31.03.2020	334'650	0.24
115'000	Anleihe der Regierung von Spanien 1.40 % 30.04.2028	132'002	0.09
1'040'000	Anleihe der Regierung von Spanien 1.45 % 31.10.2027	1'205'556	0.85
215'000	Anleihe der Regierung von Spanien 1.95 % 30.07.2030	253'276	0.18
2'720'000	Anleihe der Regierung von Spanien 4.65 % 30.07.2025	3'871'956	2.76
600'000	Internationale Anleihe der Regierung von Spanien 5.25 % 06.04.2029	895'055	0.63
		7'678'411	**5.45**
Türkei: 0.97 % (30. Juni 2018: 0.86 %)			
420'000	Anleihe der Regierung der Türkei 8.00 % 12.03.2025	54'080	0.04
150'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 3.25 % 14.06.2025	155'611	0.11
435'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 4.13 % 11.04.2023	495'405	0.36
400'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 5.20 % 16.02.2026	455'545	0.32
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 7.00 % 05.06.2020	204'000	0.14
		1'364'641	**0.97**
Ukraine: 0.12 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Ukraine 7.75 % 01.09.2024	175'500	0.12
		175'500	**0.12**
Vereinigtes Königreich: 1.26 % (30. Juni 2018: 1.71 %)			
20'000	Britischer Gilt 1.75 % 07.09.2037	25'497	0.02
430'000	Britischer Gilt 3.50 % 22.01.2045	734'876	0.52
465'000	Britischer Gilt 4.25 % 07.03.2036	818'872	0.58
110'000	Britischer Gilt 4.25 % 07.09.2039	200'152	0.14
		1'779'397	**1.26**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 51.98 % (30. Juni 2018: 41.19 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 11.38 % (30. Juni 2018: 0.27 %)			
200'000	Tennessee Valley Authority 5.35 % 07.06.2021	277'771	0.20
315'000	US-Schatzobligation 3.00 % 15.08.2048	313'511	0.22
1'795'000	US-Schatzobligation 3.13 % 15.05.2048	1'829'077	1.30
175'000	US-Schatzanweisung 2.63 % 31.12.2023	175'916	0.12
8'800'000	US-Schatzanweisung 2.75 % 15.09.2021	8'861'187	6.28
120'000	US-Schatzanweisung 2.88 % 30.11.2023	122'091	0.09
4'390'000	US-Schatzanweisung 2.88 % 30.11.2025	4'468'711	3.17
		16'048'264	**11.38**
Summe Staatsanleihen		**73'347'518**	**51.98**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 10.17 % (30. Juni 2018: 10.24 %)			
Kaimaninseln: 0.10 % (30. Juni 2018: 0.28 %)			
109'856	LSTAR Securities Investment Ltd 2017-5 4.52 % 01.05.2022	109'954	0.07
35'371	LSTAR Securities Investment Ltd 2017-9 4.07 % 01.12.2022	35'360	0.03
		145'314	**0.10**
Irland: 0.36 % (30. Juni 2018: null)			
400'000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC 2.46 % 23.01.2029	508'129	0.36
		508'129	**0.36**
Vereinigtes Königreich: 1.47 % (30. Juni 2018: 3.32 %)			
234'372	Alba 2007-1 Plc 1.15 % 17.03.2039	270'464	0.19
139'894	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 2.29 % 25.05.2053	178'398	0.13
119'788	Kingswood Mortgages 2015-1 Plc 1.68 % 27.10.2052	136'932	0.10
300'000	Newgate Funding Plc 1.07 % 15.12.2050	343'126	0.24
476'854	Paragon Mortgages No 12 Plc 0.16 % 15.11.2038	496'782	0.35
170'078	Residential Mortgage Securities 29 Plc 1.86 % 20.12.2046	215'630	0.15
200'000	Ripon Mortgages Plc 2.09 % 20.08.2056	250'278	0.18
1'403'767	Towd Point Mortgage Funding 2016-Vantage1 Plc 2.09 % 20.02.2054	178'867	0.13
		2'070'477	**1.47**
USA: 8.24 % (30. Juni 2018: 6.64 %)			
675'000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 4.05 % 15.12.2051	692'726	0.49
442'528	CIM Trust 2017-2 4.35 % 25.12.2057	444'823	0.32
272'118	CIM Trust 2017-3 4.35 % 25.01.2057	276'312	0.20
575'000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 3.74 % 10.03.2051	575'074	0.41
675'000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 4.15 % 10.11.2051	697'736	0.49
917'194	COMM 2012-CCRE1 Mortgage Trust 1.87 % 15.05.2045	47'835	0.03
675'000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 4.15 % 15.11.2051	696'462	0.49
180'000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust 4.09 % 15.04.2051	184'957	0.13
300'000	Csmc Ser 2018 1.00 % 30.08.2037	300'000	0.21
350'000	DBJPM 16-C3 Mortgage Trust 2.36 % 10.08.2049	336'544	0.24
525'000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust 3.27 % 10.06.2050	519'066	0.37
400'000	DBWF 2016-85T Mortgage Trust 3.81 % 10.12.2036	362'544	0.26
500'000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust 3.55 % 10.09.2035	487'669	0.35
3'107'682	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.67 % 25.11.2025	116'592	0.08
2'706'480	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.99 % 25.01.2024	111'060	0.08
250'000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 5.81 % 25.10.2027	271'185	0.19
750'000	Home Re 2018-1 Ltd 4.11 % 25.10.2028	750'223	0.53
9'519'742	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C29 0.80 % 15.05.2048	283'927	0.20
200'000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 3.34 % 15.03.2050	199'078	0.14
600'000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP6 3.11 % 15.07.2050	595'597	0.42
600'000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 3.38 % 15.09.2050	595'437	0.42
44'247	LSTAR Securities Investment Ltd 2017-6 4.27 % 01.09.2022	44'372	0.03
6'735'612	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 0.79 % 15.05.2048	268'899	0.19
550'000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 3.15 % 15.06.2050	544'720	0.39
675'000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C4 3.30 % 15.10.2050	655'646	0.46
675'000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C14 4.18 % 15.12.2051	699'081	0.50
250'832	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2004-AR12 Trust 3.49 % 25.10.2044	250'285	0.18
600'000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 4.02 % 15.01.2052	614'504	0.44
		11'622'354	**8.24**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**14'346'274**	**10.17**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**135'176'073**	**95.80**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: 1.01 % (30. Juni 2018: 0.72 %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
07.03.2019	(1)	30j Euro-Buxl Future	EUR	J.P. Morgan	983	0.00
07.03.2019	(97)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(37'392)	(0.03)
07.03.2019	(107)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(72'430)	(0.05)
07.03.2019	41	Euro-Oat Future	EUR	J.P. Morgan	(8'448)	(0.01)
07.03.2019	(119)	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	(5'796)	(0.00)
27.03.2019	(7)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(8'406)	(0.01)
20.03.2019	227	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	555'442	0.39
20.03.2019	18	10 yr US Ultra Future	USD	J.P. Morgan	15'969	0.01
29.03.2019	(185)	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(264'247)	(0.18)
29.03.2019	414	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	755'407	0.54
20.03.2019	13	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	87'273	0.06
20.03.2019	51	Ultra US Tresury Bond Future	USD	J.P. Morgan	408'430	0.29
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**1'823'504**	**1.29**
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten					**(396'719)**	**(0.28)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**1'426'785**	**1.01**

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
04.01.2019	1	Citibank	USD 3'555'000	ILS 13'241'664	11'091	0.01
04.01.2019	1	Goldman Sachs	ILS 13'227'444	USD 3'555'000	(14'897)	(0.01)
10.01.2019	2	Bank of America	CHF 805'365	USD 812'655	4'773	0.00
10.01.2019	3	Bank of America	EUR 100'797	USD 115'014	279	0.00
10.01.2019	2	Bank of America	DKK 2'319'534	USD 355'725	(184)	(0.00)
10.01.2019	2	BNP Paribas	THB 13'277'930	USD 406'792	994	0.00
10.01.2019	2	BNP Paribas	ILS 573'438	USD 154'178	(635)	(0.00)
10.01.2019	2	Citibank	MXN 7'838'385	USD 383'497	14'174	0.01
10.01.2019	2	Citibank	HUF 30'759'622	USD 108'890	768	0.00
10.01.2019	2	Citibank	CZK 2'874'236	USD 127'064	626	0.00
10.01.2019	1	Citibank	CHF 24'201	USD 24'360	203	0.00
10.01.2019	1	Citibank	EUR 21'362	USD 24'370	64	0.00
10.01.2019	1	Citibank	USD 117	GBP 91	1	0.00
10.01.2019	1	Citibank	GBP 19'295	USD 24'667	(84)	(0.00)
10.01.2019	2	Citibank	PLN 1'122'048	USD 299'164	(466)	(0.00)
10.01.2019	2	Citibank	NZD 227'536	USD 158'380	(5'786)	(0.00)
10.01.2019	2	Citibank	AUD 2'518'266	USD 1'860'821	(87'686)	(0.07)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 11'826'753	GBP 9'212'388	89'804	0.07
10.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 42'444'580	EUR 37'082'489	29'266	0.02
10.01.2019	2	J.P. Morgan	SEK 5'329'211	USD 596'388	5'070	0.00
10.01.2019	1	J.P. Morgan	CHF 24'203	USD 24'360	205	0.00
10.01.2019	2	J.P. Morgan	SGD 364'591	USD 267'668	(135)	(0.00)
10.01.2019	2	J.P. Morgan	NOK 1'142'098	USD 135'217	(3'279)	(0.00)
10.01.2019	3	J.P. Morgan	EUR 29'964'989	USD 34'297'816	(23'567)	(0.02)
10.01.2019	3	J.P. Morgan	GBP 5'185'204	USD 6'656'599	(50'443)	(0.05)
10.01.2019	4	Morgan Stanley	JPY 2'589'483'679	USD 23'049'773	557'841	0.42
10.01.2019	2	Morgan Stanley	EUR 184'075	USD 210'380	167	0.00
10.01.2019	1	Morgan Stanley	CHF 252	USD 253	2	0.00
10.01.2019	1	UBS	CHF 285	USD 286	3	0.00
10.01.2019	1	UBS	EUR 225	USD 255	2	0.00
10.01.2019	1	UBS	GBP 112	USD 143	(1)	(0.00)
10.01.2019	2	UBS	CAD 4'912'962	USD 3'732'468	(134'616)	(0.11)
11.01.2019	1	Barclays Bank	USD 166'000	INR 12'360'360	(10'885)	(0.01)
11.01.2019	3	BNP Paribas	ARS 15'922'635	USD 398'456	19'461	0.01
11.01.2019	1	BNP Paribas	USD 51'923	TWD 1'600'007	(167)	(0.00)
11.01.2019	1	Citibank	INR 13'236'060	USD 177'000	12'417	0.01
11.01.2019	2	Citibank	USD 585'000	TWD 17'870'164	3'214	0.00
11.01.2019	2	Citibank	TWD 24'659'150	USD 805'000	(2'189)	(0.00)
11.01.2019	1	Citibank	USD 156'000	INR 11'199'240	(4'269)	(0.00)
11.01.2019	2	Goldman Sachs	INR 69'859'340	USD 935'116	64'620	0.06
11.01.2019	1	HSBC	INR 24'345'740	USD 344'000	4'405	0.00
11.01.2019	1	HSBC	USD 283'000	INR 20'618'814	(12'070)	(0.01)
11.01.2019	5	J.P. Morgan	INR 291'583'874	USD 3'921'971	250'797	0.19
11.01.2019	9	J.P. Morgan	TWD 96'741'617	USD 3'144'000	5'550	0.00
11.01.2019	10	J.P. Morgan	USD 2'489'000	TWD 76'332'651	3'891	0.00
11.01.2019	2	J.P. Morgan	IDR 5'175'174'198	USD 360'338	(727)	(0.00)
11.01.2019	3	J.P. Morgan	KRW 1'959'055'185	USD 1'774'564	(18'412)	(0.01)
11.01.2019	8	J.P. Morgan	USD 1'943'900	INR 143'314'100	(107'026)	(0.09)
11.01.2019	3	Morgan Stanley	INR 62'008'130	USD 873'000	14'380	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
11.01.2019	2	Morgan Stanley	TWD 26'640'508	USD 864'000	3'316	0.00
11.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 223'000	TWD 6'866'170	(537)	(0.00)
11.01.2019	2	Morgan Stanley	RUB 11'727'669	USD 175'877	(6'870)	(0.00)
11.01.2019	5	Morgan Stanley	USD 1'158'000	INR 84'755'390	(54'909)	(0.05)
11.01.2019	2	UBS	USD 961'600	TWD 29'285'260	8'181	0.01
11.01.2019	1	UBS	INR 14'694'225	USD 210'000	285	0.00
11.01.2019	2	UBS	MYR 1'645'027	USD 398'408	(394)	(0.00)
16.01.2019	3	Barclays Bank	USD 1'285'210	KRW 1'453'743'844	(18'148)	(0.01)
16.01.2019	1	Citibank	KRW 275'931'250	USD 245'000	2'387	0.00
16.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 310'000	KRW 350'021'000	(3'812)	(0.00)
16.01.2019	1	HSBC	USD 338'000	KRW 380'520'400	(3'157)	(0.00)
16.01.2019	2	J.P. Morgan	KRW 782'848'810	USD 695'353	6'512	0.00
16.01.2019	8	J.P. Morgan	USD 1'513'049	KRW 1'710'084'330	(20'132)	(0.01)
16.01.2019	1	Morgan Stanley	KRW 152'218'000	USD 136'000	471	0.00
16.01.2019	3	Morgan Stanley	KRW 805'020'950	USD 726'000	(4'256)	(0.00)
16.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 515'000	KRW 584'572'150	(9'100)	(0.01)
16.01.2019	1	UBS	KRW 250'773'750	USD 225'000	(168)	(0.00)
18.01.2019	2	Bank of America	USD 475'511	AUD 666'212	6'348	0.00
18.01.2019	1	Bank of America	NZD 862'771	USD 591'050	(12'360)	(0.01)
18.01.2019	6	Citibank	USD 1'687'454	NZD 2'469'882	30'819	0.02
18.01.2019	1	Citibank	USD 380'000	CAD 509'423	6'866	0.00
18.01.2019	1	Citibank	USD 231'000	AUD 319'310	6'134	0.00
18.01.2019	1	Citibank	NZD 453'875	USD 306'193	(1'763)	(0.00)
18.01.2019	3	Citibank	AUD 928'120	USD 673'650	(20'044)	(0.01)
18.01.2019	3	Citibank	CAD 1'948'869	USD 1'490'856	(63'381)	(0.05)
18.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 1'188'566	CAD 1'548'240	54'536	0.04
18.01.2019	1	Deutsche Bank	AUD 125'505	USD 88'996	(612)	(0.00)
18.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 610'771	CAD 792'805	30'070	0.02
18.01.2019	1	Goldman Sachs	CAD 825'766	USD 631'300	(26'457)	(0.02)
18.01.2019	1	HSBC	NZD 221'119	USD 151'000	(2'688)	(0.00)
18.01.2019	1	HSBC	AUD 309'713	USD 225'000	(6'893)	(0.00)
18.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 754'000	CAD 993'500	26'297	0.02
18.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 597'500	AUD 825'544	16'131	0.01
18.01.2019	1	J.P. Morgan	AUD 215'007	USD 156'000	(4'587)	(0.00)
18.01.2019	3	J.P. Morgan	CAD 1'269'535	USD 968'917	(39'029)	(0.03)
18.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 129'000	CAD 169'966	4'506	0.00
18.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 414'000	AUD 584'455	2'412	0.00
18.01.2019	1	Morgan Stanley	NZD 221'886	USD 151'000	(2'173)	(0.00)
18.01.2019	1	Morgan Stanley	AUD 397'729	USD 283'000	(2'909)	(0.00)
18.01.2019	10	Toronto Dominion Bank	USD 2'594'500	CAD 3'437'955	76'323	0.06
18.01.2019	8	Toronto Dominion Bank	USD 3'864'954	AUD 5'405'557	58'226	0.04
18.01.2019	9	Toronto Dominion Bank	USD 1'973'000	NZD 2'883'840	38'709	0.03
18.01.2019	5	Toronto Dominion Bank	NZD 1'324'530	USD 871'000	17'408	0.01
18.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 270'000	AUD 383'624	(158)	(0.00)
18.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	NZD 515'886	USD 354'000	(7'977)	(0.01)
18.01.2019	5	Toronto Dominion Bank	USD 1'291'897	NZD 1'962'887	(24'679)	(0.02)
18.01.2019	8	Toronto Dominion Bank	AUD 2'463'091	USD 1'775'000	(40'430)	(0.03)
18.01.2019	5	Toronto Dominion Bank	CAD 1'859'611	USD 1'417'000	(54'902)	(0.05)
18.01.2019	1	UBS	USD 190'000	CAD 249'912	6'949	0.00
18.01.2019	1	UBS	USD 167'000	NZD 246'006	1'995	0.00
25.01.2019	2	Bank of America	CZK 14'948'268	USD 656'000	8'380	0.01
25.01.2019	1	Bank of America	SEK 1'137'256	USD 126'000	2'504	0.00
25.01.2019	1	Bank of America	CHF 195'522	USD 197'000	1'731	0.00
25.01.2019	1	Bank of America	EUR 271'126	USD 310'000	505	0.00
25.01.2019	1	Bank of America	GBP 237'838	USD 306'000	(2'761)	(0.00)
25.01.2019	1	Bank of America	NOK 7'749'382	USD 943'045	(47'207)	(0.03)
25.01.2019	1	Barclays Bank	USD 195'455	GBP 150'000	4'208	0.00
25.01.2019	1	Barclays Bank	USD 475'006	GBP 375'000	(3'112)	(0.00)
25.01.2019	1	BNP Paribas	USD 2'422'913	CHF 2'394'710	(11'109)	(0.01)
25.01.2019	1	Citibank	JPY 20'381'955	USD 182'189	3'849	0.00
25.01.2019	1	Citibank	GBP 408'070	USD 517'000	3'282	0.00
25.01.2019	1	Citibank	HUF 44'893'994	USD 158'000	2'211	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 385'777	EUR 335'000	2'120	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 447'339	GBP 350'000	1'095	0.00
25.01.2019	1	Citibank	EUR 331'088	USD 378'856	320	0.00
25.01.2019	1	Citibank	CHF 125'033	USD 127'000	85	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 1'297'745	CZK 29'197'958	34	0.00
25.01.2019	1	Citibank	CZK 5'060'919	USD 225'000	(66)	(0.00)
25.01.2019	3	Citibank	EUR 438'910	USD 503'232	(573)	(0.00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
25.01.2019	4	Citibank	USD 1’922’037	EUR 1’683’076	(5’494)	(0.00)
25.01.2019	1	Citibank	USD 350’600	JPY 39’288’937	(8’012)	(0.01)
25.01.2019	1	Citibank	GBP 550’000	EUR 628’668	(18’738)	(0.01)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 396’000	NOK 3’293’613	15’254	0.01
25.01.2019	5	Deutsche Bank	HUF 261’489’032	USD 920’000	13’160	0.01
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 1’305’520	CZK 29’197’957	7’809	0.01
25.01.2019	6	Deutsche Bank	CZK 24’795’617	USD 1’096’000	6’047	0.00
25.01.2019	1	Deutsche Bank	CZK 2’899’876	USD 129’000	(114)	(0.00)
25.01.2019	2	Deutsche Bank	PLN 1’704’185	USD 455’000	(1’196)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	HUF 57’334’999	USD 206’000	(1’392)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 135’000	HUF 38’269’385	(1’570)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 169’000	PLN 642’019	(1’962)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 283’000	CZK 6’411’665	(1’968)	(0.00)
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 2’980’079	PLN 11’123’146	18’119	0.01
25.01.2019	1	Goldman Sachs	EUR 1’224’036	USD 1’386’729	15’089	0.01
25.01.2019	1	Goldman Sachs	CHF 212’319	USD 215’000	805	0.00
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 47’849	CZK 1’086’603	(445)	(0.00)
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 1’047’146	SEK 9’336’358	(7’809)	(0.01)
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 2’009’964	JPY 226’800’085	(60’169)	(0.05)
25.01.2019	1	HSBC	SEK 2’607’984	USD 288’000	6’687	0.00
25.01.2019	1	HSBC	USD 51’950	HUF 14’567’154	(35)	(0.00)
25.01.2019	1	HSBC	EUR 400’000	USD 459’399	(1’302)	(0.00)
25.01.2019	2	HSBC	USD 625’992	EUR 550’000	(3’892)	(0.00)
25.01.2019	1	HSBC	NOK 1’844’971	USD 218’000	(4’719)	(0.00)
25.01.2019	1	HSBC	USD 535’000	CHF 534’337	(8’108)	(0.01)
25.01.2019	2	HSBC	USD 380’000	JPY 42’958’675	(12’108)	(0.01)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 1’089’419	HUF 302’150’492	11’153	0.01
25.01.2019	2	J.P. Morgan	CZK 21’176’995	USD 932’000	9’217	0.01
25.01.2019	1	J.P. Morgan	SEK 3’556’370	USD 394’000	7’850	0.01
25.01.2019	1	J.P. Morgan	JPY 19’095’165	USD 170’000	4’292	0.00
25.01.2019	3	J.P. Morgan	PLN 2’586’929	USD 687’000	1’868	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 188’000	GBP 146’106	1’717	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	CHF 459’919	USD 466’000	1’469	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	HUF 58’978’521	USD 210’000	473	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 173’000	PLN 652’284	(696)	(0.00)
25.01.2019	3	J.P. Morgan	EUR 730’501	USD 838’635	(2’035)	(0.00)
25.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 257’393	CHF 255’292	(2’090)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	GBP 148’449	USD 195’000	(5’730)	(0.00)
25.01.2019	5	J.P. Morgan	USD 2’335’913	EUR 2’045’741	(6’956)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 226’000	JPY 25’526’564	(6’995)	(0.00)
25.01.2019	6	Morgan Stanley	JPY 189’689’526	USD 1’699’221	32’183	0.02
25.01.2019	5	Morgan Stanley	SEK 8’595’039	USD 956’000	15’191	0.01
25.01.2019	4	Morgan Stanley	CHF 1’216’990	USD 1’228’000	8’969	0.01
25.01.2019	4	Morgan Stanley	EUR 940’563	USD 1’070’000	7’172	0.01
25.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 507’000	NOK 4’355’248	3’528	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 312’067	USD 395’000	2’879	0.00
25.01.2019	2	Morgan Stanley	HUF 99’308’671	USD 353’000	1’397	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	NOK 1’117’828	USD 129’000	222	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 114’664	EUR 100’000	139	0.00
25.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 315’000	NOK 2’737’783	(1’491)	(0.00)
25.01.2019	3	Morgan Stanley	USD 522’000	CHF 516’066	(2’537)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 167’000	SEK 1’509’793	(3’598)	(0.00)
25.01.2019	3	Morgan Stanley	GBP 716’258	USD 917’000	(3’784)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 519’000	GBP 412’366	(6’759)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 237’000	JPY 26’781’214	(7’447)	(0.01)
25.01.2019	4	Morgan Stanley	NOK 5’883’319	USD 693’000	(12’881)	(0.01)
25.01.2019	4	Toronto Dominion Bank	JPY 181’674’688	USD 1’629’000	29’248	0.02
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 2’200’870	HUF 613’457’060	11’662	0.01
25.01.2019	5	Toronto Dominion Bank	USD 2’673’572	EUR 2’325’982	9’758	0.01
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 509’000	GBP 394’410	6’134	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 132’000	NOK 1’090’704	5’913	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	CHF 407’110	EUR 357’398	4’486	0.00
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	CHF 342’043	USD 344’000	3’658	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	SEK 1’236’372	USD 137’000	2’703	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	GBP 102’693	USD 130’000	931	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 29’748	DKK 191’387	373	0.00
25.01.2019	5	Toronto Dominion Bank	EUR 1’205’275	USD 1’383’000	(2’668)	(0.00)
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 497’000	GBP 393’111	(4’209)	(0.00)
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 659’000	EUR 579’538	(4’712)	(0.00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% desNetto-vermögens
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 302’000	SEK 2’735’794	(7’129)	(0.01)
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	NOK 1’586’417	USD 191’000	(7’608)	(0.01)
25.01.2019	7	Toronto Dominion Bank	USD 3’847’243	CHF 3’809’406	(24’699)	(0.02)
25.01.2019	6	Toronto Dominion Bank	GBP 1’512’539	USD 1’958’000	(29’540)	(0.02)
25.01.2019	4	Toronto Dominion Bank	USD 1’171’000	JPY 131’696’513	(31’069)	(0.02)
25.01.2019	1	UBS	CZK 9’924’221	USD 435’000	6’085	0.00
25.01.2019	2	UBS	JPY 15’390’395	USD 137’393	3’083	0.00
25.01.2019	1	UBS	USD 81’670	GBP 63’636	536	0.00
25.01.2019	1	UBS	EUR 24’743	USD 28’153	184	0.00
25.01.2019	1	UBS	USD 125’000	CHF 123’935	(970)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	CZK 5’872’856	USD 263’000	(1’979)	(0.00)
25.01.2019	4	UBS	USD 664’589	EUR 582’186	(2’156)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	USD 246’000	HUF 69’621’100	(2’453)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	EUR 264’820	USD 306’000	(2’717)	(0.00)
25.01.2019	2	UBS	USD 266’177	JPY 29’984’117	(7’505)	(0.01)
28.01.2019	1	Barclays Bank	ILS 647’577	USD 175’400	(1 757)	(0.00)
28.01.2019	1	BNP Paribas	USD 56’847	CNY 395’489	(760)	(0.00)
28.01.2019	2	Citibank	USD 1’800’939	ILS 6’596’185	32’220	0.02
28.01.2019	1	Citibank	CNY 3’206’132	USD 462’000	5’003	0.00
28.01.2019	1	Citibank	ILS 649’123	USD 175’777	(1’719)	(0.00)
28.01.2019	2	Deutsche Bank	USD 389’000	ILS 1’427’020	6’355	0.00
28.01.2019	2	Deutsche Bank	CNY 4’080’240	USD 589’000	5’326	0.00
28.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 149’000	ILS 560’064	(1’177)	(0.00)
28.01.2019	3	Deutsche Bank	ILS 2’647’214	USD 712’000	(2’169)	(0.00)
28.01.2019	3	Deutsche Bank	USD 1’058’000	CNY 7’379’098	(16’835)	(0.01)
28.01.2019	2	HSBC	CNY 4’623’612	USD 666’000	7’473	0.01
28.01.2019	8	HSBC	USD 1’551’000	CNY 10’702’035	(7’853)	(0.01)
28.01.2019	4	J.P. Morgan	CNY 9’278’862	USD 1’336’000	15’554	0.01
28.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 130’000	ILS 477’499	1’962	0.00
28.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 3’909’224	CNY 27’262’504	(61’817)	(0.05)
29.01.2019	1	UBS	USD 285’000	MXN 5’576’738	2’913	0.00
29.01.2019	1	UBS	MXN 5’656’794	USD 286’000	136	0.00
29.01.2019	1	UBS	MXN 6’206’367	USD 314’000	(65)	(0.00)
31.01.2019	3	Bank of America	USD 288’000	AUD 396’310	8’834	0.01
31.01.2019	1	Bank of America	USD 55’000	BRL 203’830	2’508	0.00
31.01.2019	1	Bank of America	MXN 1’195’112	USD 58’000	2’433	0.00
31.01.2019	1	Bank of America	JPY 5’382’249	USD 48’000	1’150	0.00
31.01.2019	1	Bank of America	USD 70’000	GBP 54’531	454	0.00
31.01.2019	2	Bank of America	USD 90’000	EUR 78’383	188	0.00
31.01.2019	1	Bank of America	ZAR 831’051	USD 58’000	(420)	(0.00)
31.01.2019	1	Bank of America	CAD 74’336	USD 56’000	(1’534)	(0.00)
31.01.2019	1	Bank of America	USD 57’000	JPY 6’414’369	(1’575)	(0.00)
31.01.2019	1	Bank of America	USD 61’000	MXN 1’264’640	(2’949)	(0.00)
31.01.2019	2	Bank of America	AUD 578’852	USD 420’000	(12’250)	(0.01)
31.01.2019	1	Barclays Bank	USD 18’467	BRL 68’757	760	0.00
31.01.2019	1	Citibank	MXN 1’314’017	USD 64’000	2’446	0.00
31.01.2019	1	Citibank	INR 5’956’440	USD 84’000	1’051	0.00
31.01.2019	1	Citibank	USD 25’369	AUD 35’000	715	0.00
31.01.2019	1	Citibank	USD 57’000	CAD 77’373	309	0.00
31.01.2019	1	Citibank	USD 54’000	GBP 42’141	255	0.00
31.01.2019	1	Citibank	BRL 191’100	USD 49’000	213	0.00
31.01.2019	1	Citibank	AUD 160’234	USD 113’000	(129)	(0.00)
31.01.2019	1	Citibank	USD 88’000	JPY 9’694’799	(532)	(0.00)
31.01.2019	1	Citibank	CAD 428’604	USD 333’000	(18’962)	(0.01)
31.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 248’000	AUD 344’679	5’204	0.00
31.01.2019	1	Deutsche Bank	JPY 9’625’576	USD 86’000	1’900	0.00
31.01.2019	1	Deutsche Bank	EUR 30’634	USD 35’000	101	0.00
31.01.2019	1	Deutsche Bank	ZAR 591’825	USD 42’000	(995)	(0.00)
31.01.2019	1	Deutsche Bank	MXN 573’060	USD 30’000	(1’022)	(0.00)
31.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 82’000	MXN 1’684’701	(3’190)	(0.00)
31.01.2019	2	Deutsche Bank	AUD 309’918	USD 224’000	(5’690)	(0.00)
31.01.2019	2	Goldman Sachs	MXN 2’337’184	USD 114’000	4’184	0.00
31.01.2019	1	Goldman Sachs	JPY 9’206’320	USD 82’000	2’071	0.00
31.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 41’000	AUD 56’398	1’273	0.00
31.01.2019	1	Goldman Sachs	ZAR 740’497	USD 53’000	(1’694)	(0.00)
31.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 106’000	JPY 11’865’756	(2’357)	(0.00)
31.01.2019	1	HSBC	INR 3’117’030	USD 42’000	2’508	0.00
31.01.2019	1	HSBC	USD 53’000	AUD 73’350	1’331	0.00
31.01.2019	1	HSBC	USD 78’000	MXN 1’606’384	(3’230)	(0.00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
31.01.2019	1	HSBC	AUD 176’373	USD 128’000	(3’761)	(0.00)
31.01.2019	2	J.P. Morgan	INR 5’485’050	USD 74’726	3’595	0.00
31.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 58’000	CAD 77’784	1’008	0.00
31.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 38’000	EUR 32’839	372	0.00
31.01.2019	1	J.P. Morgan	BRL 179’768	USD 46’000	295	0.00
31.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 48’000	INR 3’449’808	(1’259)	(0.00)
31.01.2019	2	J.P. Morgan	AUD 269’657	USD 192’500	(2’551)	(0.00)
31.01.2019	3	J.P. Morgan	USD 222’000	JPY 24’865’431	(5’068)	(0.00)
31.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 209’783	CAD 261’030	18’526	0.01
31.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 384’630	ZAR 5’300’196	17’402	0.01
31.01.2019	3	Morgan Stanley	USD 356’000	AUD 491’030	10’113	0.01
31.01.2019	3	Morgan Stanley	JPY 17’059’004	USD 152’000	3’781	0.00
31.01.2019	1	Morgan Stanley	MXN 1’526’038	USD 76’000	1’167	0.00
31.01.2019	1	Morgan Stanley	ZAR 1’676’954	USD 115’362	827	0.00
31.01.2019	1	Morgan Stanley	TRY 206’683	USD 38’000	238	0.00
31.01.2019	1	Morgan Stanley	INR 4’424’490	USD 63’000	176	0.00
31.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 58’000	EUR 50’669	(57)	(0.00)
31.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 33’000	JPY 3’701’236	(799)	(0.00)
31.01.2019	1	Morgan Stanley	MXN 3’667’965	USD 186’682	(1’204)	(0.00)
31.01.2019	1	Morgan Stanley	BRL 292’754	USD 77’000	(1’608)	(0.00)
31.01.2019	2	Morgan Stanley	ZAR 1’459’870	USD 104’000	(2’852)	(0.00)
31.01.2019	2	Morgan Stanley	CAD 113’341	USD 86’000	(2’955)	(0.00)
31.01.2019	2	Morgan Stanley	AUD 211’991	USD 153’000	(3’671)	(0.00)
31.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 183’000	MXN 4’241’025	(31’456)	(0.02)
31.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 88’000	CAD 119’282	602	0.00
31.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 55’000	CHF 54’266	(189)	(0.00)
31.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	CAD 87’954	USD 67’229	(2’786)	(0.00)
31.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	AUD 100’499	USD 74’000	(3’208)	(0.00)
31.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 188’000	JPY 21’088’731	(4’580)	(0.00)
31.01.2019	3	UBS	USD 354’000	AUD 488’397	9’967	0.01
31.01.2019	3	UBS	JPY 16’255’586	USD 144’000	4’444	0.00
31.01.2019	3	UBS	USD 198’000	BRL 754’984	3’571	0.00
31.01.2019	2	UBS	USD 114’000	CAD 153’679	1’400	0.00
31.01.2019	2	UBS	MXN 2’617’693	USD 131’000	1’369	0.00
31.01.2019	1	UBS	CHF 49’586	USD 50’000	428	0.00
31.01.2019	1	UBS	BRL 439’740	USD 113’000	245	0.00
31.01.2019	1	UBS	CNY 365’158	USD 53’000	189	0.00
31.01.2019	1	UBS	EUR 51’608	USD 59’000	133	0.00
31.01.2019	1	UBS	USD 33’000	ZAR 476’183	7	0.00
31.01.2019	1	UBS	ZAR 675’196	USD 47’000	(219)	(0.00)
31.01.2019	2	UBS	CAD 111’745	USD 85’000	(3’124)	(0.00)
31.01.2019	2	UBS	USD 179’000	JPY 20’062’706	(4’210)	(0.00)
31.01.2019	4	UBS	BRL 1’147’310	USD 301’000	(5’537)	(0.00)
31.01.2019	4	UBS	AUD 711’421	USD 507’000	(5’866)	(0.00)
31.01.2019	3	UBS	USD 197’000	INR 14’294’561	(7’109)	(0.01)
31.01.2019	3	UBS	USD 280’000	MXN 5’703’969	(8’432)	(0.01)
04.02.2019	1	Barclays Bank	BRL 497’777	USD 127’000	1’161	0.00
04.02.2019	1	Barclays Bank	BRL 1’475’749	USD 380’480	(524)	(0.00)
04.02.2019	1	Citibank	BRL 1’935’782	USD 503’913	(5’514)	(0.00)
04.02.2019	1	Goldman Sachs	USD 1’048’705	BRL 4’098’758	(6’588)	(0.00)
04.02.2019	3	J.P. Morgan	BRL 3’004’636	USD 776’165	(2’572)	(0.00)
08.02.2019	1	Barclays Bank	USD 748’944	SGD 1’028’674	(6’361)	(0.00)
08.02.2019	6	Citibank	THB 121’314’867	USD 3’695’502	32’405	0.02
08.02.2019	9	Citibank	USD 3’529’000	THB 115’787’269	(29’048)	(0.02)
08.02.2019	3	Deutsche Bank	SGD 749’975	USD 547’000	3’670	0.00
08.02.2019	1	HSBC	THB 14’626’683	USD 445’121	4’345	0.00
08.02.2019	4	J.P. Morgan	SGD 974’527	USD 711’000	4’547	0.00
08.02.2019	1	Morgan Stanley	SGD 195’180	USD 143’000	311	0.00
08.02.2019	2	Morgan Stanley	USD 367’000	SGD 502’459	(1’931)	(0.00)
08.02.2019	1	UBS	USD 149’000	SGD 204’952	(1’486)	(0.00)
20.02.2019	1	BNP Paribas	COP 1’941’388’471	USD 610’369	(13’912)	(0.01)
20.02.2019	1	Citibank	USD 55’700	COP 178’741’300	785	0.00
20.02.2019	1	Citibank	USD 375’986	COP 1’240’584’606	(5’161)	(0.00)
20.02.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 132’000	COP 419’958’000	2’975	0.00
25.02.2019	1	Citibank	USD 507’459	EUR 400’000	48’173	0.03
25.02.2019	1	Citibank	USD 118’587	BRL 466’000	(1’192)	(0.00)
25.02.2019	1	Citibank	EUR 100’000	USD 118’460	(3’638)	(0.00)
25.02.2019	1	Citibank	BRL 1’714’000	USD 507’401	(66’839)	(0.06)
28.02.2019	1	Barclays Bank	TRY 449’500	USD 99’816	(17’868)	(0.01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
28.02.2019	1	Deutsche Bank	USD 193’244	EUR 154’000	16’374	0.01
28.02.2019	1	J.P. Morgan	EUR 154’000	TRY 823’638	26’714	0.02
28.02.2019	1	J.P. Morgan	TRY 374’138	USD 73’867	(5’659)	(0.00)
05.03.2019	2	Barclays Bank	USD 442’471	MYR 1’854’158	(5’851)	(0.00)
08.03.2019	1	Bank of America	USD 140’000	ZAR 2’039’972	(720)	(0.00)
08.03.2019	1	Barclays Bank	TRY 1’392’096	USD 254’450	(1’703)	(0.00)
08.03.2019	1	Citibank	USD 3’097’641	ZAR 42’570’254	161’087	0.12
08.03.2019	1	Citibank	ZAR 704’153	USD 48’191	382	0.00
08.03.2019	1	Goldman Sachs	USD 164’000	TRY 917’632	(2’604)	(0.00)
08.03.2019	1	J.P. Morgan	TRY 7’652’021	USD 1’358’548	30’741	0.02
08.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 315’713	ZAR 4’419’382	10’858	0.01
08.03.2019	1	J.P. Morgan	ZAR 4’543’095	USD 317’067	(3’678)	(0.00)
08.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 184’008	TRY 1’035’928	(4’073)	(0.00)
08.03.2019	2	Morgan Stanley	USD 388’000	ZAR 5’437’446	12’918	0.01
08.03.2019	1	UBS	USD 149’000	TRY 826’435	(1’046)	(0.00)
20.03.2019	3	Barclays Bank	PHP 65’506’553	USD 1’229’506	8’460	0.01
20.03.2019	1	Barclays Bank	PEN 474’600	USD 140’000	105	0.00
20.03.2019	2	Barclays Bank	USD 441’228	IDR 6’447’612’813	(3’415)	(0.00)
20.03.2019	2	Barclays Bank	RUB 58’281’340	USD 863’392	(31’148)	(0.02)
20.03.2019	1	BNP Paribas	PEN 1’799’702	USD 530’104	1’180	0.00
20.03.2019	3	Citibank	USD 1’455’802	CLP 987’738’423	31’360	0.02
20.03.2019	1	Citibank	PHP 19’511’734	USD 366’727	2’012	0.00
20.03.2019	1	Citibank	USD 141’000	IDR 2’084’685’000	(2’765)	(0.00)
20.03.2019	1	Goldman Sachs	USD 316’914	CLP 217’704’072	2’958	0.00
20.03.2019	2	J.P. Morgan	IDR 7’972’366’000	USD 542’193	7’600	0.01
20.03.2019	5	J.P. Morgan	PHP 85’592’249	USD 1’613’000	4’553	0.00
20.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 380’480	PHP 20’325’242	(3’634)	(0.00)
20.03.2019	3	J.P. Morgan	USD 684’700	IDR 10’018’608’100	(6’207)	(0.00)
20.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 173’025	MXN 3’579’027	(6’565)	(0.00)
20.03.2019	3	Toronto Dominion Bank	USD 553’000	CLP 380’719’980	3’954	0.00
20.03.2019	1	UBS	MXN 2’804’224	USD 136’000	4’712	0.00
20.03.2019	2	UBS	USD 386’000	IDR 5’686’918’500	(6’183)	(0.00)
29.03.2019	1	Barclays Bank	USD 21’800	MXN 453’030	(899)	(0.00)
29.03.2019	3	J.P. Morgan	USD 746’512	MXN 15’455’874	(27’907)	(0.02)
29.03.2019	1	Morgan Stanley	MXN 22’196’640	USD 1’048’000	64’167	0.05
30.04.2019	1	BNP Paribas	EUR 320’000	TRY 1’555’200	94’634	0.08
30.04.2019	2	BNP Paribas	USD 156’972	TRY 681’918	36’450	0.03
30.04.2019	1	BNP Paribas	KRW 123’747’863	USD 116’308	(4’906)	(0.00)
30.04.2019	1	Citibank	TRY 2’182’367	EUR 391’000	(65’773)	(0.06)
30.04.2019	1	Deutsche Bank	KRW 13’611’737	USD 12’537	(283)	(0.00)
30.04.2019	1	Goldman Sachs	USD 48’000	KRW 50’904’000	2’175	0.00
30.04.2019	1	HSBC	USD 117’000	BRL 425’003	8’340	0.01
30.04.2019	1	J.P. Morgan	USD 7’573	BRL 30’286	(170)	(0.00)
30.04.2019	1	J.P. Morgan	USD 77’000	KRW 86’455’600	(830)	(0.00)
30.04.2019	2	J.P. Morgan	BRL 455’288	USD 132’157	(15’753)	(0.01)
30.04.2019	1	Morgan Stanley	EUR 71’000	USD 84’126	(2’143)	(0.00)
31.05.2019	1	Goldman Sachs	KRW 41’301’000	USD 39’000	(1’769)	(0.00)
31.05.2019	1	Morgan Stanley	USD 150’000	KRW 165’750’000	583	0.00
31.05.2019	1	Morgan Stanley	KRW 44’794’853	USD 42’469	(2’089)	(0.00)
28.06.2019	1	Bank of America	USD 130’650	JPY 14’321’614	(1’759)	(0.00)
28.06.2019	1	Bank of America	RUB 3’278’392	USD 55’243	(9’055)	(0.01)
28.06.2019	2	Barclays Bank	RUB 9’360’766	USD 155’134	(23’254)	(0.02)
28.06.2019	1	BNP Paribas	AUD 138’000	JPY 11’667’900	(10’445)	(0.01)
28.06.2019	1	Citibank	CNY 508’744	USD 72’622	1’589	0.00
28.06.2019	1	Goldman Sachs	RUB 4’277’750	USD 71’000	(10’732)	(0.01)
28.06.2019	1	Goldman Sachs	AUD 427’575	USD 326’710	(24’836)	(0.02)
28.06.2019	1	HSBC	USD 229’000	ZAR 3’309’966	3’840	0.00
28.06.2019	1	J.P. Morgan	USD 150’772	JPY 16’565’875	(2’387)	(0.00)
28.06.2019	1	J.P. Morgan	ZAR 1’991’474	USD 156’575	(21’105)	(0.01)
28.06.2019	1	Morgan Stanley	JPY 60’855’940	AUD 734’000	44’426	0.03
28.06.2019	1	Morgan Stanley	USD 250’000	RUB 16’840’250	12’744	0.01
28.06.2019	1	Morgan Stanley	USD 173’653	JPY 18’300’551	4’457	0.00
28.06.2019	1	Morgan Stanley	USD 76’000	CNY 508’744	1’790	0.00
28.06.2019	1	Morgan Stanley	ZAR 1’318’492	USD 98’000	(8’310)	(0.01)
28.06.2019	1	Morgan Stanley	AUD 168’425	USD 130’390	(11’480)	(0.01)
31.07.2019	1	BNP Paribas	KRW 132’461’500	USD 118’301	1’392	0.00
31.07.2019	1	Deutsche Bank	USD 462’000	KRW 515’823’000	(4’101)	(0.00)
31.07.2019	1	Goldman Sachs	USD 246’000	KRW 260’637’000	10’487	0.01
31.07.2019	1	HSBC	USD 43’000	CAD 53’591	3’589	0.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
31.07.2019	1	J.P. Morgan	CAD 210'853	USD 161'698	(6'637)	(0.00)
31.07.2019	1	Morgan Stanley	KRW 741'245'400	USD 661'000	8'794	0.01
29.08.2019	1	BNP Paribas	USD 319'000	TRY 1'314'599	99'393	0.08
29.08.2019	1	BNP Paribas	USD 220'000	MXN 4'365'108	6'945	0.00
29.08.2019	1	BNP Paribas	USD 785'000	INR 58'232'870	(27'787)	(0.02)
29.08.2019	1	Citibank	TRY 2'437'910	USD 501'628	(94'370)	(0.08)
29.08.2019	1	Deutsche Bank	MXN 3'628'225	USD 170'000	7'089	0.01
29.08.2019	1	HSBC	INR 59'120'100	USD 806'000	19'170	0.01
29.08.2019	1	Morgan Stanley	USD 231'209	TRY 1'126'945	42'950	0.03
29.08.2019	1	Morgan Stanley	USD 704'796	AUD 978'000	13'690	0.01
29.08.2019	1	Morgan Stanley	MXN 130'200	USD 6'417	(62)	(0.00)
29.08.2019	1	Morgan Stanley	AUD 424'390	USD 301'342	(1'446)	(0.00)
30.09.2019	2	Barclays Bank	BRL 433'590	USD 126'777	(17'325)	(0.01)
30.09.2019	2	J.P. Morgan	USD 317'525	BRL 1'131'682	31'853	0.02
30.09.2019	1	J.P. Morgan	BRL 698'092	USD 199'000	(22'780)	(0.02)
12.11.2019	1	Morgan Stanley	SAR 5'720'100	USD 1'521'182	246	0.00
12.11.2019	1	Morgan Stanley	USD 1'500'000	SAR 5'720'100	(21'428)	(0.02)
27.11.2019	1	Citibank	USD 93'531	EUR 71'501	9'453	0.01
27.11.2019	1	Citibank	GBP 267'000	USD 363'040	(17'756)	(0.01)
27.11.2019	1	Citibank	EUR 227'000	ZAR 4'393'358	(26'163)	(0.02)
27.11.2019	1	Deutsche Bank	ZAR 1'815'450	EUR 105'000	(2'356)	(0.00)
27.11.2019	1	HSBC	USD 211'608	GBP 144'000	25'388	0.02
27.11.2019	1	J.P. Morgan	USD 134'567	GBP 91'946	15'662	0.01
27.11.2019	1	J.P. Morgan	ZAR 2'577'908	USD 198'721	(26'743)	(0.02)
27.11.2019	1	Morgan Stanley	USD 60'921	EUR 50'499	1'541	0.00
27.11.2019	1	UBS	USD 41'231	GBP 28'730	4'077	0.00
29.11.2019	1	Citibank	ILS 12'915'315	USD 3'555'000	(12'522)	(0.01)
29.11.2019	1	Goldman Sachs	USD 3'555'000	ILS 12'886'875	20'323	0.01
24.12.2019	1	Barclays Bank	USD 66'192	RUB 4'318'384	6'916	0.00
24.12.2019	2	Barclays Bank	BRL 225'564	USD 65'175	(8'616)	(0.01)
24.12.2019	1	BNP Paribas	USD 250'000	TRY 1'163'825	64'575	0.06
24.12.2019	1	BNP Paribas	USD 74'000	BRL 299'382	(1'068)	(0.00)
24.12.2019	1	Citibank	BRL 109'304	USD 27'955	(548)	(0.00)
24.12.2019	1	Citibank	USD 140'000	BRL 580'580	(5'577)	(0.00)
24.12.2019	1	Citibank	RUB 19'125'450	USD 279'000	(16'477)	(0.01)
24.12.2019	1	Deutsche Bank	BRL 1'882'010	USD 467'000	4'903	0.00
24.12.2019	1	Goldman Sachs	USD 169'000	RUB 10'369'840	26'660	0.02
24.12.2019	1	Goldman Sachs	USD 6'000	KRW 6'348'000	220	0.00
24.12.2019	1	Goldman Sachs	TRY 2'753'442	USD 498'000	(59'311)	(0.05)
24.12.2019	2	J.P. Morgan	USD 267'000	BRL 946'350	29'708	0.02
24.12.2019	1	J.P. Morgan	USD 280'603	TRY 1'589'617	27'339	0.02
24.12.2019	1	J.P. Morgan	USD 59'580	RUB 4'437'226	(1'327)	(0.00)
24.12.2019	1	UBS	USD 61'000	BRL 244'488	(304)	(0.00)
30.12.2019	1	Barclays Bank	ZAR 2'166'494	USD 168'363	(24'446)	(0.02)
30.12.2019	1	BNP Paribas	ZAR 3'434'502	USD 217'000	11'148	0.01
30.12.2019	1	Citibank	USD 71'000	MXN 1'457'935	1'255	0.00
30.12.2019	1	Deutsche Bank	USD 95'429	EUR 74'000	8'162	0.01
30.12.2019	1	Deutsche Bank	EUR 196'000	ZAR 3'403'540	5'049	0.00
30.12.2019	1	Goldman Sachs	MXN 1'548'300	USD 75'723	(1'654)	(0.00)
30.12.2019	1	Goldman Sachs	USD 141'000	ZAR 2'234'250	(7'417)	(0.01)
30.12.2019	1	J.P. Morgan	USD 52'028	ZAR 785'104	(125)	(0.00)
30.12.2019	1	Morgan Stanley	USD 134'000	MXN 2'967'430	(7'957)	(0.01)
30.12.2019	1	Morgan Stanley	ZAR 2'022'150	EUR 122'000	(9'545)	(0.01)
31.01.2020	2	Citibank	AUD 680'152	USD 522'902	(41'251)	(0.03)
31.01.2020	1	Deutsche Bank	AUD 383'000	JPY 29'789'740	(9'369)	(0.01)
31.01.2020	1	Goldman Sachs	EUR 242'000	TRY 1'475'958	54'331	0.04
31.01.2020	1	Goldman Sachs	TRY 3'693'922	EUR 508'000	(20'514)	(0.01)
31.01.2020	1	J.P. Morgan	USD 418'771	TRY 2'397'045	42'346	0.03
31.01.2020	1	Morgan Stanley	USD 501'450	AUD 694'000	9'992	0.01
31.01.2020	1	Morgan Stanley	EUR 266'000	USD 322'844	(8'358)	(0.01)
28.02.2020	1	Bank of America	USD 840'696	EUR 690'000	23'139	0.02
28.02.2020	1	Bank of America	EUR 327'000	USD 427'814	(40'363)	(0.03)
28.02.2020	1	BNP Paribas	USD 1'795'684	EUR 1'423'000	109'620	0.09
28.02.2020	1	BNP Paribas	EUR 794'000	USD 898'610	42'174	0.03
28.02.2020	1	BNP Paribas	AUD 320'000	JPY 25'224'000	(11'456)	(0.01)
28.02.2020	1	Citibank	CNY 840'836	USD 119'396	3'598	0.00
28.02.2020	1	Morgan Stanley	EUR 653'000	USD 756'762	16'956	0.01
28.02.2020	1	Morgan Stanley	USD 807'000	CNY 5'438'373	11'499	0.01
28.02.2020	1	Morgan Stanley	EUR 280'505	USD 341'234	(8'874)	(0.01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.26 % (30. Juni 2018: 0.38 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
28.02.2020	1	Morgan Stanley	CNY 3'974'328	USD 612'000	(30'653)	(0.02)
31.03.2020	1	Barclays Bank	USD 100'000	ZAR 1'503'500	1'431	0.00
31.03.2020	1	Barclays Bank	RUB 23'009'800	USD 330'791	(19'686)	(0.01)
31.03.2020	1	Citibank	USD 337'000	RUB 23'151'900	23'974	0.02
31.03.2020	1	Deutsche Bank	BRL 3'572'188	USD 875'000	10'941	0.01
31.03.2020	1	Goldman Sachs	USD 94'000	ZAR 1'487'599	(3'527)	(0.00)
31.03.2020	2	J.P. Morgan	USD 1'091'626	BRL 4'020'544	94'488	0.08
31.03.2020	1	J.P. Morgan	USD 234'794	ZAR 3'588'830	(489)	(0.00)
31.03.2020	1	J.P. Morgan	USD 313'126	RUB 23'703'619	(7'360)	(0.01)
31.03.2020	1	Morgan Stanley	EUR 590'000	ZAR 9'968'050	47'322	0.03
31.03.2020	1	Morgan Stanley	ZAR 11'389'540	EUR 613'000	18'551	0.01
31.03.2020	1	Morgan Stanley	ZAR 1'348'297	USD 92'893	(4'499)	(0.00)
31.03.2020	1	UBS	ZAR 2'020'408	USD 131'000	1'457	0.00
31.03.2020	1	UBS	ZAR 1'789'734	USD 125'463	(8'129)	(0.01)
30.04.2020	1	BNP Paribas	TRY 7'881'192	EUR 856'000	177'976	0.14
30.04.2020	1	Citibank	USD 1'125'000	MXN 23'448'938	26'361	0.02
30.04.2020	1	Citibank	USD 163'454	TRY 1'055'993	3'047	0.00
30.04.2020	1	Citibank	MXN 2'468'090	USD 119'578	(3'942)	(0.00)
30.04.2020	1	Citibank	TRY 329'152	USD 56'000	(6'001)	(0.00)
30.04.2020	2	Citibank	USD 407'700	TRY 3'064'261	(57'765)	(0.05)
30.04.2020	1	Deutsche Bank	MXN 19'806'294	USD 893'000	34'973	0.02
30.04.2020	1	Deutsche Bank	TRY 230'345	USD 23'000	11'990	0.01
30.04.2020	1	Goldman Sachs	USD 664'000	TRY 3'828'956	82'377	0.07
30.04.2020	1	Goldman Sachs	EUR 798'000	TRY 6'019'314	35'789	0.03
30.04.2020	1	J.P. Morgan	USD 116'000	TRY 749'792	2'106	0.00
30.04.2020	1	J.P. Morgan	MXN 1'059'760	USD 52'000	(2'348)	(0.00)
30.04.2020	1	Morgan Stanley	TRY 5'540'832	USD 864'000	(22'341)	(0.02)
30.04.2020	1	UBS	USD 96'000	MXN 2'177'583	(6'025)	(0.00)
30.06.2020	1	Bank of America	TRY 493'018	USD 74'000	(734)	(0.00)
30.06.2020	1	Citibank	USD 151'635	TRY 1'457'210	(64'918)	(0.06)
30.06.2020	1	Deutsche Bank	TRY 10'939'950	USD 1'057'000	568'752	0.42
30.06.2020	1	Deutsche Bank	BRL 3'345'293	USD 759'000	62'069	0.04
30.06.2020	1	Deutsche Bank	USD 1'350'000	BRL 5'562'000	(15'139)	(0.01)
30.06.2020	1	J.P. Morgan	USD 156'000	TRY 1'144'265	(14'046)	(0.01)
30.06.2020	1	Morgan Stanley	USD 766'000	TRY 5'046'408	16'068	0.01
30.06.2020	1	Morgan Stanley	BRL 224'235	USD 55'000	36	0.00
29.07.2020	1	BNP Paribas	USD 558'000	ZAR 9'106'504	(28'963)	(0.02)
29.07.2020	1	BNP Paribas	EUR 925'000	TRY 8'951'225	(207'458)	(0.17)
29.07.2020	1	Deutsche Bank	USD 413'000	BRL 1'826'286	(33'768)	(0.02)
29.07.2020	1	Morgan Stanley	TRY 6'546'384	EUR 538'000	317'785	0.24
29.07.2020	1	Morgan Stanley	ZAR 4'301'200	USD 291'874	(14'638)	(0.01)
29.07.2020	1	UBS	USD 235'414	EUR 193'200	3'744	0.00
31.08.2020	1	Deutsche Bank	USD 393'000	BRL 1'801'316	(46'015)	(0.03)
31.08.2020	1	Morgan Stanley	BRL 1'009'955	USD 248'000	(1'854)	(0.00)
31.08.2020	1	Morgan Stanley	EUR 278'000	ZAR 5'362'620	(9'828)	(0.01)
30.09.2020	1	Goldman Sachs	USD 127'000	ZAR 2'032'318	(2'845)	(0.00)
30.10.2020	1	Deutsche Bank	USD 64'000	TRY 486'208	(5'250)	(0.00)
30.10.2020	1	Deutsche Bank	USD 1'507'000	MXN 34'451'979	(58'632)	(0.05)
30.10.2020	1	Goldman Sachs	CHF 620'407	USD 671'000	(1'353)	(0.00)
30.10.2020	1	HSBC	USD 442'000	INR 33'828'470	(8'333)	(0.01)
30.11.2020	1	Deutsche Bank	JPY 47'832'390	AUD 613'000	26'529	0.02
30.11.2020	1	J.P. Morgan	USD 368'113	JPY 38'445'700	(3'157)	(0.00)
30.11.2020	1	Morgan Stanley	AUD 181'880	USD 130'592	(1'410)	(0.00)
29.01.2021	1	Citibank	JPY 37'415'630	USD 373'000	(9'881)	(0.01)
29.01.2021	1	Morgan Stanley	JPY 82'338'795	USD 801'000	(1'901)	(0.00)
31.10.2023	1	Deutsche Bank	JPY 38'370'900	USD 402'000	3'751	0.00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**5'096'085**	**3.61**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(3'322'196)**	**(2.35)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**1'773'889**	**1.26**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1.45 % (30. Juni 2018: 1.90 %)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
CAD	2'600'000	3-Monats-LIBOR	1.10 %	J.P. Morgan	31.01.2019	(9'321)	(0.01)
USD	9'050'000	1.82 %	0-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	15.02.2019	14'243	0.01
USD	1'719'000	1.43 %	12-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	31.03.2019	11'332	0.01
USD	1'505'000	1.43 %	12-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	31.03.2019	9'910	0.01
CAD	925'000	3-Monats-CDOR	1.27 %	J.P. Morgan	20.06.2019	(3'385)	(0.00)
USD	3'870'000	1.50 %	12-Monats-FEDL1	J.P. Morgan	30.06.2019	29'351	0.02
USD	2'575'000	1.48 %	12-Monats-FEDL1	J.P. Morgan	30.06.2019	20'138	0.01
USD	1'085'000	0-Monats-LIBOR	3.15 %	Citibank	16.07.2019	(625)	(0.00)
USD	1'085'000	2.18 %	0-Monats-LIBOR	Citibank	16.07.2019	(6'733)	(0.00)
CAD	12'705'000	6-Monats-CDOR	1.61 %	J.P. Morgan	26.07.2019	(51'689)	(0.04)
USD	2'555'000	1.29 %	12-Monats-USOIS	J.P. Morgan	08.09.2019	27'250	0.02
EUR	2'497'680	6-Monats-EURIB	0.19 %	J.P. Morgan	08.09.2019	1'643	0.00
USD	5'745'000	1.71 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	30.09.2019	39'103	0.03
USD	12'895'000	1.84 %	0-Monats-FEDL	Citigroup	31.12.2019	89'201	0.07
USD	6'570'000	1.95 %	12-Monats-LIBOR	Citigroup	31.12.2019	32'858	0.02
USD	4'020'000	2.04 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	31.12.2019	13'797	0.01
USD	4'265'000	2.11 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	31.12.2019	9'709	0.01
CAD	1'890'000	6-Monats-CDOR	1.72 %	J.P. Morgan	09.01.2020	(9'203)	(0.01)
EUR	750'000	0.16 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	11.01.2020	(519)	(0.00)
DKK	2'300'000	6-Monats-LIBOR	0.39 %	J.P. Morgan	27.01.2020	3'322	0.00
USD	4'035'000	2.16 %	0-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	08.03.2020	5'602	0.00
USD	10'355'000	2.37 %	0-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	31.03.2020	(7'891)	(0.01)
USD	2'960'000	2.31 %	0-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	24.04.2020	(2'306)	(0.00)
NZD	500'000	3-Monats-NZDBB	3.63 %	J.P. Morgan	01.05.2020	8'219	0.01
SEK	2'900'000	3-Monats-STIBO	0.37 %	J.P. Morgan	04.05.2020	2'896	0.00
JPY	79'300'000	6-Monats-LIBOR	0.29 %	J.P. Morgan	11.05.2020	3'112	0.00
KRW	1'230'000'000	3-Monats-KSDA	1.92 %	J.P. Morgan	16.08.2020	1'839	0.00
ILS	13'500'000	0.58 %	3-Monats-TELBO	J.P. Morgan	23.11.2020	8'172	0.01
JPY	1'573'780'000	0.02 %	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	17.12.2020	(884)	(0.00)
EUR	1'100'000	6-Monats-EURIB	0.32 %	J.P. Morgan	24.12.2020	12'659	0.01
GBP	200'000	0.41 %	1-Monats-SONIA	J.P. Morgan	02.03.2021	2'964	0.00
CAD	1'050'000	3-Monats-CDOR	0.98 %	J.P. Morgan	07.03.2021	(23'097)	(0.02)
TWD	28'000'000	3-Monats-TAIBO	0.78 %	Barclays Bank	17.03.2021	1'674	0.00
SAR	6'900'000	3-Monats-SAIB	3.02 %	BNP Paribas	05.04.2021	25'804	0.02
SEK	3'000'000	3-Monats-STIBO	0.21 %	J.P. Morgan	13.04.2021	1'771	0.00
USD	5'360'000	2.33 %	0-Monats-FEDL0	Citigroup	27.09.2021	(5'957)	(0.00)
CHF	350'000	6-Monats-LIBOR	0.52 %	J.P. Morgan	21.10.2021	(156)	(0.00)
CAD	2'070'000	1.56 %	3-Monats-BA	J.P. Morgan	22.12.2021	29'942	0.02
CAD	1'000'000	3-Monats-CDOR	1.45 %	J.P. Morgan	05.04.2022	(19'527)	(0.01)
CZK	26'000'000	6-Monats-PRIBO	0.93 %	J.P. Morgan	27.04.2022	(32'709)	(0.02)
KRW	550'000'000	3-Monats-KSDA	2.08 %	Citibank	29.04.2022	5'052	0.00
ILS	2'400'000	3-Monats-TELBO	1.09 %	J.P. Morgan	01.05.2022	5'415	0.00
HUF	380'120'000	6-Monats-BUBOR	1.36 %	J.P. Morgan	04.05.2022	16'337	0.01
GBP	280'000	0.85 %	6-Monats-LIBOR	Citigroup	08.05.2022	4'588	0.00
JPY	71'200'000	6-Monats-LIBOR	0.43 %	J.P. Morgan	11.05.2022	9'596	0.01
USD	1'145'000	2.35 %	0-Monats-FEDL0	Citigroup	31.05.2022	(4'912)	(0.00)
USD	4'450'000	0.00 %	0.00 %	J.P. Morgan	16.06.2022	(10'420)	(0.01)
EUR	1'020'000	0.22 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	29.06.2022	(10'642)	(0.01)
CZK	23'980'000	6-Monats-PRIBO	0.90 %	J.P. Morgan	29.06.2022	(31'681)	(0.02)
CAD	1'200'000	6-Monats-CDOR	2.42 %	J.P. Morgan	09.07.2022	6'926	0.00
USD	2'285'000	2.55 %	0-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	31.08.2022	(25'130)	(0.02)
EUR	2'000'000	0.14 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	08.09.2022	(13'244)	(0.01)
ZAR	15'700'000	3-Monats-JIBAR	7.43 %	J.P. Morgan	23.09.2022	(4'877)	(0.00)
AUD	2'190'000	6-Monats-BBSW	2.96 %	J.P. Morgan	25.09.2022	23'848	0.02
NZD	815'000	3-Monats-NZDBB	2.74 %	J.P. Morgan	03.10.2022	16'505	0.01
KRW	145'000'000	3-Monats-KSDA	1.77 %	J.P. Morgan	07.10.2022	(26)	(0.00)
SAR	3'900'000	3.09 %	3-Monats-SRIOR	BNP Paribas	08.11.2022	6'100	0.00
CZK	25'000'000	6-Monats-PRIBO	1.51 %	J.P. Morgan	17.11.2022	(16'596)	(0.01)
INR	30'000'000	6-Monats-MIBOR	6.55 %	J.P. Morgan	05.12.2022	4'249	0.00
ILS	2'300'000	3-Monats-TELBO	1.53 %	Citibank	09.12.2022	8'630	0.01
EUR	165'000	6-Monats-EURIB	0.29 %	J.P. Morgan	12.01.2023	2'428	0.00
NOK	6'400'000	6-Monats-NIBOR	1.35 %	J.P. Morgan	23.02.2023	(5'589)	(0.00)
ILS	1'100'000	3-Monats-TELBO	1.23 %	J.P. Morgan	17.03.2023	2'672	0.00
SEK	2'000'000	3-Monats-STIBO	0.75 %	J.P. Morgan	25.04.2023	4'798	0.00
NZD	390'000	3-Monats-NZDBB	2.73 %	J.P. Morgan	26.04.2023	6'738	0.00
INR	41'000'000	0-Monats-MIBOR	6.82 %	J.P. Morgan	09.05.2023	12'295	0.01
EUR	1'900'000	6-Monats-EURIB	0.27 %	J.P. Morgan	15.05.2023	17'222	0.01
EUR	900'000	0-Monats-CPTFE	1.51 %	J.P. Morgan	15.05.2023	16' 137	0.01
EUR	1'560'000	6-Monats-EURIB	0.22 %	J.P. Morgan	15.05.2023	10'367	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1.45 % (30. Juni 2018: 1.90 %) (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
EUR	900’000	1.49 %	0-Monats-FRCPX	J.P. Morgan	15.05.2023	(23’396)	(0.02)
INR	22’000’000	0-Monats-MIB0R	7.02 %	J.P. Morgan	16.05.2023	9’049	0.01
SGD	1’570’000	2.03 %	6-Monats-SIBOR	J.P. Morgan	21.05.2023	(7’264)	(0.01)
USD	1’160’000	3-Monats-LIBOR	2.22 %	J.P. Morgan	21.05.2023	(17’582)	(0.01)
SEK	1’400’000	3-Monats-STIBO	0.46 %	J.P. Morgan	11.07.2023	705	0.00
EUR	2’285’000	6-Monats-EURIB	0.39 %	J.P. Morgan	15.08.2023	31’039	0.02
CNY	3’000’000	3-Monats-CNRR	3.12 %	UBS	15.08.2023	5’395	0.00
KRW	500’000’000	2.06 %	3-Monats-KSDA	J.P. Morgan	16.08.2023	(6’190)	(0.00)
PLN	4’530’000	6-Monats-WIBOR	2.39 %	J.P. Morgan	24.08.2023	19’005	0.01
SEK	33’700’000	3-Monats-STIBO	0.50 %	J.P. Morgan	12.09.2023	14’393	0.01
PLN	4’665’000	6-Monats-WIBOR	2.57 %	J.P. Morgan	13.11.2023	28’035	0.02
JPY	394’000’000	0.10 %	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	19.11.2023	(14’839)	(0.01)
ILS	5’400’000	3-Monats-TELBO	1.37 %	J.P. Morgan	23.11.2023	1’376	0.00
EUR	1’580’000	0.32 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	23.11.2023	(13’510)	(0.01)
USD	7’480’000	3.02 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	23.11.2023	(154’266)	(0.13)
NOK	31’800’000	6-Monats-NIBOR	1.92 %	J.P. Morgan	28.11.2023	25’226	0.02
CAD	2’520’000	2.48 %	6-Monats-CDOR	J.P. Morgan	10.12.2023	(17’208)	(0.01)
CHF	3’570’000	6-Monats-LIBOR	0.19 %	J.P. Morgan	13.12.2023	16’917	0.01
GBP	1’470’000	6-Monats-LIBOR	1.33 %	J.P. Morgan	18.12.2023	3’634	0.00
USD	1’080’000	1.90 %	12-Monats-US-CPI	J.P. Morgan	19.12.2023	(6’855)	(0.00)
USD	4’500’000	2.18 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.02.2024	63’540	0.05
USD	3’960’000	2.17 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.02.2024	59’308	0.04
SEK	3’100’000	3-Monats-STIBO	0.84 %	J.P. Morgan	15.03.2024	7’890	0.01
GBP	305’000	0.96 %	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	15.05.2024	7’078	0.01
USD	1’190’000	3-Monats-LIBOR	2.93 %	J.P. Morgan	17.07.2024	19’843	0.01
USD	6’765’000	2.17 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.08.2024	114’852	0.09
USD	3’325’000	2.18 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.08.2024	55’408	0.04
USD	870’000	2.17 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.08.2024	14’852	0.01
USD	4’790’000	2.33 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.11.2024	69’409	0.06
JPY	289’085’000	6-Monats-LIBOR	0.13 %	J.P. Morgan	20.12.2024	13’679	0.01
BRL	1’218’800	0-Monats-CETIP	0.00 %	J.P. Morgan	02.01.2025	50’863	0.04
BRL	1’627’292	1-Monats-CETIP	0.00 %	J.P. Morgan	02.01.2025	50’840	0.04
BRL	2’845’874	0-Monats-CETIP	9.48 %	J.P. Morgan	02.01.2025	41’468	0.03
BRL	390’415	0-Monats-CETIP	12.09 %	J.P. Morgan	02.01.2025	22’558	0.02
BRL	775’763	1-Monats-CETIP	0.00 %	J.P. Morgan	02.01.2025	20’640	0.01
USD	240’000	3.02 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	28.02.2025	(7’626)	(0.01)
USD	1’775’000	2.45 %	0-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	28.02.2025	(18’852)	(0.01)
SAR	2’960’000	3.48 %	3-Monats-SAIB	BNP Paribas	05.04.2025	(9’575)	(0.01)
MYR	400’000	3-Monats-LIBOR	4.04 %	Citibank	28.04.2025	1’234	0.00
THB	6’100’000	6-Monats-BKIBO	2.56 %	Citibank	30.04.2025	5’548	0.00
NZD	1’100’000	3-Monats-NZDBB	3.82 %	J.P. Morgan	01.05.2025	66’303	0.06
DKK	3’500’000	6-Monats-CIBOR	0.83 %	J.P. Morgan	04.05.2025	12’602	0.01
SEK	3’700’000	3-Monats-STIBO	0.97 %	J.P. Morgan	04.05.2025	9’773	0.01
ZAR	8’000’000	3-Monats-JIBAR	7.94 %	J.P. Morgan	05.05.2025	3’430	0.00
JPY	151’600’000	6-Monats-LIBOR	0.63 %	J.P. Morgan	11.05.2025	52’231	0.04
AUD	470’000	2.90 %	12-Monats-AOINA	Citibank	28.05.2025	(25’495)	(0.02)
PLN	1’400’000	6-Monats-WIBOR	2.74 %	J.P. Morgan	28.05.2025	16’428	0.01
USD	4’038’000	3.00 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	31.05.2025	(95’067)	(0.07)
USD	1’780’000	3.10 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	31.07.2025	(53’743)	(0.04)
USD	3’183’000	3.11 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	31.07.2025	(96’957)	(0.07)
USD	5’955’000	2.80 %	12-Monats-FEDL0	J.P. Morgan	31.07.2025	(178’066)	(0.15)
EUR	2’135’000	0.40 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	15.08.2025	(1’033)	(0.00)
GBP	1’200’000	6-Monats-LIBOR	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	07.09.2025	26’011	0.02
SEK	2’200’000	3-Monats-STIBO	1.51 %	J.P. Morgan	09.12.2025	12’383	0.01
USD	330’000	2.21 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	08.01.2026	7’188	0.01
HUF	375’000’000	6-Monats-BUBOR	2.14 %	J.P. Morgan	18.03.2026	42’410	0.03
CHF	160’000	6-Monats-LIBOR	0.15 %	J.P. Morgan	08.04.2026	(1’903)	(0.00)
GBP	230’000	6-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	08.05.2026	(7’580)	(0.01)
MYR	1’400’000	3-Monats-KLIBO	3.95 %	Citibank	14.10.2026	1’466	0.00
THB	11’000’000	6-Monats-BOFX	2.15 %	Citibank	18.10.2026	(446)	(0.00)
DKK	2’000’000	6-Monats-LIBOR	0.67 %	J.P. Morgan	21.10.2026	(809)	(0.00)
KRW	215’000’000	3-Monats-KWCDC	1.52 %	J.P. Morgan	28.10.2026	(3’860)	(0.00)
COP	627’000’000	3-Monats-LIBOR	6.59 %	Morgan Stanley	01.11.2026	9’956	0.01
COP	1’470’000’000	3-Monats-COOIS	6.77 %	Morgan Stanley	04.11.2026	28’578	0.02
SEK	1’600’000	3-Monats-STIBO	0.81 %	J.P. Morgan	10.11.2026	(914)	(0.00)
GBP	210’000	1.38 %	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	13.12.2026	(40)	(0.00)
HUF	221’000’000	6-Monats-BUBOR	3.76 %	J.P. Morgan	23.12.2026	43’184	0.03
PLN	1’275’000	6-Monats-WIBOR	3.03 %	J.P. Morgan	10.01.2027	23’858	0.02
CLP	410’000’000	6-Monats-CLOIS	4.12 %	Morgan Stanley	09.02.2027	10’828	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1.45 % (30. Juni 2018: 1.90 %) (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	1’584’000	1.82 %	12-Monats-LIBOR	Citigroup	15.02.2027	63’946	0.05
USD	1’315’000	2.07 %	12-Monats-FEDL1	Citigroup	15.02.2027	26’425	0.02
USD	395’000	1.90 %	12-Monats-LIBOR	Citigroup	15.02.2027	13’482	0.01
USD	265’000	1.96 %	12-Monats-FEDL1	J.P. Morgan	15.02.2027	7’593	0.01
ILS	760’000	3-Monats-TELBO	2.13 %	Citibank	15.03.2027	5’848	0.00
NOK	3’350’000	6-Monats-NIBOR	2.10 %	J.P. Morgan	15.03.2027	8’039	0.01
DKK	1’400’000	6-Monats-CIBOR	1.12 %	J.P. Morgan	15.03.2027	7’981	0.01
KRW	260’000’000	3-Monats-KSDA	1.88 %	Morgan Stanley	26.04.2027	1’582	0.00
CZK	13’265’000	1.30 %	6-Monats-PRIBO	J.P. Morgan	27.04.2027	17’048	0.01
USD	260’000	2.29 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	15.05.2027	7’308	0.01
COP	1’600’000’000	3-Monats-COOIS	5.91 %	Morgan Stanley	02.06.2027	142	0.00
ILS	205’000	3-Monats-TELBO	1.85 %	Citibank	22.06.2027	(183)	(0.00)
SEK	485’000	3-Monats-STIBO	1.03 %	J.P. Morgan	22.06.2027	550	0.00
NOK	405’000	6-Monats-NIBOR	1.83 %	J.P. Morgan	23.06.2027	(290)	(0.00)
CZK	12’250’000	1.18 %	6-Monats-PRIBO	J.P. Morgan	29.06.2027	21’630	0.02
EUR	520’000	6-Monats-EURIB	0.84 %	J.P. Morgan	29.06.2027	11’618	0.01
ZAR	1’660’000	3-Monats-JIBAR	8.02 %	J.P. Morgan	30.06.2027	(451)	(0.00)
EUR	508’520	6-Monats-EURIB	0.77 %	J.P. Morgan	08.09.2027	6’651	0.00
MXN	3’700’000	1-Monats-TIIE	7.35 %	J.P. Morgan	12.10.2027	(16’870)	(0.01)
ZAR	4’400’000	3-Monats-JIBAR	8.36 %	J.P. Morgan	07.11.2027	5’480	0.00
GBP	1’135’000	6-Monats-LIBOR	1.64 %	J.P. Morgan	07.12.2027	28’313	0.02
CLP	220’000’000	6-Monats-CLICP	4.26 %	Morgan Stanley	20.12.2027	6’396	0.00
ZAR	4’090’000	3-Monats-JIBAR	7.83 %	J.P. Morgan	17.01.2028	(4’895)	(0.00)
CLP	78’700’000	0-Monats-CLOIS	4.25 %	Morgan Stanley	23.01.2028	2’894	0.00
COP	507’000’000	0-Monats-IBRCO	6.04 %	Morgan Stanley	23.01.2028	1’055	0.00
CLP	115’000’000	6-Monats-CLOIS	4.21 %	Morgan Stanley	26.01.2028	3’729	0.00
COP	363’000’000	3-Monats-IBRCO	6.00 %	Morgan Stanley	26.01.2028	432	0.00
COP	250’000’000	3-Monats-LIBOR	6.02 %	Morgan Stanley	01.02.2028	376	0.00
EUR	3’893’000	6-Monats-EURIB	0.76 %	Citigroup	15.02.2028	6’726	0.00
EUR	1’145’000	6-Monats-EURIB	0.76 %	J.P. Morgan	15.02.2028	1’515	0.00
CHF	270’000	6-Monats-LIBOR	0.41 %	J.P. Morgan	03.04.2028	5’607	0.00
CLP	78’000’000	0-Monats-CLOIS	4.27 %	Citibank	17.05.2028	2’372	0.00
SGD	840’000	6-Monats-SOR	2.44 %	J.P. Morgan	21.05.2028	16’366	0.01
USD	620’000	2.42 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	21.05.2028	14’305	0.01
HUF	403’850’000	6-Monats-BUBOR	3.75 %	J.P. Morgan	12.06.2028	53’224	0.04
PLN	2’530’000	3.07 %	6-Monats-WIBOR	J.P. Morgan	12.06.2028	(46’402)	(0.03)
MXN	16’780’000	1-Monats-TIIE	8.07 %	J.P. Morgan	30.06.2028	(42’362)	(0.03)
PLN	710’000	6-Monats-WIBOR	2.94 %	J.P. Morgan	11.07.2028	8’849	0.01
SEK	1’185’000	3-Monats-STIBO	1.14 %	J.P. Morgan	11.07.2028	1’610	0.00
ZAR	10’600’000	3-Monats-JIBAR	8.17 %	J.P. Morgan	16.07.2028	2’064	0.00
ILS	1’140’000	3-Monats-TELBO	2.05 %	J.P. Morgan	16.07.2028	(91)	(0.00)
COP	2’039’000’000	1-Monats-IBRCO	6.16 %	J.P. Morgan	03.08.2028	6’932	0.00
USD	253’000	2.58 %	12-Monats-FEDL0	Citigroup	15.08.2028	(4’148)	(0.00)
USD	2’045’000	2.84 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.08.2028	(20’569)	(0.01)
KRW	65’800’000	2.04 %	3-Monats-KSDA	J.P. Morgan	10.09.2028	(1’188)	(0.00)
CLP	300’000’000	0-Monats-CLOIS	4.40 %	Citibank	04.10.2028	14’288	0.01
COP	2’000’000’000	0-Monats-IBRCO	6.31 %	Citibank	04.10.2028	14’269	0.01
PLN	2’534’000	3.00 %	6-Monats-WIBOR	J.P. Morgan	13.11.2028	(32’297)	(0.02)
GBP	300’000	0-Monats-UKRPI	3.59 %	J.P. Morgan	15.11.2028	1’492	0.00
NZD	800’000	3-Monats-NZDBB	2.95 %	J.P. Morgan	28.11.2028	14’842	0.01
COP	975’000’000	1-Monats-COOIS	6.38 %	J.P. Morgan	28.11.2028	8’439	0.01
SEK	4’155’000	3-Monats-STIBO	1.19 %	J.P. Morgan	28.11.2028	4’049	0.00
CAD	250’000	3-Monats-LIBOR	2.42 %	J.P. Morgan	29.04.2030	(1’913)	(0.00)
AUD	900’000	6-Monats-BBSW	3.17 %	J.P. Morgan	30.04.2030	36’961	0.03
JPY	405’600’000	6-Monats-LIBOR	0.96 %	J.P. Morgan	11.05.2030	309’968	0.24
CAD	300’000	3-Monats-CDOR	2.65 %	J.P. Morgan	25.06.2030	2’744	0.00
EUR	615’000	6-Monats-EURIB	1.19 %	J.P. Morgan	27.01.2031	25’092	0.02
KRW	130’000’000	3-Monats-KSDA	1.87 %	J.P. Morgan	27.01.2031	299	0.00
EUR	200’000	6-Monats-EURIB	0.82 %	J.P. Morgan	02.03.2031	(2’872)	(0.00)
JPY	65’000’000	6-Monats-LIBOR	0.38 %	J.P. Morgan	17.03.2031	8’435	0.01
JPY	52’000’000	6-Monats-LIBOR	0.35 %	J.P. Morgan	06.05.2031	5’021	0.00
GBP	940’000	6-Monats-LIBOR	1.62 %	J.P. Morgan	23.06.2031	18’751	0.01
EUR	220’000	6-Monats-EURIB	0.62 %	J.P. Morgan	01.08.2031	(11’496)	(0.01)
EUR	110’000	6-Monats-EURIB	0.58 %	J.P. Morgan	02.08.2031	(6’349)	(0.00)
JPY	13’500’000	6-Monats-LIBOR	0.22 %	J.P. Morgan	15.08.2031	(840)	(0.00)
EUR	965’000	6-Monats-EURIB	0.84 %	J.P. Morgan	10.11.2031	(26’122)	(0.02)
JPY	18’250’000	6-Monats-LIBOR	0.49 %	J.P. Morgan	07.04.2032	4’171	0.00
EUR	200’000	6-Monats-EURIB	1.11 %	J.P. Morgan	10.04.2032	2’909	0.00
USD	915’000	3-Monats-LIBOR	2.43 %	J.P. Morgan	03.05.2032	(36’500)	(0.03)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1.45 % (30. Juni 2018: 1.90 %) (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
EUR	115’000	6-Monats-LIBOR	1.10 %	J.P. Morgan	11.05.2032	1’345	0.00
EUR	1’475’000	6-Monats-EURIB	0.79 %	J.P. Morgan	28.06.2032	(59’152)	(0.04)
AUD	675’000	6-Monats-BBSW	3.13 %	J.P. Morgan	19.07.2032	26’599	0.02
JPY	24’400’000	6-Monats-LIBOR	0.46 %	J.P. Morgan	21.09.2032	4’337	0.00
EUR	650’000	12-Monats-EONIA	2.00 %	J.P. Morgan	04.10.2032	8’441	0.01
EUR	650’000	2.08 %	3-Monats-EURIB	J.P. Morgan	04.10.2032	(7’959)	(0.01)
EUR	905’000	6-Monats-LIBOR	1.30 %	J.P. Morgan	30.10.2032	29’731	0.02
CHF	90’000	6-Monats-LIBOR	0.69 %	J.P. Morgan	03.04.2033	1’836	0.00
AUD	300’000	6-Monats-BBSW	3.27 %	J.P. Morgan	30.04.2035	15’495	0.01
JPY	230’400’000	6-Monats-LIBOR	1.22 %	J.P. Morgan	11.05.2035	270’578	0.21
JPY	25’000’000	6-Monats-LIBOR	1.21 %	J.P. Morgan	30.07.2035	29’974	0.02
AUD	160’000	6-Monats-BBSW	3.38 %	J.P. Morgan	12.10.2035	10’151	0.01
EUR	345’000	6-Monats-EURIB	1.56 %	J.P. Morgan	28.12.2035	19’589	0.01
EUR	130’000	6-Monats-EURIB	1.50 %	J.P. Morgan	07.01.2036	8’300	0.01
JPY	25’000’000	6-Monats-LIBOR	0.82 %	J.P. Morgan	04.02.2036	14’513	0.01
EUR	130’000	1.16 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	18.03.2036	904	0.00
EUR	140’000	6-Monats-EURIB	0.96 %	J.P. Morgan	02.11.2036	(8’096)	(0.01)
JPY	20’000’000	6-Monats-LIBOR	0.68 %	J.P. Morgan	06.01.2037	6’588	0.00
EUR	140’000	6-Monats-EURIB	1.36 %	J.P. Morgan	02.02.2037	4’119	0.00
JPY	12’000’000	6-Monats-LIBOR	0.70 %	J.P. Morgan	09.03.2037	4’255	0.00
USD	730’000	2.51 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	03.05.2037	34’588	0.02
JPY	11’990’000	6-Monats-LIBOR	0.62 %	J.P. Morgan	08.05.2037	2’500	0.00
JPY	22’000’000	6-Monats-LIBOR	0.69 %	J.P. Morgan	15.05.2037	6’932	0.00
CAD	400’000	3-Monats-CDOR	2.24 %	J.P. Morgan	30.05.2037	(18’857)	(0.01)
JPY	20’000’000	6-Monats-LIBOR	0.66 %	J.P. Morgan	04.07.2037	5’671	0.00
EUR	2’510’000	12-Monats-EONIA	1.96 %	J.P. Morgan	24.08.2037	46’511	0.03
EUR	2’510’000	2.03 %	3-Monats-EURIB	J.P. Morgan	24.08.2037	(42’865)	(0.03)
JPY	10’000’000	6-Monats-LIBOR	0.66 %	J.P. Morgan	04.09.2037	2’718	0.00
CHF	650’000	3-Monats-LIBOR	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	05.10.2037	1’504	0.00
EUR	700’000	3-Monats-EURIB	2.09 %	J.P. Morgan	25.10.2037	13’258	0.01
EUR	700’000	2.11 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	25.10.2037	(13’658)	(0.01)
JPY	30’000’000	6-Monats-LIBOR	0.73 %	J.P. Morgan	02.11.2037	11’314	0.01
JPY	35’000’000	6-Monats-LIBOR	0.76 %	J.P. Morgan	04.01.2038	15’176	0.01
CAD	920’000	6-Monats-LIBOR	2.72 %	J.P. Morgan	09.01.2038	7’670	0.01
USD	385’000	3-Monats-LIBOR	2.99 %	J.P. Morgan	16.03.2038	11’843	0.01
JPY	298’200’000	6-Monats-LIBOR	0.67 %	J.P. Morgan	26.03.2038	77’784	0.07
JPY	27’000’000	6-Monats-LIBOR	0.71 %	J.P. Morgan	09.05.2038	8’388	0.01
JPY	22’900’000	6-Monats-LIBOR	1.36 %	J.P. Morgan	11.05.2040	33’987	0.02
EUR	100’000	6-Monats-EURIB	1.22 %	J.P. Morgan	30.12.2041	(3’291)	(0.00)
USD	305’000	1.37 %	12-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	15.02.2042	63’377	0.04
ZAR	5’075’000	3-Monats-JIBAR	7.80 %	Deutsche Bank	22.03.2042	(23’786)	(0.02)
EUR	350’000	6-Monats-EURIB	1.00 %	J.P. Morgan	04.07.2042	27’539	0.02
GBP	90’000	0-Monats-UKRPI	3.52 %	J.P. Morgan	15.08.2042	(1’824)	(0.00)
ZAR	9’500’000	3-Monats-JIBAR	8.02 %	Deutsche Bank	22.09.2042	(29’241)	(0.02)
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	2.53 %	J.P. Morgan	04.10.2042	(16’717)	(0.01)
USD	145’000	2.66 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.11.2043	4’820	0.00
JPY	19’800’000	6-Monats-LIBOR	1.43 %	J.P. Morgan	11.05.2045	34’519	0.02
EUR	900’000	6-Monats-EURIB	1.50 %	J.P. Morgan	15.12.2045	31’702	0.02
EUR	250’000	1.60 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	28.12.2045	(15’227)	(0.01)
EUR	90’000	1.54 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	07.01.2046	(5’779)	(0.00)
GBP	420’000	6-Monats-LIBOR	1.65 %	J.P. Morgan	09.03.2046	13’537	0.01
USD	150’000	1.38 %	12-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	27.09.2046	34’513	0.02
ZAR	4’800’000	7.65 %	3-Monats-JIBAR	Deutsche Bank	22.03.2047	24’677	0.02
CAD	85’000	2.24 %	3-Monats-CDOR	J.P. Morgan	30.05.2047	5’755	0.00
GBP	65’000	3.47 %	0-Monats-UKRPI	J.P. Morgan	15.08.2047	1’300	0.00
ZAR	8’920’000	7.89 %	3-Monats-JIBAR	Deutsche Bank	22.09.2047	28’924	0.02
USD	260’000	2.54 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	04.10.2047	16’001	0.01
JPY	50’000’000	6-Monats-LIBOR	0.89 %	J.P. Morgan	24.11.2047	22’057	0.02
EUR	150’000	1.44 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	05.12.2047	(3’007)	(0.00)
CAD	164’000	2.64 %	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	09.01.2048	650	0.00
EUR	680’000	3-Monats-EURIB	1.85 %	J.P. Morgan	26.01.2048	16’300	0.01
EUR	680’000	1.86 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	26.01.2048	(16’288)	(0.01)
USD	290’000	2.97 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	16.03.2048	(10’041)	(0.01)
EUR	400’000	3-Monats-EURIB	1.65 %	J.P. Morgan	19.03.2048	3’883	0.00
EUR	400’000	1.66 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	19.03.2048	(3’910)	(0.00)
USD	100’000	2.55 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	09.04.2048	6’015	0.00
USD	95’000	2.63 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	08.05.2048	4’116	0.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 1.45 % (30. Juni 2018: 1.90 %) (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
GBP	68’000	3.55 %	0-Monats-UKRPI	J.P. Morgan	15.11.2048	(3’347)	(0.00)
USD	265’000	2.91 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	17.07.2049	(4’205)	(0.00)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**3’642’929**	**2.59**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(1’603’283)**	**(1.14)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**2’039’646**	**1.45**

Credit Default Swaps: 0.09 % (30. Juni 2018: 0.15 %)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	400’000	5.00 %	3-Monats-LIBOR	HSBC	20.03.2019	(1’880)	(0.00)
USD	200’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Bank of America	20.06.2019	1’028	0.00
EUR	1’280’000	1.00 %	EUR 3-Monats-LIBOR	Barclays Bank	20.06.2019	(6’905)	(0.00)
USD	340’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	BNP Paribas	20.06.2019	1’796	0.00
USD	170’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	BNP Paribas	20.06.2019	898	0.00
USD	100’000	3MLIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2019	(502)	(0.00)
USD	1’500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	17’529	0.01
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	9’775	0.01
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	9’653	0.01
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	9’381	0.01
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	5’441	0.00
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	3’116	0.00
USD	600’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	(1’280)	(0.00)
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	(1 776)	(0.00)
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2020	(3’756)	(0.00)
USD	800’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.06.2020	(1’827)	(0.00)
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.09.2020	5’514	0.00
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.09.2020	3’810	0.00
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.09.2020	3’529	0.00
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.09.2020	2’984	0.00
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.09.2020	(1’374)	(0.00)
USD	400’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Barclays Bank	20.06.2021	7’223	0.01
USD	400’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Barclays Bank	20.06.2021	(6’ 101)	(0.00)
USD	200’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2021	(3’610)	(0.00)
USD	200’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Barclays Bank	20.12.2021	4’296	0.00
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Barclays Bank	20.12.2021	(5’518)	(0.00)
USD	1’200’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2022	14’594	0.01
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2022	13’421	0.01
USD	1’455’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2022	(26’209)	(0.02)
USD	1’700’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.06.2022	(42’922)	(0.03)
USD	280’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.12.2022	(7’396)	(0.01)
USD	100’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.12.2022	(10’882)	(0.01)
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.12.2022	(16’041)	(0.01)
USD	300’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Bank of America	20.06.2023	33’020	0.02
USD	2’400’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	25’253	0.02
USD	200’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	2’104	0.00
USD	200’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Bank of America	20.06.2023	(4’143)	(0.00)
USD	800’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	(31’236)	(0.02)
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	(37’995)	(0.03)
EUR	645’000	1.00 %	EUR 3-Monats-LIBOR	Barclays Bank	20.06.2023	17’441	0.01
USD	150’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	BNP Paribas	20.06.2023	(2’723)	(0.00)
USD	170’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	BNP Paribas	20.06.2023	(16’313)	(0.01)
USD	340’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	BNP Paribas	20.06.2023	(32’626)	(0.02)
USD	575’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	7’600	0.01
USD	905’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	6’833	0.00
USD	200’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	1’510	0.00
USD	450’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(4’592)	(0.00)
USD	200’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(7’809)	(0.01)
USD	905’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(35’336)	(0.03)
USD	1’975’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.06.2023	14’719	0.01
USD	2’246’000	3-Monats-LIBOR	5.00 %	J.P. Morgan	20.06.2023	72’754	0.06
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Morgan Stanley	20.06.2023	(9’078)	(0.01)
USD	550’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Morgan Stanley	20.06.2023	(9’986)	(0.01)
USD	920’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Morgan Stanley	20.06.2023	(35’922)	(0.03)
USD	400’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.12.2023	(21’622)	(0.02)
USD	100’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.12.2023	2’966	0.00
USD	6’575’000	3-Monats-LIBOR	5.00 %	J.P. Morgan	20.12.2023	142’720	0.11
USD	50’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Morgan Stanley	20.12.2023	265	0.00
USD	300’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	J.P. Morgan	20.06.2024	8’435	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Credit Default Swaps: 0.09 % (30. Juni 2018: 0.15 %) (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	200'000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.12.2024	(10'709)	(0.01)
USD	600'000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2025	17'757	0.01
USD	400'000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Barclays Bank	20.06.2026	17'046	0.02
USD	200'000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Barclays Bank	20.12.2026	(12'159)	(0.01)
USD	150'000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.12.2026	(10'601)	(0.01)
USD	100'000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Morgan Stanley	20.06.2027	3'060	0.00
EUR	974'000	1.00 %	EUR 3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	20.12.2027	16'376	0.01
EUR	315'000	1.00 %	EUR 3-Monats-LIBOR	Barclays Bank	20.06.2028	26'104	0.02
USD	912'000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	20.06.2028	20'637	0.01
USD	400'000	1-Monats-LIBOR	1.50 %	J.P. Morgan	11.05.2063	2'415	0.00
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**553'003**	**0.39**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(420'829)**	**(0.30)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**132'174**	**0.09**

Währungsswaps: 0.00 %* (30. Juni 2018: null)

Währung	Nennbetrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	6'000'000'000	6-Monats-LIBOR	8.22 %	Citibank	29.11.2023	1'715	0.00
Währungsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**1'715**	**0.00**

Gekaufte Optionen: 3.91 % (30. Juni 2018: 3.13 %)

Fälligkeits-datum	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
30.01.2019	2'000'000	USD Call CAD Put EO	USD	Citibank	20	0.00
26.02.2019	1'500'000	EUR Put TRY Call EO	EUR	J.P. Morgan	24	0.00
14.03.2019	2'500'000	USD Call BRL Put EO	USD	Deutsche Bank	3	0.00
20.03.2019	920'000	CDX.NA.HY.31V1 5YR	USD	Bank of America	295	0.00
20.03.2019	850'000	CDX.NA.HY.31V1 5YR	USD	Bank of America	132	0.00
20.03.2019	1'150'000	CDX.NA.HY.31V1 5YR R	USD	Deutsche Bank	178	0.00
20.03.2019	1'850'000	ITRAXX.XO.30.V1 5YR	EUR	J.P. Morgan	384	0.00
22.03.2019	14'000'000	AUD Put JPY Call	AUD	BNP Paribas	2'247	0.00
27.03.2019	4'000'000	USD Call MXN Put	USD	Morgan Stanley	5'160	0.00
27.03.2019	2'500'000	USD Call CNH Put	USD	Morgan Stanley	163	0.00
28.03.2019	3'000'000	USD Call TRY Put	USD	Deutsche Bank	249	0.00
16.04.2019	9'000'000	USD Call MXN Put	USD	Deutsche Bank	1'476	0.00
25.04.2019	2'500'000	GBP Put USD Call	GBP	HSBC	1'955	0.00
26.04.2019	1'500'000	EUR Call TRY Put EO	EUR	Citibank	155'706	0.11
26.04.2019	3'000'000	USD Call ZAR Put	USD	Goldman Sachs	834	0.00
26.04.2019	3'000'000	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	681	0.00
26.04.2019	1'500'000	USD Call KRW Put EO	USD	J.P. Morgan	2'106	0.00
26.04.2019	1'000'000	USD Call BRL Put EO	USD	J.P. Morgan	1'326	0.00
23.05.2019	3'000'000	USD Call INR Put	USD	HSBC	690	0.00
29.05.2019	1'500'000	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	252	0.00
26.06.2019	9'500'000	AUD Put JPY Call EO	AUD	BNP Paribas	395'641	0.28
26.06.2019	19'000'000	AUD Put JPY Call EO	AUD	Morgan Stanley	134'576	0.10
26.06.2019	1'500'000	USD Call ZAR Put EO	USD	Morgan Stanley	5'975	0.00
26.06.2019	2'500'000	USD Put CNH Call	USD	Morgan Stanley	770	0.00
29.07.2019	1'500'000	USD Put KRW Call	USD	Deutsche Bank	11'160	0.01
29.07.2019	3'000'000	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	2'130	0.00
29.07.2019	1'500'000	USD Call KRW Put EO	USD	Morgan Stanley	20'397	0.01
30.07.2019	2'000'000	USD Call CAD Put EO	USD	HSBC	99'554	0.07
27.08.2019	2'500'000	USD Put INR Call EO	USD	BNP Paribas	33'048	0.02
27.08.2019	1'000'000	USD Put MXN Call EO	USD	BNP Paribas	1'817	0.00
27.08.2019	1'000'000	USD Call MXN Put	USD	Deutsche Bank	7'489	0.01
27.08.2019	2'500'000	USD Call INR Put	USD	HSBC	7'570	0.01
27.08.2019	5'000'000	AUD Call USD Put EO	AUD	Morgan Stanley	15'006	0.01
28.08.2019	2'000'000	USD Call TRY Put EO	USD	Citibank	231'785	0.16
25.11.2019	1'250'000	GBP Put USD Call EO	GBP	Citibank	77'042	0.05
25.11.2019	1'500'000	EUR Call ZAR Put EO	EUR	Deutsche Bank	9'438	0.01
25.11.2019	1'250'000	GBP Put USD Call EO	GBP	HSBC	21'764	0.02
20.12.2019	3'000'000	USD Call KRW Put E	USD	BNP Paribas	11'649	0.01
20.12.2019	2'500'000	USD Call BRL Put EO	USD	Deutsche Bank	27'928	0.02
20.12.2019	1'500'000	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	18'413	0.01
23.12.2019	1'500'000	USD Call RUB Put	USD	Citibank	32'150	0.02
23.12.2019	1'500'000	USD Call TRY Put EO	USD	Goldman Sachs	147'857	0.10
24.12.2019	3'000'000	USD Call ZAR Put EO	USD	BNP Paribas	110'712	0.08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Gekaufte Optionen: 3.91 % (30. Juni 2018: 3.13 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
24.12.2019	1’500’000	USD Call ZAR Put EO	USD	Morgan Stanley	156’585	0.11
24.12.2019	1’500’000	EUR Call ZAR Put	EUR	Morgan Stanley	21’213	0.02
26.12.2019	4’000’000	USD Call MXN Put EO	USD	Citibank	46’996	0.03
26.12.2019	2’000’000	USD Call MXN Put	USD	Morgan Stanley	75’634	0.05
29.01.2020	2’000’000	AUD Put USD Call EO	AUD	Citibank	42’910	0.03
29.01.2020	20’000’000	AUD Put JPY Call	AUD	Deutsche Bank	517’453	0.38
29.01.2020	10’000’000	AUD Put JPY Call EO	AUD	Morgan Stanley	720’091	0.53
26.02.2020	4’000’000	AUD Put JPY Call	AUD	BNP Paribas	155’598	0.11
26.02.2020	10’000’000	AUD Put JPY Call	AUD	Deutsche Bank	388’994	0.28
27.03.2020	2’500’000	USD Call BRL Put EO	USD	Deutsche Bank	64’018	0.05
27.03.2020	2’500’000	USD Put BRL Call	USD	J.P. Morgan	5’833	0.00
28.04.2020	2’300’000	EUR Call TRY Put EO	EUR	BNP Paribas	105’278	0.07
28.04.2020	4’000’000	USD Put MXN Call EO	USD	Citibank	17’624	0.01
28.04.2020	4’000’000	USD Call MXN Put	USD	Deutsche Bank	77’576	0.05
28.04.2020	2’300’000	EUR Put TRY Call EO	EUR	Goldman Sachs	28’317	0.02
29.04.2020	2’500’000	USD Put TRY Call EO	USD	Goldman Sachs	2’540	0.00
29.04.2020	2’500’000	USD Call TRY Put EO	USD	Morgan Stanley	190’797	0.14
26.06.2020	2’500’000	USD Put BRL Call EO	USD	Deutsche Bank	35’763	0.03
26.06.2020	2’500’000	USD Call CNH Put	USD	Morgan Stanley	35’405	0.03
29.06.2020	2’500’000	USD Call TRY Put EO	USD	Deutsche Bank	97’485	0.07
29.06.2020	2’500’000	USD Put TRY Call EO	USD	Morgan Stanley	24’460	0.02
27.07.2020	2’500’000	USD Put ZAR Call EO	USD	BNP Paribas	22’205	0.02
28.07.2020	2’300’000	EUR Put TRY Call EO	EUR	BNP Paribas	101’802	0.07
28.07.2020	2’300’000	EUR Call TRY Put EO	EUR	Morgan Stanley	85’558	0.06
27.08.2020	2’500’000	USD Put BRL Call EO	USD	Deutsche Bank	38’270	0.03
27.08.2020	2’500’000	USD Put BRL Call	USD	Morgan Stanley	16’045	0.01
28.09.2020	3’000’000	USD Call ZAR Put	USD	Goldman Sachs	212’702	0.15
28.09.2020	2’500’000	GBP Put USD Call	GBP	HSBC	166’877	0.12
28.10.2020	3’000’000	USD Put MXN Call	USD	Deutsche Bank	33’594	0.02
28.10.2020	3’000’000	USD Call CHF Put	USD	Goldman Sachs	41’634	0.03
29.10.2020	3’000’000	UCD Call TRY Put	USD	Deutsche Bank	167’033	0.12
01.11.2020	2’500’000	USD Call RUB Put EO	USD	Goldman Sachs	3	0.00
09.11.2020	26’257’700	2Y RTR 3.88 Call SWPT	SAR	Goldman Sachs	88’362	0.06
09.11.2020	26’257’700	2Y RTP 3.88 Put SWPT	SAR	Goldman Sachs	32’831	0.02
25.11.2020	3’800’000	AUD Call JPY Put E0	AUD	Deutsche Bank	15’048	0.01
27.01.2021	1’500’000	USD Call JPY Put EO	USD	Citibank	31’152	0.02
27.01.2021	1’000’000	USD Call JPY Put E	USD	Morgan Stanley	20’768	0.01
27.10.2023	3’000’000	UCD Call JPY Put	USD	Deutsche Bank	31’386	0.02
Nicht realisierter Nettogewinn aus gekauften Optionen					**5’513’592**	**3.91**

Geschriebene Optionen: (3.86) % (30. Juni 2018: (3.36) %)

Fälligkeits-datum	Nennbetrag	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
20.03.2019	(850’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Bank of America	(4’538)	(0.00)
20.03.2019	(1’150’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Deutsche Bank	(6’140)	(0.00)
27.03.2019	(4’000’000)	USD Call MXN Put EO	USD	J.P. Morgan	(5’568)	(0.00)
26.04.2019	(1’500’000)	EUR Call TRY Put EO	EUR	BNP Paribas	(155’706)	(0.11)
26.04.2019	(1’500’000)	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	(2’106)	(0.00)
26.04.2019	(1’000’000)	USD Call BRL Put EO	USD	HSBC	(1’326)	(0.00)
26.04.2019	(3’000’000)	USD Call KRW Put EO	USD	J.P. Morgan	(681)	(0.00)
29.05.2019	(1’500’000)	USD Call KRW Put EO	USD	Morgan Stanley	(252)	(0.00)
19.06.2019	(1’850’000)	ITRAXX.XO.30.V2 5YR	EUR	BNP Paribas	(35’654)	(0.03)
26.06.2019	(19’000’000)	AUD Put JPY Call EO	AUD	BNP Paribas	(134’576)	(0.10)
26.06.2019	(1’500’000)	USD Call ZAR Put EO	USD	HSBC	(5’975)	(0.00)
26.06.2019	(9’500’000)	AUD Put JPY Call EO	AUD	Morgan Stanley	(395’641)	(0.28)
29.07.2019	(1’500’000)	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	(20’397)	(0.01)
29.07.2019	(3’000’000)	USD Call KRW Put EO	USD	Morgan Stanley	(2’130)	(0.00)
29.07.2019	(1’500’000)	USD Put KRW Call EO	USD	Morgan Stanley	(11’160)	(0.01)
30.07.2019	(4’000’000)	USD Call CAD Put EO	USD	HSBC	(50’268)	(0.04)
27.08.2019	(1’000’000)	USD Call MXN Put EO	USD	BNP Paribas	(7’489)	(0.01)
27.08.2019	(2’500’000)	USD Call INR Put EO	USD	BNP Paribas	(7’570)	(0.01)
27.08.2019	(2’500’000)	USD Put INR C	USD	HSBC	(33’048)	(0.02)
28.08.2019	(2’000’000)	USD Call TRY Put EO	USD	BNP Paribas	(231’785)	(0.16)
09.11.2019	(7’000’000)	2Y RTP 3.23 SWPT	USD	Goldman Sachs	(21’256)	(0.02)
09.11.2019	(7’000’000)	2Y RTR 3.23 SWPT	USD	Goldman Sachs	(118’565)	(0.08)
25.11.2019	(1’500’000)	EUR Call ZAR Put EO	EUR	Citibank	(9’438)	(0.01)
25.11.2019	(1’250’000)	GBP Put USD Call EO	GBP	Citibank	(21’764)	(0.02)
25.11.2019	(1’250’000)	GBP Put USD Call EO	GBP	HSBC	(77’042)	(0.05)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Geschriebene Optionen: (3.86) % (30. Juni 2018: (3.36) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Nenn-betrag	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
20.12.2019	(1'500'000)	USD Call KRW Put EO	USD	BNP Paribas	(18'413)	(0.01)
20.12.2019	(3'000'000)	USD Call KRW Put EO	USD	Goldman Sachs	(11'649)	(0.01)
20.12.2019	(1'000'000)	USD Call BRL Put	USD	J.P. Morgan	(11'171)	(0.01)
20.12.2019	(1'500'000)	USD Call BRL Put EO	USD	J.P. Morgan	(16'757)	(0.01)
23.12.2019	(1'500'000)	USD Call TRY Put EO	USD	BNP Paribas	(147'857)	(0.10)
23.12.2019	(1'500'000)	USD Call RUB Put EO	USD	Goldman Sachs	(32'150)	(0.02)
24.12.2019	(1'500'000)	USD Call ZAR Put EO	USD	BNP Paribas	(156'585)	(0.11)
24.12.2019	(1'500'000)	EUR Call ZAR Put EO	EUR	Deutsche Bank	(21'213)	(0.02)
24.12.2019	(3'000'000)	USD Call ZAR Put EO	USD	Morgan Stanley	(110'712)	(0.08)
26.12.2019	(2'000'000)	USD Call MXN Put EO	USD	Citibank	(75'634)	(0.05)
26.12.2019	(4'000'000)	USD Call MXN Put	USD	Morgan Stanley	(46'996)	(0.03)
29.01.2020	(10'000'000)	AUD Put JPY Call	AUD	Deutsche Bank	(720'091)	(0.52)
29.01.2020	(2'000'000)	AUD Put USD Call EO	AUD	Morgan Stanley	(42'910)	(0.03)
29.01.2020	(20'000'000)	AUD Put JPY Call EO	AUD	Morgan Stanley	(517'453)	(0.37)
26.02.2020	(8'000'000)	AUD Put JPY C	AUD	BNP Paribas	(147'716)	(0.10)
26.02.2020	(20'000'000)	AUD Put JPY Call	AUD	Deutsche Bank	(277'248)	(0.20)
27.03.2020	(2'500'000)	USD Put BRL Call EO	USD	Deutsche Bank	(5'833)	(0.00)
27.03.2020	(2'500'000)	USD Call BRL Put	USD	J.P. Morgan	(64'018)	(0.05)
30.03.2020	(2'500'000)	USD Call RUB Put	USD	Citibank	(44'653)	(0.03)
28.04.2020	(4'000'000)	USD Call MXN Put EO	USD	Citibank	(77'576)	(0.05)
28.04.2020	(2'300'000)	EUR Call TRY Put EO	EUR	Goldman Sachs	(105'278)	(0.07)
28.04.2020	(2'300'000)	EUR Put TRY Call EO	EUR	Morgan Stanley	(27'920)	(0.02)
29.04.2020	(2'500'000)	USD Put TRY Call EO	USD	Deutsche Bank	(2'540)	(0.00)
29.04.2020	(2'500'000)	USD Call TRY Put EO	USD	Goldman Sachs	(190'798)	(0.14)
26.06.2020	(5'000'000)	USD Call CHN Put EO	USD	Morgan Stanley	(32'455)	(0.02)
29.06.2020	(2'500'000)	USD Put TRY Call EO	USD	Deutsche Bank	(24'460)	(0.02)
29.06.2020	(2'500'000)	USD Call TRY Put EO	USD	Morgan Stanley	(97'485)	(0.07)
27.07.2020	(2'500'000)	USD Call ZAR Put EO	USD	BNP Paribas	(36'685)	(0.03)
27.07.2020	(5'000'000)	USD Call BRL Put	USD	Deutsche Bank	(35'815)	(0.03)
28.07.2020	(2'300'000)	EUR Call TRY Put EO	EUR	BNP Paribas	(84'775)	(0.06)
28.07.2020	(2'300'000)	EUR Put TRY Call EO	EUR	Morgan Stanley	(101'802)	(0.07)
27.08.2020	(2'500'000)	USD Call BRL Put EO	USD	Deutsche Bank	(7'488)	(0.01)
27.08.2020	(2'500'000)	USD Put BRL C	USD	Morgan Stanley	(38'270)	(0.03)
27.08.2020	(2'000'000)	EUR Call ZAR Put EO	EUR	Morgan Stanley	(43'383)	(0.03)
28.09.2020	(6'000'000)	USD Call ZAR P	USD	Goldman Sachs	(194'747)	(0.14)
28.09.2020	(5'000'000)	GBP Put USD C	GBP	HSBC	(156'366)	(0.11)
28.10.2020	(9'000'000)	USD Call MXN P	USD	Deutsche Bank	(128'646)	(0.09)
28.10.2020	(3'000'000)	USD Call INR P	USD	HSBC	(27'735)	(0.02)
29.10.2020	(6'000'000)	UCD Call TRY P	USD	Deutsche Bank	(156'216)	(0.11)
27.01.2021	(2'500'000)	USD Put JPY Call EO	USD	Morgan Stanley	(42'833)	(0.03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus geschriebenen Optionen					**(5'442'407)**	**(3.86)**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**140'621'467**	**99.66**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 2.71 %)	(982'034)	(0.70)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2018: 0.87 %)	1'473'677	1.04
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**141'113'110**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	57.94
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	10.99
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	17.66
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	2.25
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	8.40
Sonstige Vermögenswerte	2.76
	100.00

*Gerundeter Betrag entspricht weniger als 0.01 %.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Aktien: 98.77 % (30. Juni 2018: 98.63 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Kanada: 2.32 % (30. Juni 2018: null)			
24'704	Shopify Inc	3'420'269	2.32
		3'420'269	**2.32**
Kaimaninseln: 8.92 % (30. Juni 2018: 13.82 %)			
33'432	Alibaba Group Holding Ltd	4'582'524	3.11
212'962	Tencent Holdings Ltd	8'540'948	5.81
		13'123'472	**8.92**
Frankreich: 9.36 % (30. Juni 2018: 9.73 %)			
3'682	Kering SA	1'732'456	1.18
18'977	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5'601'276	3.80
18'418	Remy Cointreau SA	2'083'346	1.42
36'110	Safran SA	4'350'821	2.96
		13'767'899	**9.36**
Deutschland: 3.36 % (30. Juni 2018: 5.21 %)			
32'534	Wirecard AG	4'938'996	3.36
		4'938'996	**3.36**
Indien: 2.10 % (30. Juni 2018: 2.39 %)			
29'876	HDFC Bank Ltd	3'094'855	2.10
		3'094'855	**2.10**
Japan: 2.71 % (30. Juni 2018: 3.88 %)			
7'869	Keyence Corp	3'993'492	2.71
		3'993'492	**2.71**
Niederlande: 6.33 % (30. Juni 2018: 4.77 %)			
8'431	Adyen NV	4'578'482	3.11
6'846	ASML Holding NV	1'073'415	0.73
36'866	Ferrari NV	3'657'201	2.49
		9'309'098	**6.33**
Schweiz: 3.70 % (30. Juni 2018: 1.61 %)			
1'242	Givaudan SA	2'867'511	1.95
4'098	Straumann Holding AG	2'569'044	1.75
		5'436'555	**3.70**
Thailand: null (30. Juni 2018: 2.18 %)			
Vereinigtes Königreich: null (30. Juni 2018: 2.42 %)			
USA: 59.97 % (30. Juni 2018: 52.62 %)			
8'488	Adobe Inc	1'920'325	1.31
3'258	Alphabet Inc	3'404'480	2.31
5'730	Amazon.com Inc	8'606'288	5.85
18'556	Boeing Co	5'984'310	4.07
26'855	Edwards Lifesciences Corp	4'113'380	2.80
35'849	Eli Lilly & Co	4'148'446	2.82
12'743	Facebook Inc	1'670'480	1.14
10'798	Illumina Inc	3'238'644	2.20
9'289	Intuitive Surgical Inc	4'448'688	3.02
29'006	Mastercard Inc	5'471'982	3.72
7'132	MercadoLibre Inc	2'088'606	1.42
47'825	Merck & Co Inc	3'654'308	2.48
24'099	Netflix Inc	6'450'338	4.38
77'335	NIKE Inc	5'733'617	3.90
26'743	PayPal Holdings Inc	2'248'819	1.53
21'884	salesforce.com Inc	2'997'451	2.04
32'063	Square Inc	1'798'414	1.22
14'300	Tesla Inc	4'759'040	3.23
26'931	UnitedHealth Group Inc	6'709'051	4.56
25'755	Vertex Pharmaceuticals Inc	4'267'861	2.90
28'247	Workday Inc	4'510'481	3.07
		88'225'009	**59.97**
Summe Aktien		**145'309'645**	**98.77**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**145'309'645**	**98.77**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0.02 % (30. Juni 2018: (0.06) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
31.01.2019	**1**	State Street Bank	GBP 18'962'035	USD 24'160'781	22'610	0.02
31.01.2019	**2**	State Street Bank	USD 1'055'207	GBP 830'594	(4'099)	(0.00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**22'610**	**0.02**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(4'099)**	**(0.00)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**18'511**	**0.02**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**145'328'156**	**98.79**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 1.82 %)	1'844'590	1.25
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2018: (0.39) %)	(57'887)	(0.04)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**147'114'859**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	98.63
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.02
Sonstige Vermögenswerte	1.35
	100.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Global Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Australien: 0.80 % (30. Juni 2018: 1.03 %)			
100'000	BHP Billiton Finance Ltd 4.30 % 25.09.2042	156'014	0.06
300'000	BHP Billiton Finance Ltd 5.63 % 22.10.2079	393'671	0.15
900'000	Commonwealth Bank of Australia 1.94 % 03.10.2029	975'254	0.37
200'000	SGSP Australia Assets Pty Ltd 2.00 % 30.06.2022	240'085	0.09
300'000	Westpac Banking Corp 0.63 % 22.11.2024	336'700	0.13
		2'101'724	**0.80**
Belgien: 0.25 % (30. Juni 2018: 0.22 %)			
450'000	Anheuser-Busch InBev SA 2.75 % 17.03.2036	516'403	0.19
150'000	Anheuser-Busch InBev SA 2.85 % 25.05.2037	169'827	0.06
		686'230	**0.25**
Bermuda: 0.03 % (30. Juni 2018: 0.02 %)			
65'000	Sompo International Holdings Ltd 7.00 % 15.07.2034	76'412	1.08
		76'412	**0.03**
Kanada: 3.43 % (30. Juni 2018: 2.83 %)			
500'000	Canadian Natural Resources Ltd 3.45 % 15.11.2021	496'400	0.19
100'000	Canadian Pacific Railway Co 6.13 % 15.09.2115	116'304	0.04
135'000	Cenovus Energy Inc 4.45 % 15.09.2042	105'564	0.04
580'000	Cenovus Energy Inc 5.25 % 15.06.2037	510'974	0.19
500'000	Encana Corp 3.90 % 15.11.2021	500'423	0.19
250'000	Encana Corp 5.15 % 15.11.2041	247'197	0.09
600'000	Encana Corp 6.50 % 15.05.2019	606'168	0.23
650'000	Encana Corp 6.50 % 15.08.2034	687'737	0.26
200'000	Encana Corp 6.50 % 01.02.2038	216'838	0.08
700'000	Fortis Inc 2.10 % 04.10.2021	672'956	0.25
145'000	Fortis Inc 3.06 % 04.10.2026	132'369	0.05
1'360'000	Husky Energy Inc 3.95 % 15.04.2022	1'367'073	0.51
341'000	Husky Energy Inc 4.00 % 15.04.2024	337'467	0.13
600'000	Methanex Corp 4.25 % 01.12.2024	582'346	0.22
300'000	Nutrien Ltd 3.00 % 01.04.2025	277'622	0.10
495'000	Nutrien Ltd 3.15 % 01.10.2022	477'819	0.18
600'000	Nutrien Ltd 4.00 % 15.12.2026	584'987	0.22
300'000	Nutrien Ltd 4.13 % 15.03.2035	273'113	0.10
640'000	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 3.13 % 20.03.2022	635'360	0.24
335'000	Yamana Gold Inc 4.63 % 15.12.2027	311'085	0.12
		9'139'802	**3.43**
Kaimaninseln: 0.36 % (30. Juni 2018: 0.40 %)			
700'000	Phoenix Group Holdings 5.75 % 07.07.2021	957'039	0.36
		957'039	**0.36**
Dänemark: 0.05 % (30. Juni 2018: 0.35 %)			
100'000	Orsted A/S 6.25 % 26.06.3013	127'587	0.05
		127'587	**0.05**
Finnland: 0.48 % (30. Juni 2018: null)			
785'000	Nordea Bank Abp 3.75 % 30.08.2023	774'297	0.29
500'000	Nordea Bank Abp 4.25 % 21.09.2022	502'558	0.19
		1'276'855	**0.48**
Frankreich: 4.75 % (30. Juni 2018: 5.06 %)			
500'000	ALD SA 1.25 % 11.10.2022	566'591	0.21
500'000	AXA SA 3.25 % 28.05.2049	544'423	0.20
1'300'000	BNP Paribas Cardif SA 1.00 % 29.11.2024	1'379'446	0.52
500'000	BNP Paribas SA 1.13 % 11.06.2026	544'345	0.20
1'000'000	BNP Paribas SA 3.38 % 09.01.2025	941'077	0.35
700'000	BPCE SA 1.38 % 23.03.2026	782'114	0.29
450'000	BPCE SA 4.50 % 15.03.2025	435'488	0.16
210'000	BPCE SA 4.63 % 11.07.2024	206'498	0.08
300'000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.13 % 29.07.2032	336'957	0.13
900'000	Credit Agricole Assurances SA 2.63 % 29.01.2048	893'445	0.34
300'000	Credit Agricole SA 1.38 % 13.03.2025	339'248	0.13
750'000	Credit Agricole SA 3.75 % 24.04.2023	733'905	0.28
100'000	Electricite de France SA 5.50 % 17.10.2041	158'328	0.06
600'000	RCI Banque SA 0.25 % 12.07.2021	674'900	0.25
595'000	RCI Banque SA 0.75 % 12.01.2022	671'906	0.25
200'000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 2.13 % 27.09.2038	226'859	0.09
700'000	Societe Generale SA 5.20 % 15.04.2021	729'067	0.27
600'000	Teleperformance 1.88 % 02.07.2025	680'815	0.26
300'000	TOTAL SA 3.37 % 00.01.1900	349'171	0.13
600'000	TOTAL SA 3.88 % 00.01.1900	726'026	0.27
700'000	Unibail-Rodamco SE 2.13 % 00.01.1900	753'719	0.28
		12'674'328	**4.75**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Global Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Deutschland: 3.77 % (30. Juni 2018: 2.23 %)			
300’000	Allianz SE 3.38 % 00.01.1900	353’956	0.13
1’000’000	Allianz SE 5.63 % 17.10.2042	1’311’265	0.49
700’000	Commerzbank AG 7.75 % 16.03.2021	908’968	0.34
900’000	Deutsche Bank AG 1.88 % 28.02.2020	1’130’508	0.42
850’000	Deutsche Bank AG 3.15 % 22.01.2021	821’422	0.31
500’000	Deutsche Bank AG 3.95 % 27.02.2023	470’786	0.18
975’000	Deutsche Bank AG 4.25 % 04.02.2021	960’878	0.36
400’000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 3.25 % 26.05.2049	464’565	0.17
500’000	SAP SE 1.63 % 10.03.2031	574’919	0.22
400’000	Talanx AG 2.25 % 05.12.2047	413’085	0.15
600’000	Volkswagen Financial Services AG 0.88 % 12.04.2023	665’963	0.25
1’200’000	Volkswagen Leasing GmbH 1.13 % 04.04.2024	1’322’646	0.50
600’000	Volkswagen Leasing GmbH 1.63 % 15.08.2025	660’771	0.25
		10’059’732	**3.77**
Guernsey: 0.09 % (30. Juni 2018: 0.07 %)			
250’000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.75 % 26.03.2025	238’389	0.09
		238’389	**0.09**
Irland: 1.60 % (30. Juni 2018: 0.86 %)			
600’000	Abbott Ireland Financing DAC 0.00 % 27.09.2020	682’283	0.26
700’000	Abbott Ireland Financing DAC 0.88 % 27.09.2023	798’788	0.30
350’000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 7.50 % 24.07.2039	415’109	0.16
200’000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.42 % 15.11.2035	167’513	0.06
150’000	Johnson Controls International Plc 1.00 % 15.09.2023	171’286	0.06
350’000	Johnson Controls International Plc 3.90 % 14.02.2026	343’248	0.13
500’000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75 % 27.03.2024	571’796	0.21
900’000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.40 % 23.09.2021	870’285	0.33
270’000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.20 % 23.09.2026	244’329	0.09
		4’264’637	**1.60**
Italien: 1.47 % (30. Juni 2018: 1.00 %)			
100’000	Assicurazioni Generali SpA 5.50 % 27.10.2047	118’727	0.04
400’000	Eni SpA 4.00 % 12.09.2023	393’882	0.15
800’000	Intesa Sanpaolo SpA 3.13 % 14.07.2022	739’690	0.28
800’000	Intesa Sanpaolo SpA 3.38 % 12.01.2023	741’081	0.28
1’000’000	Intesa Sanpaolo SpA 3.88 % 15.01.2019	999’817	0.38
800’000	Snam SpA 1.00 % 18.09.2023	912’470	0.34
		3’905’667	**1.47**
Japan: 0.54 % (30. Juni 2018: 2.51 %)			
1’490’000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.78 % 12.07.2022	1’451’868	0.54
		1’451’868	**0.54**
Jersey: 0.20 % (30. Juni 2018: 0.25 %)			
200’000	Gatwick Funding Ltd 3.13 % 28.09.2039	239’583	0.09
200’000	Heathrow Funding Ltd 4.63 % 31.10.2046	301’963	0.11
		541’546	**0.20**
Luxemburg: 1.91 % (30. Juni 2018: 1.59 %)			
1’300’000	Allergan Funding SCS 1.50 % 15.11.2023	1’497’453	0.56
300’000	Aroundtown SA 1.00 % 07.01.2025	317’553	0.12
400’000	Aroundtown SA 1.50 % 15.07.2024	442’120	0.17
500’000	Aroundtown SA 2.00 % 02.11.2026	542’484	0.20
700’000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.40 % 06.07.2022	796’928	0.30
700’000	Grand City Properties SA 2.50 % 00.01.1900	702’180	0.26
500’000	Grand City Properties SA 3.75 % 00.01.1900	561’930	0.21
90’000	SES SA 3.60 % 04.04.2023	88’241	0.03
150’000	Tyco Electronics Group SA 4.88 % 15.01.2021	154’433	0.06
		5’103’322	**1.91**
Niederlande: 5.41 % (30. Juni 2018: 4.63 %)			
450’000	ABN AMRO Bank NV 2.88 % 30.06.2025	528’694	0.20
200’000	ABN AMRO Bank NV 4.75 % 28.07.2025	198’988	0.07
700’000	Bayer Capital Corp BV 1.50 % 26.06.2026	777’214	0.29
300’000	Bayer Capital Corp BV 2.13 % 15.12.2029	333’232	0.13
800’000	Daimler International Finance BV 0.25 % 09.08.2021	909’170	0.34
600’000	Daimler International Finance BV 0.88 % 09.04.2024	676’372	0.25
500’000	Daimler International Finance BV 1.50 % 09.02.2027	564’158	0.21
1’000’000	Deutsche Telekom International Finance BV 3.60 % 19.01.2027	943’162	0.35
210’000	Enel Finance International NV 3.50 % 06.04.2028	180’029	0.07
715’000	Enel Finance International NV 3.63 % 25.05.2027	630’734	0.24
1’000’000	Enel Finance International NV 4.63 % 14.09.2025	959’479	0.36
200’000	ING Bank NV 5.80 % 25.09.2023	208’906	0.08
600’000	ING Groep NV 1.00 % 20.09.2023	681’515	0.26

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Niederlande: 5.41 % (30. Juni 2018: 4.63 %) (Fortsetzung)			
1'000'000	ING Groep NV 1.63 % 26.09.2029	1'084'961	0.41
400'000	ING Groep NV 2.50 % 15.11.2030	470'648	0.18
150'000	innogy Finance BV 5.50 % 06.07.2022	213'769	0.08
200'000	JAB Holdings BV 1.75 % 25.06.2026	228'489	0.09
200'000	JAB Holdings BV 2.50 % 25.06.2029	231'106	0.09
98'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 5.70 % 01.10.2040	106'034	0.04
300'000	LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV 3.00 % 12.05.2032	340'865	0.13
350'000	LYB International Finance BV 4.88 % 15.03.2044	317'835	0.12
250'000	LYB International Finance II BV 1.88 % 02.03.2022	292'816	0.11
1'050'000	LYB International Finance II BV 3.50 % 02.03.2027	955'841	0.36
500'000	LyondellBasell Industries NV 5.75 % 15.04.2024	535'104	0.20
650'000	Mylan NV 3.13 % 22.11.2028	746'251	0.28
500'000	Stedin Holding NV 3.25 % 00.01.1900	585'474	0.22
600'000	Vonovia Finance BV 0.75 % 15.01.2024	662'085	0.25
		14'362'931	**5.41**
Norwegen: 0.28 % (30. Juni 2018: 0.32 %)			
300'000	Santander Consumer Bank AS 0.75 % 01.03.2023	340'175	0.13
390'000	Yara International ASA 4.75 % 01.06.2028	388'719	0.15
		728'894	**0.28**
Panama: null (30. Juni 2018: 0.11 %)			
Spanien: 1.81 % (30. Juni 2018: 1.19 %)			
1'000'000	Banco de Sabadell SA 0.88 % 05.03.2023	1'087'391	0.41
400'000	Banco Santander SA 3.80 % 23.02.2028	355'789	0.13
400'000	CaixaBank SA 1.13 % 12.01.2023	447'452	0.17
900'000	CaixaBank SA 2.25 % 17.04.2030	932'668	0.35
300'000	Merlin Properties Socimi SA 2.38 % 23.05.2022	355'559	0.13
900'000	Santander Consumer Finance SA 1.13 % 09.10.2023	1'024'423	0.38
700'000	Telefonica Emisiones SA 4.67 % 06.03.2038	633'214	0.24
		4'836'496	**1.81**
Schweden: 0.41 % (30. Juni 2018: 0.80 %)			
500'000	Fastighets AB Balder 1.13 % 14.03.2022	565'616	0.21
500'000	Fastighets AB Balder 1.88 % 23.01.2026	536'320	0.20
		1'101'936	**0.41**
Schweiz: 1.58 % (30. Juni 2018: 2.48 %)			
560'000	Credit Suisse Group AG 4.21 % 12.06.2024	558'551	0.21
1'565'000	Credit Suisse Group AG 4.28 % 09.01.2028	1'509'763	0.57
1'200'000	UBS Group Funding Switzerland AG 1.25 % 17.04.2025	1'351'596	0.51
800'000	UBS Group Funding Switzerland AG 2.86 % 15.08.2023	769'428	0.29
		4'189'338	**1.58**
Vereinigtes Königreich: 8.67 % (30. Juni 2018: 8.37 %)			
100'000	Admiral Group Plc 5.50 % 25.07.2024	133'994	0.05
600'000	Anglo American Capital Plc 4.00 % 11.09.2027	542'915	0.20
250'000	Barclays Bank Plc 5.14 % 14.10.2020	252'706	0.09
400'000	Barclays Plc 1.38 % 24.01.2026	422'702	0.16
600'000	Barclays Plc 2.00 % 07.02.2028	634'287	0.24
800'000	Barclays Plc 2.38 % 06.10.2023	987'497	0.37
600'000	Barclays Plc 3.25 % 12.02.2027	732'145	0.27
100'000	Barclays Plc 3.25 % 17.01.2033	111'919	0.04
760'000	Barclays Plc 4.34 % 10.01.2028	703'257	0.26
600'000	Bunzl Finance Plc 2.25 % 11.06.2025	740'267	0.28
250'000	Cadent Finance Plc 2.63 % 22.09.2038	281'171	0.11
850'000	DS Smith Plc 1.38 % 26.07.2024	935'549	0.35
450'000	DS Smith Plc 2.25 % 16.09.2022	531'577	0.20
350'000	Hammerson Plc 1.75 % 15.03.2023	399'349	0.15
800'000	HSBC Holdings Plc 1.50 % 04.12.2024	914'465	0.34
1'000'000	HSBC Holdings Plc 2.18 % 27.06.2023	1'256'498	0.47
1'200'000	HSBC Holdings Plc 4.29 % 12.09.2026	1'181'973	0.44
500'000	Informa Plc 1.50 % 05.07.2023	567'279	0.21
200'000	InterContinental Hotels Group Plc 2.13 % 24.08.2026	236'810	0.09
600'000	InterContinental Hotels Group Plc 2.13 % 15.05.2027	675'787	0.25
800'000	Just Group Plc 3.50 % 07.02.2025	936'972	0.35
150'000	Leeds Building Society 2.63 % 01.04.2021	176'403	0.07
400'000	Legal & General Group Plc 5.13 % 14.11.2048	503'315	0.19
800'000	Lloyds Banking Group Plc 0.63 % 15.01.2024	870'021	0.33
400'000	Lloyds Banking Group Plc 4.38 % 22.03.2028	379'475	0.14
450'000	Lloyds Banking Group Plc 4.55 % 16.08.2028	432'366	0.16
400'000	London Stock Exchange Group Plc 1.75 % 19.09.2029	444'962	0.17

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 8.67 % (30. Juni 2018: 8.37 %) (Fortsetzung)			
1’200’000	Natwest Markets Plc 1.13 % 14.06.2023	1’330’263	0.50
500’000	Royal Bank of Scotland Group Plc 1.75 % 02.03.2026	544’847	0.20
750’000	Royal Bank of Scotland Group Plc 2.00 % 08.03.2023	859’575	0.32
1’000’000	Royal Bank of Scotland Group Plc 3.88 % 12.09.2023	958’687	0.36
880’000	Santander UK Group Holdings Plc 3.57 % 10.01.2023	842’325	0.32
200’000	Santander UK Group Holdings Plc 3.82 % 03.11.2028	180’781	0.07
150’000	Scotland Gas Networks Plc 3.25 % 08.03.2027	198’850	0.07
100’000	Scottish Widows Ltd 5.50 % 16.06.2023	137’566	0.05
1’100’000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.38 % 24.10.2023	1’224’758	0.46
133’000	Tesco Plc 6.13 % 24.02.2022	187’011	0.07
200’000	Tritax Big Box REIT Plc 2.63 % 14.12.2026	247’067	0.09
200’000	Virgin Money Holdings UK Plc 3.38 % 24.04.2026	237’868	0.09
100’000	Western Power Distribution West Midlands Plc 3.88 % 17.10.2024	137’278	0.05
100’000	WPP Finance 2013 2.88 % 14.09.2046	95’733	0.04
		23’168’270	**8.67**
USA: 56.05 % (30. Juni 2018: 58.44 %)			
410’000	AbbVie Inc 4.45 % 14.05.2046	358’644	0.13
375’000	AbbVie Inc 4.50 % 14.05.2035	346’915	0.13
300’000	AbbVie Inc 4.70 % 14.05.2045	272’824	0.10
190’000	AEP Texas Inc 3.95 % 01.06.2028	190’283	0.07
365’000	AEP Transmission Co LLC 3.75 % 01.12.2047	334’730	0.13
65’000	Aetna Inc 3.50 % 15.11.2024	62’846	0.02
500’000	Albemarle Corp 4.15 % 01.12.2024	506’466	0.19
116’662	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.70 % 01.10.2026	112’952	0.04
550’000	American International Group Inc 1.88 % 21.06.2027	596’655	0.22
600’000	American International Group Inc 4.38 % 15.01.2055	498’098	0.19
1’000’000	Anadarko Petroleum Corp 0.00 % 10.10.2036	417’049	0.16
399’000	Anadarko Petroleum Corp 4.85 % 15.03.2021	408’528	0.15
165’000	Anadarko Petroleum Corp 5.55 % 15.03.2026	172’811	0.06
110’000	Andeavor Logistics LP 3.50 % 01.12.2022	106’998	0.04
300’000	Anheuser-Busch Cos LLC 4.90 % 01.02.2046	278’216	0.10
805’000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.60 % 15.04.2048*	721’489	0.27
1’300’000	Anthem Inc 3.30 % 15.01.2023	1’279’164	0.48
395’000	Anthem Inc 5.10 % 15.01.2044	400’818	0.15
629’000	Apache Corp 3.25 % 15.04.2022	616’057	0.23
307’000	Apache Corp 3.63 % 01.02.2021	306’475	0.11
300’000	Apple Inc 3.00 % 20.06.2027	285’881	0.11
250’000	AT&T Inc 4.50 % 09.03.2048	213’927	0.08
500’000	AT&T Inc 4.55 % 09.03.2049	430’398	0.16
250’000	AT&T Inc 4.80 % 15.06.2044	224’079	0.08
35’000	AT&T Inc 5.15 % 15.03.2042	32’694	0.01
800’000	AT&T Inc 5.25 % 01.03.2037	785’782	0.29
705’000	AXIS Specialty Finance LLC 5.88 % 01.06.2020	725’313	0.27
750’000	Bank of America Corp 1.38 % 07.02.2025	860’632	0.32
1’155’000	Bank of America Corp 3.42 % 20.12.2028	1’078’943	0.40
1’595’000	Bank of America Corp 3.59 % 21.07.2028	1’512’570	0.57
1’225’000	Bank of America Corp 4.00 % 22.01.2025	1’193’329	0.45
250’000	Bank of America Corp 5.00 % 21.01.2044	258’718	0.10
96’000	Baxalta Inc 2.88 % 23.06.2020	95’142	0.04
160’000	Baxter International Inc 3.50 % 15.08.2046	132’103	0.05
238’000	Bayer US Finance II LLC 2.20 % 15.07.2022	223’281	0.08
800’000	Bayer US Finance II LLC 2.75 % 15.07.2021	779’178	0.29
82’000	Bayer US Finance II LLC 4.70 % 15.07.2064	67’536	0.03
500’000	Becton Dickinson and Co 2.89 % 06.06.2022	484’260	0.18
1’000’000	Berkshire Hathaway Energy Co 4.50 % 01.02.2045*	998’507	0.37
125’000	Biogen Inc 2.90 % 15.09.2020	124’069	0.05
1’200’000	Broadcom Corp 3.13 % 15.01.2025	1’083’313	0.41
500’000	Broadcom Corp 3.88 % 15.01.2027	448’552	0.17
600’000	Burlington Northern SAnta Fe LLC 4.55 % 01.09.2044	625’592	0.23
80’000	Burlington Northern SAnta Fe LLC 4.95 % 15.09.2041	87’089	0.03
240’000	CA Inc 3.60 % 15.08.2022	234’291	0.09
85’000	Cameron International Corp 4.50 % 01.06.2021	86’021	0.03
168’000	Capital One Bank USA NA 2.30 % 05.06.2019	167’431	0.06
800’000	Capital One NA 2.40 % 05.09.2019	795’142	0.30
495’000	Cardinal Health Inc 2.62 % 15.06.2022	476’851	0.18
1’000’000	Cardinal Health Inc 3.41 % 15.06.2027	905’935	0.34
500’000	Celanese US Holdings LLC 4.63 % 15.11.2022	513’918	0.19
285’000	Celgene Corp 4.35 % 15.11.2047	240’000	0.09

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 56.05 % (30. Juni 2018: 58.44 %) (Fortsetzung)			
700'000	Celgene Corp 4.63 % 15.05.2044	614'910	0.23
505'000	CenterPoint Energy Resources Corp 3.55 % 01.04.2023	505'271	0.19
45'000	CenterPoint Energy Resources Corp 6.63 % 01.11.2037	53'310	0.02
1'275'000	CF Industries Inc 3.40 % 01.12.2021	1'250'161	0.47
450'000	CF Industries Inc 4.50 % 01.12.2026	439'792	0.17
400'000	Charter Communications Operating LLC 4.91 % 23.07.2025	397'744	0.15
485'000	Charter Communications Operating LLC 5.38 % 01.05.2047	439'492	0.16
60'000	Charter Communications Operating LLC 6.38 % 23.10.2035	61'587	0.02
690'000	Charter Communications Operating LLC 6.48 % 23.10.2045	709'278	0.27
650'000	Chubb INA Holdings Inc 2.50 % 15.03.2038	730'323	0.27
190'000	Cigna Corp 4.38 % 15.10.2028	191'060	0.07
115'000	Cigna Holding Co 4.00 % 15.02.2022	116'177	0.04
1'200'000	Citigroup Inc 1.50 % 24.07.2026	1'355'178	0.51
550'000	Citigroup Inc 3.20 % 21.10.2026	507'754	0.19
700'000	Citigroup Inc 3.52 % 27.10.2028	652'813	0.24
800'000	Citigroup Inc 3.70 % 12.01.2026	769'171	0.29
800'000	Citigroup Inc 3.88 % 26.03.2025	773'751	0.29
600'000	Citigroup Inc 3.89 % 10.01.2028	578'945	0.22
125'000	CMS Energy Corp 2.95 % 15.02.2027	115'987	0.04
305'000	CMS Energy Corp 3.00 % 15.05.2026	286'792	0.11
780'000	CNA Financial Corp 4.50 % 01.03.2026	786'371	0.30
400'000	Colorado Interstate Gas Co LLC 4.15 % 15.08.2026	389'789	0.15
630'000	Comcast Corp 4.00 % 01.03.2048	574'073	0.22
290'000	Comcast Corp 4.15 % 15.10.2028	294'475	0.11
315'000	Comcast Corp 4.70 % 15.10.2048	318'427	0.12
350'000	Commonwealth Edison Co 3.70 % 01.03.2045	322'147	0.12
195'000	Commonwealth Edison Co 4.35 % 15.11.2045	195'882	0.07
250'000	Conagra Brands Inc 3.80 % 22.10.2021	250'088	0.09
125'000	Concho Resources Inc 4.30 % 15.08.2028	122'275	0.05
165'000	Constellation Brands Inc 4.40 % 15.11.2025	165'326	0.06
410'323	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.98 % 19.04.2022	428'459	0.16
365'000	Coventry Health Care Inc 5.45 % 15.06.2021	377'917	0.14
800'000	Cox Communications Inc 3.50 % 15.08.2027	737'566	0.28
115'000	Cox Communications Inc 4.60 % 15.08.2047	103'452	0.04
700'000	Crown Castle International Corp 4.88 % 15.04.2022	720'288	0.27
160'000	CSX Corp 4.25 % 01.11.2066	138'325	0.05
500'000	CVS Health Corp 3.38 % 12.08.2024	484'908	0.18
1'900'000	CVS Health Corp 4.10 % 25.03.2025	1'881'043	0.72
970'000	CVS Health Corp 4.78 % 25.03.2038	929'508	0.35
255'000	CVS Health Corp 5.13 % 20.07.2045	248'219	0.09
340'000	Daimler Finance North America LLC 2.20 % 05.05.2020	334'428	0.13
860'000	Dell International LLC 3.48 % 01.06.2019	857'458	0.32
400'000	Devon Energy Corp 3.25 % 15.05.2022	389'780	0.15
800'000	Devon Energy Corp 4.00 % 15.07.2021	800'788	0.30
200'000	Digital Realty Trust LP 2.75 % 01.02.2023	191'079	0.07
100'000	Digital Stout Holding LLC 3.30 % 19.07.2029	123'146	0.05
400'000	Discover Bank 3.10 % 04.06.2020	397'261	0.15
695'000	Discover Bank 3.45 % 27.07.2026	637'313	0.24
300'000	Discovery Communications LLC 2.50 % 20.09.2024	371'686	0.14
1'000'000	Discovery Communications LLC 2.95 % 20.03.2023	956'742	0.36
500'000	Discovery Communications LLC 3.30 % 15.05.2022	490'155	0.18
350'000	Discovery Communications LLC 3.50 % 15.06.2022	345'584	0.13
440'000	Discovery Communications LLC 3.80 % 13.03.2024	429'234	0.16
700'000	Discovery Communications LLC 4.90 % 11.03.2026	705'159	0.26
250'000	Dollar Tree Inc 3.70 % 15.05.2023	245'834	0.09
200'000	Dow Chemical Co 4.38 % 15.11.2042	175'509	0.07
700'000	Dow Chemical Co 5.25 % 15.11.2041	698'482	0.26
600'000	DowDuPont Inc 4.21 % 15.11.2023	613'290	0.23
700'000	DTE Electric Co 3.70 % 15.03.2045	649'500	0.24
250'000	DTE Energy Co 3.50 % 01.06.2024	247'641	0.09
450'000	DTE Energy Co 3.85 % 01.12.2023	451'223	0.17
540'000	Duke Energy Carolinas LLC 3.95 % 15.11.2028	553'996	0.21
430'000	Duke Energy Carolinas LLC 4.25 % 15.12.2041	431'105	0.16
195'000	Duke Energy Corp 2.65 % 01.09.2026	177'281	0.07
700'000	Duke Energy Progress LLC 4.15 % 01.12.2044	679'569	0.25
135'000	DXC Technology Co 2.88 % 27.03.2020	133'833	0.05
400'000	Eastman Chemical Co 3.60 % 15.08.2022	400'520	0.15
28'000	Eastman Chemical Co 4.50 % 15.01.2021	28'435	0.01

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 56.05 % (30. Juni 2018: 58.44 %) (Fortsetzung)			
350'000	Eastman Chemical Co 4.50 % 01.12.2028	347'338	0.13
500'000	Eastman Chemical Co 4.65 % 15.10.2044	447'062	0.17
642'000	Emera US Finance LP 2.70 % 15.06.2021	625'434	0.23
100'000	EnLink Midstream Partners LP 4.40 % 01.04.2024	94'238	0.04
500'000	Entergy Louisiana LLC 3.25 % 01.04.2028	480'731	0.18
750'000	Enterprise Products Operating LLC 4.85 % 15.03.2044	727'222	0.27
430'000	Enterprise Products Operating LLC 5.38 % 15.02.2078	355'540	0.13
600'000	EOG Resources Inc 2.63 % 15.03.2023	576'419	0.22
250'000	EOG Resources Inc 4.15 % 15.01.2026	256'593	0.10
700'000	ERAC USA Finance LLC 2.70 % 01.11.2023	661'305	0.25
500'000	ERAC USA Finance LLC 3.80 % 01.11.2025	490'278	0.18
360'000	ERAC USA Finance LLC 3.85 % 15.11.2024	358'214	0.13
445'000	Exelon Corp 3.50 % 01.06.2022	435'165	0.16
500'000	Exelon Corp 3.95 % 15.06.2025	493'509	0.19
1'315'000	Exelon Generation Co LLC 3.40 % 15.03.2022	1'294'277	0.49
1'000'000	Express Scripts Holding Co 3.90 % 15.02.2022	1'004'610	0.38
800'000	Express Scripts Holding Co 4.50 % 25.02.2026	810'827	0.30
695'000	Express Scripts Holding Co 4.80 % 15.07.2046	666'276	0.25
165'000	FedEx Corp 5.10 % 15.01.2044	162'436	0.06
700'000	Fidelity National Information Services Inc 1.10 % 15.07.2024	793'304	0.30
250'000	First Tennessee Bank NA 2.95 % 01.12.2019	248'062	0.09
210'000	FirstEnergy Transmission LLC 4.35 % 15.01.2025	212'196	0.08
85'000	FLIR Systems Inc 3.13 % 15.06.2021	83'804	0.03
485'000	Florida Power & Light Co 3.70 % 01.12.2047	453'524	0.17
100'000	Ford Motor Co 6.63 % 01.10.2028	100'991	0.04
1'300'000	Ford Motor Credit Co LLC 3.10 % 04.05.2023	1'175'174	0.44
1'500'000	Ford Motor Credit Co LLC 4.13 % 04.08.2025	1'351'171	0.51
150'000	Fortune Brands Home & Security Inc 3.00 % 15.06.2020	148'763	0.06
500'000	General Electric Co 2.13 % 17.05.2037	444'260	0.17
250'000	General Electric Co 5.25 % 07.12.2028	337'329	0.13
235'000	General Mills Inc 3.70 % 17.10.2023	233'629	0.09
900'000	General Motors Co 5.20 % 01.04.2045	745'880	0.28
1'000'000	General Motors Financial Co Inc 3.85 % 05.01.2028	870'756	0.33
550'000	General Motors Financial Co Inc 4.35 % 09.04.2025	521'100	0.20
70'000	Gilead Sciences Inc 3.50 % 01.02.2025	69'075	0.03
350'000	Goldman Sachs Group Inc 1.63 % 27.07.2026	387'169	0.15
660'000	Goldman Sachs Group Inc 2.00 % 01.11.2028	726'378	0.27
1'000'000	Goldman Sachs Group Inc 2.13 % 30.09.2024	1'172'701	0.44
700'000	Goldman Sachs Group Inc 2.91 % 24.07.2023	666'803	0.25
810'000	Goldman Sachs Group Inc 3.00 % 26.04.2022	784'439	0.29
700'000	Goldman Sachs Group Inc 3.27 % 29.09.2025	656'161	0.25
400'000	Goldman Sachs Group Inc 3.50 % 23.01.2025	379'164	0.14
200'000	Goldman Sachs Group Inc 3.85 % 26.01.2027	188'129	0.07
160'000	Healthcare Trust of America Holdings LP 2.95 % 01.07.2022	155'516	0.06
235'000	High Street Funding Trust I 4.11 % 15.02.2028	230'779	0.09
215'000	Host Hotels & Resorts LP 3.88 % 01.04.2024	212'100	0.08
800'000	Humana Inc 3.85 % 01.10.2024	799'351	0.30
250'000	Humana Inc 3.95 % 15.03.2027	244'246	0.09
520'000	Indiana Michigan Power Co 3.85 % 15.05.2028	522'930	0.20
600'000	International Flavors & Fragrances Inc 1.80 % 25.09.2026	681'381	0.26
200'000	International Paper Co 6.00 % 15.11.2041	210'684	0.08
600'000	JPMorgan Chase & Co 3.20 % 15.06.2026	565'059	0.21
895'000	JPMorgan Chase & Co 3.30 % 01.04.2026	852'338	0.32
800'000	JPMorgan Chase & Co 3.88 % 24.07.2038	726'550	0.27
200'000	JPMorgan Chase & Co 3.90 % 23.01.2049	175'414	0.07
1'030'000	JPMorgan Chase & Co 4.01 % 23.04.2029	1'009'773	0.38
450'000	JPMorgan Chase & Co 4.20 % 23.07.2029	448'632	0.17
100'000	Kerr-McGee Corp 6.95 % 01.07.2024	111'486	0.04
720'000	Keurig Dr Pepper Inc 4.06 % 25.05.2023	717'508	0.27
350'000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15 % 01.02.2024	346'874	0.13
85'000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.30 % 01.05.2024	84'873	0.03
700'000	Kinder Morgan Inc 4.30 % 01.03.2028	685'116	0.26
700'000	Kinder Morgan Inc 5.63 % 15.11.2023	740'000	0.28
400'000	Kraft Heinz Foods Co 2.25 % 25.05.2028	447'615	0.17
1'300'000	Kraft Heinz Foods Co 4.00 % 15.06.2023	1'296'593	0.49
50'000	Kraft Heinz Foods Co 5.00 % 15.07.2035	46'924	0.02
495'000	Kraft Heinz Foods Co 5.20 % 15.07.2045	452'323	0.17
230'000	Laboratory Corp of America Holdings 3.60 % 01.09.2027	219'056	0.08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 56.05 % (30. Juni 2018: 58.44 %) (Fortsetzung)			
150’000	Liberty Mutual Group Inc 2.75 % 04.05.2026	175’928	0.07
225’000	Liberty Mutual Group Inc 4.85 % 01.08.2044	218’485	0.08
125’000	Life Technologies Corp 5.00 % 15.01.2021	128’072	0.05
400’000	Macy’s Retail Holdings Inc 2.88 % 15.02.2023	370’367	0.14
500’000	Magellan Midstream Partners LP 5.15 % 15.10.2043	501’743	0.19
500’000	ManpowerGroup Inc 1.75 % 22.06.2026	571’752	0.21
200’000	Marathon Petroleum Corp 5.85 % 15.12.2045	197’460	0.07
150’000	Markel Corp 4.90 % 01.07.2022	154’856	0.06
220’000	Markel Corp 5.00 % 05.04.2046	218’252	0.08
135’000	Martin Marietta Materials Inc 4.25 % 02.07.2024	136’631	0.05
600’000	Massachusetts Electric Co 4.00 % 15.08.2046	564’572	0.21
125’000	McKesson Corp 3.95 % 16.02.2028	119’897	0.04
135’000	Microchip Technology Inc 3.92 % 01.06.2021	133’918	0.05
595’000	Microsoft Corp 4.50 % 06.02.2057	633’951	0.24
1’100’000	Morgan Stanley 1.34 % 23.10.2026	1’227’287	0.46
350’000	Morgan Stanley 1.38 % 27.10.2026	387’709	0.15
440’000	Morgan Stanley 3.63 % 20.01.2027	418’175	0.16
1’425’000	Morgan Stanley 3.88 % 27.01.2026	1’389’905	0.53
150’000	Morgan Stanley 4.10 % 22.05.2023	150’217	0.06
800’000	Morgan Stanley 4.35 % 08.09.2026	777’443	0.29
445’000	Morgan Stanley 4.38 % 22.01.2047	421’166	0.16
600’000	Mosaic Co 3.25 % 15.11.2022	585’884	0.22
225’000	Motorola Solutions Inc 3.50 % 01.09.2021	223’209	0.08
1’015’000	MPLX LP 4.00 % 15.03.2028	951’309	0.36
175’000	MPLX LP 4.13 % 01.03.2027	166’620	0.06
200’000	MPLX LP 4.50 % 15.07.2023	202’002	0.08
110’000	MPLX LP 4.70 % 15.04.2048	95’536	0.04
375’000	MPLX LP 5.50 % 15.02.2049	364’768	0.14
700’000	Mylan Inc 2.13 % 23.05.2025	780’418	0.29
550’000	Mylan Inc 5.20 % 15.04.2048	453’500	0.17
500’000	National Grid North America Inc 1.00 % 12.07.2024	566’564	0.21
900’000	Newell Brands Inc 4.20 % 01.04.2026	879’587	0.33
500’000	Newmont Mining Corp 5.13 % 01.10.2019	506’614	0.19
575’000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3.55 % 01.05.2027	548’691	0.21
300’000	NiSource Inc 3.95 % 30.03.2048	266’766	0.10
135’000	NiSource Inc 5.25 % 15.02.2043	138’614	0.05
90’000	NiSource Inc 5.95 % 15.06.2041	99’724	0.04
1’100’000	Noble Energy Inc 4.15 % 15.12.2021	1’105’166	0.41
1’820’000	NSTAR Electric Co 3.20 % 15.05.2027*	1’774’031	0.68
410’000	ONEOK Inc 4.00 % 13.07.2027	391’070	0.15
300’000	Oracle Corp 3.80 % 15.11.2037	280’549	0.11
300’000	Oracle Corp 3.90 % 15.05.2035	287’167	0.11
685’000	Oracle Corp 4.00 % 15.07.2046	639’163	0.24
740’000	Penske Truck Leasing Co LP 3.30 % 01.04.2021	734’976	0.28
585’000	Penske Truck Leasing Co LP 3.90 % 01.02.2024	580’611	0.22
500’000	Penske Truck Leasing Co LP 4.88 % 11.07.2022	517’678	0.19
1’000’000	PerkinElmer Inc 0.60 % 09.04.2021	1’143’493	0.43
190’000	Phillips 66 Partners LP 3.75 % 01.03.2028	175’476	0.07
245’000	Phillips 66 Partners LP 4.90 % 01.10.2046	224’601	0.08
725’000	PPL Capital Funding Inc 3.95 % 15.03.2024	728’752	0.27
395’000	PPL Capital Funding Inc 4.20 % 15.06.2022	399’827	0.15
455’000	PPL Electric Utilities Corp 4.15 % 15.06.2048	453’794	0.17
240’000	Principal Financial Group Inc 3.10 % 15.11.2026	224’117	0.08
700’000	Principal Financial Group Inc 3.13 % 15.05.2023	690’975	0.26
225’000	Principal Financial Group Inc 3.40 % 15.05.2025	218’785	0.08
200’000	Progress Energy Inc 4.40 % 15.01.2021	203’816	0.08
350’000	Prologis LP 1.38 % 13.05.2021	408’671	0.15
945’000	PSEG Power LLC 3.00 % 15.06.2021	929’415	0.35
350’000	Public Service Co of Colorado 3.80 % 15.06.2047	329’841	0.12
190’000	Public Service Co of Colorado 4.10 % 15.06.2048	186’853	0.07
600’000	Public Service Electric & Gas Co 4.15 % 01.11.2045	593’819	0.22
970’000	QUALCOMM Inc 2.90 % 20.05.2024	923’631	0.35
135’000	QUALCOMM Inc 3.45 % 20.05.2025	129’888	0.05
700’000	Quest Diagnostics Inc 3.45 % 01.06.2026	671’867	0.25
415’000	Realty Income Corp 3.00 % 15.01.2027	385’844	0.14
710’000	Realty Income Corp 3.88 % 15.04.2025	708’668	0.27
225’000	Realty Income Corp 4.13 % 15.10.2026	226’342	0.08
200’000	Realty Income Corp 4.65 % 01.08.2023	208’110	0.08

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 93.94 % (30. Juni 2018: 94.76 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USA: 56.05 % (30. Juni 2018: 58.44 %) (Fortsetzung)			
855’000	RELX Capital Inc 3.50 % 16.03.2023	848’222	0.32
500’000	Schlumberger Holdings Corp 3.63 % 21.12.2022	497’860	0.19
1’075’000	Schlumberger Holdings Corp 4.00 % 21.12.2025	1’061’068	0.40
1’100’000	Sempra Energy 3.25 % 15.06.2027	1’010’619	0.38
350’000	Sempra Energy 3.40 % 01.02.2028	319’795	0.12
150’000	Sempra Energy 4.00 % 01.02.2048	128’749	0.05
140’000	Sierra Pacific Power Co 2.60 % 01.05.2026	130’428	0.05
500’000	Southern Co Gas Capital Corp 4.40 % 30.05.2047	467’559	0.18
190’000	Southern Natural Gas Co LLC 4.80 % 15.03.2047	180’676	0.07
65’000	Southern Power Co 5.25 % 15.07.2043	64’383	0.02
500’000	Spectra Energy Partners LP 4.75 % 15.03.2024	513’839	0.19
300’000	Stryker Corp 2.13 % 30.11.2027	352’586	0.13
350’000	Stryker Corp 2.63 % 30.11.2030	411’873	0.15
110’000	Stryker Corp 3.50 % 15.03.2026	105’775	0.04
300’000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.88 % 24.07.2037	349’031	0.13
185’000	Time Warner Cable LLC 8.75 % 14.02.2019	186’033	0.07
600’000	Total System Services Inc 4.00 % 01.06.2023	599’028	0.22
365’000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 4.00 % 15.03.2028	356’911	0.13
80’000	Union Pacific Corp 4.38 % 15.11.2065	72’814	0.03
1’200’000	United Technologies Corp 2.80 % 04.05.2024	1’131’116	0.42
645’000	United Technologies Corp 4.13 % 16.11.2028	639’002	0.24
1’015’000	UnitedHealth Group Inc 3.75 % 15.07.2025	1’027’450	0.39
385’000	UnitedHealth Group Inc 4.25 % 15.06.2048	384’785	0.14
150’000	Valero Energy Corp 4.90 % 15.03.2045	140’988	0.05
515’000	Valero Energy Partners LP 4.50 % 15.03.2028	504’268	0.19
500’000	Ventas Realty LP 3.85 % 01.04.2027	482’063	0.18
600’000	Ventas Realty LP 4.40 % 15.01.2029	597’002	0.22
200’000	Verizon Communications Inc 4.52 % 15.09.2048	187’451	0.07
300’000	Verizon Communications Inc 4.67 % 15.03.2055	275’490	0.10
300’000	Verizon Communications Inc 5.01 % 15.04.2049	298’921	0.11
833’000	Verizon Communications Inc 5.01 % 21.08.2054	804’910	0.30
615’000	Verizon Communications Inc 5.25 % 16.03.2037	640’625	0.24
285’000	Viacom Inc 3.13 % 15.06.2022	277’348	0.10
500’000	Viacom Inc 3.88 % 01.04.2024	490’437	0.18
300’000	Viacom Inc 5.25 % 01.04.2044	271’473	0.10
140’000	Viacom Inc 5.88 % 28.02.2057	127’049	0.05
495’000	Vulcan Materials Co 4.70 % 01.03.2048	429’764	0.16
700’000	Wabtec Corp 4.15 % 15.03.2024	676’443	0.25
335’000	Warner Media LLC 3.55 % 01.06.2024	323’160	0.12
600’000	Warner Media LLC 3.80 % 15.02.2027	562’982	0.21
200’000	Warner Media LLC 4.65 % 01.06.2044	175’037	0.07
500’000	Warner Media LLC 4.75 % 29.03.2021	512’609	0.19
600’000	WEA Finance LLC 3.15 % 05.04.2022	590’956	0.22
1’000’000	WEA Finance LLC 3.75 % 17.09.2024	993’239	0.37
800’000	Welltower Inc 4.25 % 01.04.2026	798’577	0.30
200’000	Welltower Inc 4.50 % 15.01.2024	205’094	0.08
315’000	Western Gas Partners LP 5.30 % 01.03.2048	271’819	0.10
165’000	Western Gas Partners LP 5.50 % 15.08.2048	146’891	0.06
500’000	WestRock RKT Co 4.90 % 01.03.2022	514’589	0.19
500’000	Williams Cos Inc 3.35 % 15.08.2022	489’312	0.18
400’000	Williams Cos Inc 3.90 % 15.01.2025	388’625	0.15
500’000	Williams Cos Inc 4.00 % 15.09.2025	482’781	0.18
700’000	Williams Cos Inc 5.40 % 04.03.2044	667’188	0.25
315’000	WR Berkley Corp 4.75 % 01.08.2044	309’305	0.12
700’000	Xerox Corp 3.63 % 15.03.2023	629’756	0.24
300’000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.43 % 13.12.2026	350’711	0.13
		149’374’170	**56.05**
Summe Unternehmensanleihen		**250’367’173**	**93.94**
Staatsanleihen: 2.62 % (30. Juni 2018: 2.02 %)			
Deutschland: 0.27 % (30. Juni 2018: 0.48 %)			
565'000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.00 % 15.08.2023	716’941	0.27
		716’941	**0.27**
Vereinigte Arabische Emirate: 0.17 % (30. Juni 2018: 0.13 %)			
480’000	Internationale Anleihe der Regierung von Abu Dhabi 4.13 % 11.10.2047	459’600	0.17
		459’600	**0.17**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 2.62 % (30. Juni 2018: 2.02 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Vereinigtes Königreich: 0.78 % (30. Juni 2018: 0.45 %)			
1'400'000	Britischer Gilt 1.63 % 22.10.2028	1'840'360	0.69
180'000	Britischer Gilt 1.75 % 07.09.2037	229'471	0.09
		2'069'831	**0.78**
USA: 1.40 % (30. Juni 2018: 0.71 %)			
1'800'000	US-Schatzanweisung/-obligation 3.00 % 15.08.2048	1'791'492	0.67
1'885'000	US-Schatzanweisung/-obligation 3.13 % 15.11.2028	1'955'246	0.73
		3'746'738	**1.40**
Saudi-Arabien: null (30. Juni 2018: 0.25 %)			
Summe Staatsanleihen		**6'993'110**	**2.62**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 1.64 % (30. Juni 2018: 1.28 %)			
USA: 1.64 % (30. Juni 2018: 1.28 %)			
1'500'000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 2.94 % 10.05.2049	1'450'991	0.54
1'500'000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 2.79 % 10.05.2049	1'427'962	0.54
250'000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP2 2.56 % 15.08.2049	234'368	0.09
1'250'000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 3.34 % 15.03.2050	1'244'240	0.47
		4'357'561	**1.64**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**4'357'561**	**1.64**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**261'717'844**	**98.20**

Futures-Kontrakte: (0.15) % (30. Juni 2018: (0.02) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
07.03.2019	(73)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(26'144)	(0.01)
07.03.2019	(9)	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	(9'157)	(0.00)
07.03.2019	56	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	4'801	0.00
27.03.2019	(27)	Long Gilt Future	GBP	J.P. Morgan	(32'324)	(0.01)
20.03.2019	55	Long US Treasury Bond Future	USD	J.P. Morgan	368'672	0.14
20.03.2019	(13)	Ultra US Tresury Bond Future	USD	J.P. Morgan	(110'367)	(0.04)
29.03.2019	82	2 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	118'563	0.04
29.03.2019	(65)	5 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(111'984)	(0.04)
20.03.2019	(198)	10 yr US Treasury Note Future	USD	J.P. Morgan	(601'826)	(0.23)
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**492'036**	**0.18**
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten					**(891'802)**	**(0.33)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures-Kontrakten					**(399'766)**	**(0.15)**

Devisenterminkontrakte: 0.06 % (30. Juni 2018: (0.28) %)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
10.01.2019	1	UBS	CAD 352'306	USD 266'244	(8'243)	(0.00)
10.01.2019	1	Barclays Bank	CHF 9'124'057	USD 9'183'705	77'014	0.03
10.01.2019	1	J.P. Morgan	CHF 9'124'277	USD 9'183'705	77'237	0.03
10.01.2019	2	Morgan Stanley	CHF 9'265'232	USD 9'325'522	78'486	0.03
10.01.2019	1	Barclays Bank	DKK 116'959'401	USD 17'887'803	39'894	0.01
10.01.2019	1	Citibank	DKK 116'957'612	USD 17'887'803	39'620	0.01
10.01.2019	1	J.P. Morgan	DKK 116'971'618	USD 17'887'803	41'767	0.02
10.01.2019	2	Bank of America	EUR 439'870	USD 500'602	2'526	0.00
10.01.2019	2	Citibank	EUR 725'872	USD 826'939	3'321	0.00
10.01.2019	1	J.P. Morgan	EUR 575'877	USD 656'952	1'742	0.00
10.01.2019	1	Morgan Stanley	EUR 575'778	USD 656'952	1'629	0.00
10.01.2019	1	UBS	EUR 849'396	USD 965'307	6'240	0.00
10.01.2019	1	Citibank	GBP 14'908'893	USD 19'059'499	(64'976)	(0.02)
10.01.2019	1	Goldman Sachs	GBP 119'488	USD 150'000	2'232	0.00
10.01.2019	1	J.P. Morgan	GBP 14'908'777	USD 19'059'499	(65'124)	(0.02)
10.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 14'905'100	USD 19'059'499	(69'808)	(0.03)
10.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	GBP 150'000	USD 189'886	1'220	0.00
10.01.2019	1	Barclays Bank	JPY 1'642'748'132	USD 14'525'061	451'425	0.17
10.01.2019	1	J.P. Morgan	JPY 1'642'806'233	USD 14'525'061	451'955	0.18

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0.06 % (30. Juni 2018: (0.28) %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
10.01.2019	1	UBS	JPY 1’642’820’758	USD 14’525’061	452’088	0.18
10.01.2019	1	J.P. Morgan	NOK 279’812’277	USD 32’709’557	(384’971)	(0.14)
10.01.2019	2	Morgan Stanley	NOK 289’799’024	USD 33’886’773	(408’496)	(0.16)
10.01.2019	1	Barclays Bank	SEK 1’397’490	USD 154’420	3’302	0.00
10.01.2019	1	J.P. Morgan	SEK 1’397’705	USD 154’420	3’326	0.00
10.01.2019	2	Morgan Stanley	SEK 1’428’659	USD 157’888	3’351	0.00
10.01.2019	1	UBS	USD 225’605	CHF 224’505	(2’262)	(0.00)
10.01.2019	1	Citibank	USD 437’134	DKK 2’870’173	(2’810)	(0.00)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 383	DKK 2’511	(2)	(0.00)
10.01.2019	1	Citibank	USD 542’830	EUR 475’000	(480)	(0.00)
10.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 397’313	EUR 350’000	(3’020)	(0.00)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 69’723’232	EUR 61’504’996	(626’785)	(0.25)
10.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 111’889	EUR 98’251	(491)	(0.00)
10.01.2019	1	UBS	USD 16’449	EUR 14’474	(106)	(0.00)
10.01.2019	1	Citibank	USD 133’305	GBP 104’126	644	0.00
10.01.2019	2	UBS	USD 15’199’479	GBP 11’892’006	48’590	0.02
10.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 211’484	JPY 23’918’850	(6’578)	(0.00)
10.01.2019	1	UBS	USD 361’972	JPY 40’947’076	(11’332)	(0.00)
10.01.2019	1	Bank of America	USD 1’163’303	NOK 9’971’432	11’379	0.00
10.01.2019	1	Citibank	USD 1’971’513	NOK 16’980’803	9’850	0.00
10.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 1’059’681	NOK 9’100’000	8’427	0.00
10.01.2019	1	UBS	USD 657’538	NOK 5’646’757	5’211	0.00
10.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 11’163	SEK 100’168	(142)	(0.00)
10.01.2019	1	UBS	USD 4’081	SEK 36’998	(95)	(0.00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**1’822’476**	**0.68**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(1’655’721)**	**(0.62)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**166’755**	**0.06**

Zinsswaps: (0.15) % (30. Juni 2018: (0.15) %)

Währung	Nenn-betrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
CAD	2’350’000	3-Monats-CDOR	1.24 %	J.P. Morgan	02.02.2020	(24’609)	(0.01)
JPY	250’000’000	6-Monats-LIBOR	0.05 %	J.P. Morgan	26.03.2020	1’203	0.00
CAD	690’000	3-Monats-CDOR	1.35 %	J.P. Morgan	26.06.2020	(6’724)	(0.00)
CAD	1’400’000	3-Monats-LIBOR	0.75 %	J.P. Morgan	11.02.2021	(36’555)	(0.01)
JPY	110’000’000	6-Monats-LIBOR	0.06 %	J.P. Morgan	18.02.2021	(1’811)	(0.00)
CAD	1’300’000	3-Monats-CDOR	1.35 %	J.P. Morgan	03.04.2021	(20’390)	(0.01)
JPY	50’000’000	6-Monats-LIBOR	0.05 %	J.P. Morgan	05.09.2021	(792)	(0.00)
AUD	500’000	6-Monats-BBSW	2.12 %	J.P. Morgan	24.10.2021	672	0.00
JPY	21’000’000	6-Monats-LIBOR	0.11 %	J.P. Morgan	03.02.2022	663	0.00
GBP	375’000	6-Monats-LIBOR	0.85 %	J.P. Morgan	08.05.2022	(6’144)	(0.00)
CAD	5’000’000	3-Monats-CDOR	1.89 %	J.P. Morgan	13.07.2022	(46’082)	(0.02)
CAD	2’745’000	3-Monats-CDOR	1.84 %	J.P. Morgan	30.08.2022	(30’684)	(0.01)
CHF	750’000	6-Monats-LIBOR	0.51 %	J.P. Morgan	05.09.2022	(2’602)	(0.00)
AUD	970’000	6-Monats-BBSW	2.67 %	J.P. Morgan	06.02.2023	15’596	0.01
CAD	800’000	3-Monats-CDOR	2.19 %	J.P. Morgan	20.09.2023	(2’208)	(0.00)
JPY	10’000’000	6-Monats-LIBOR	0.02 %	J.P. Morgan	25.10.2023	(158)	(0.00)
CHF	400’000	6-Monats-LIBOR	0.32 %	J.P. Morgan	02.11.2023	(476)	(0.00)
CAD	500’000	6-Monats-LIBOR	1.31 %	J.P. Morgan	11.02.2026	(26’745)	(0.01)
JPY	31’000’000	6-Monats-LIBOR	0.05 %	J.P. Morgan	03.08.2026	(753)	(0.00)
AUD	200’000	6-Monats-BBSW	2.45 %	J.P. Morgan	01.11.2026	357	0.00
JPY	30’000’000	6-Monats-LIBOR	0.09 %	J.P. Morgan	02.11.2026	(29)	(0.00)
CHF	150’000	6-Monats-LIBOR	0.11 %	J.P. Morgan	02.11.2026	(2’047)	(0.00)
CAD	1’385’000	3-Monats-BA	2.00 %	J.P. Morgan	30.01.2027	(30’370)	(0.01)
CAD	230’000	3-Monats-CDOR	1.87 %	J.P. Morgan	03.04.2027	(6’933)	(0.00)
GBP	1’405’000	6-Monats-LIBOR	1.13 %	J.P. Morgan	08.05.2027	(36’679)	(0.01)
JPY	30’000’000	6-Monats-LIBOR	0.28 %	J.P. Morgan	26.03.2028	3’571	0.00
EUR	280’000	0.85 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	11.05.2030	1’009	0.00
GBP	180’000	6-Monats-LIBOR	1.53 %	J.P. Morgan	22.12.2031	1’155	0.00
EUR	350’000	1.10 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	11.05.2032	(4’094)	(0.00)
GBP	90’000	6-Monats-LIBOR	1.30 %	J.P. Morgan	08.05.2035	(3’840)	(0.00)
GBP	835’000	6-Monats-LIBOR	1.30 %	J.P. Morgan	08.05.2036	(38’752)	(0.01)
EUR	635’000	1.05 %	6-Monats-EURIB	J.P. Morgan	11.05.2036	19’568	0.01
CAD	1’200’000	3-Monats-CDOR	2.23 %	J.P. Morgan	31.05.2037	(55’975)	(0.03)
GBP	340’000	1.30 %	6-Monats-LIBOR	J.P. Morgan	08.05.2039	19’165	0.00
GBP	225’000	6-Monats-LIBOR	1.30 %	J.P. Morgan	08.05.2042	(14’484)	(0.01)
CAD	230’000	3-Monats-LIBOR	1.82 %	J.P. Morgan	11.02.2046	(29’583)	(0.01)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: (0.15) % (30. Juni 2018: (0.15) %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-betrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
GBP	395'000	6-Monats-LIBOR	1.40 %	J.P. Morgan	08.05.2047	(17'203)	(0.01)
CAD	245'000	3-Monats-CDOR	2.19 %	J.P. Morgan	26.06.2047	(18'640)	(0.01)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**62'959**	**0.02**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(465'362)**	**(0.17)**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Nettozeitwert						**(402'403)**	**(0.15)**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**261'082'430**	**97.96**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 1.80 %)	4'852'807	1.82
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2018: 0.59 %)	578'248	0.22
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**266'513'485**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	83.08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	11.38
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	1.60
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0.18
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.69
Sonstige Vermögenswerte	3.07
	100.00

*Wertpapier als Sicherheit verpfändet.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 99.87 % (30. Juni 2018: 99.48 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Australien: 6.52 % (30. Juni 2018: 5.58 %)			
133'021	Accent Group Ltd	112'376	0.62
22'142	ALS Ltd	105'686	0.58
113'207	Australian Pharmaceutical Industries Ltd	109'983	0.61
68'474	Beach Energy Ltd	64'837	0.36
3'484	Bravura Solutions Ltd	9'075	0.05
29'482	Charter Hall Group	154'004	0.85
1'783	Elders Ltd	8'862	0.05
5'088	IDP Education Ltd	35'354	0.19
3'261	Iluka Resources Ltd	17'494	0.10
1'122	Magellan Financial Group Ltd	18'594	0.10
70'771	Metcash Ltd	122'066	0.67
6'707	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	6'516	0.04
6'150	OZ Minerals Ltd	38'100	0.21
4'066	Sandfire Resources NL	19'121	0.11
14'897	Seven West Media Ltd	5'768	0.03
7'375	Shopping Centres Australasia Property Group	13'240	0.07
45'476	St Barbara Ltd	150'471	0.83
6'030	Viva Energy REIT	9'552	0.05
932	Washington H Soul Pattinson & Co Ltd	16'331	0.09
46'802	Whitehaven Coal Ltd	142'338	0.79
1'420	WorleyParsons Ltd	11'416	0.06
27'101	WPP AUNZ Ltd	10'875	0.06
		1'182'059	**6.52**
Österreich: 1.06 % (30. Juni 2018: 0.97 %)			
8'115	EVN AG	116'701	0.64
1'377	Telekom Austria AG	10'452	0.06
3'153	Wienerberger AG	64'878	0.36
		192'031	**1.06**
Belgien: 0.68 % (30. Juni 2018: 0.62 %)			
91	Cie d'Entreprises CFE	8'988	0.05
549	Fagron	8'962	0.05
904	KBC Ancora	38'484	0.21
3'434	Orange Belgium SA	67'677	0.37
		124'111	**0.68**
Bermuda: 0.40 % (30. Juni 2018: 1.38 %)			
3'149	Gulf Keystone Petroleum Ltd	7'259	0.04
40'000	IT Ltd	20'998	0.12
39'500	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	43'792	0.24
		72'049	**0.40**
Kaimaninseln: 0.11 % (30. Juni 2018: 0.81 %)			
40'000	VSTECS Holdings Ltd	19'363	0.11
		19'363	**0.11**
Dänemark: 2.16 % (30. Juni 2018: 3.16 %)			
3'363	GN Store Nord	125'341	0.69
9'130	Scandinavian Tobacco Group	109'720	0.61
3'354	Topdanmark	155'679	0.86
		390'740	**2.16**
Finnland: 0.93 % (30. Juni 2018: 0.99 %)			
665	Ponsse OYJ	18'815	0.10
7'346	Valmet OYJ	150'736	0.83
		169'551	**0.93**
Frankreich: 3.47 % (30. Juni 2018: 4.47 %)			
365	Assystem SA	11'287	0.06
1'041	Aubay	33'499	0.18
544	Devoteam SA	51'305	0.28
700	Eramet	48'292	0.27
687	Esso SA Francaise	25'367	0.14
8'013	Etablissements Maurel et Prom	29'587	0.16
544	Groupe Crit	32'959	0.18
376	IPSOS	8'829	0.05
2'127	Kaufman & Broad SA	81'211	0.45
1'022	Korian SA	36'311	0.20
3'625	Manitou BF SA	92'824	0.51
319	Mersen SA	8'570	0.05
2'728	Neopost SA	74'283	0.41
2'105	Nexity SA	94'808	0.53
		629'132	**3.47**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**18'637'780**	**99.70**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 0.61 %)	64’290	0.34
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2018: 0.01 %)	(8’560)	(0.04)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**18’693’510**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	99.29
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	0.03
Sonstige Vermögenswerte	0.68
	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 31. Dezember 2018

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 5.52 % (30. Juni 2018: 5.98 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Kaimaninseln: 5.52 % (30. Juni 2018: 5.98 %)			
233'930	Adams Mill CLO Ltd 3.54 % 15.07.2026	233'727	0.71
260'000	CIFC Funding 2015-III Ltd 3.32 % 19.04.2029	254'428	0.77
286'522	OZLM LTD 3.52 % 17.01.2031	281'098	0.85
250'000	OZLM XI Ltd 3.77 % 30.10.2030	248'100	0.75
250'000	OZLM XIII Ltd 3.60 % 30.07.2027	247'461	0.75
320'484	Silvermore CLO Ltd 3.79 % 15.05.2026	318'869	0.95
250'000	Sound Point CLO II Ltd 3.51 % 26.01.2031	245'774	0.74
		1'829'457	**5.52**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**1'829'457**	**5.52**

Unternehmensanleihen: 90.04 % (30. Juni 2018: 84.36 %)

Bahamas: null (30. Juni 2018: 0.15 %)

Bermuda: 0.47 % (30. Juni 2018: 0.45 %)			
200'000	Digicel Ltd 6.75 % 01.03.2023	156'750	0.47
		156'750	**0.47**
Kanada: 6.88 % (30. Juni 2018: 6.20 %)			
100'000	Bausch Health Cos Inc 6.13 % 15.04.2025	87'250	0.26
550'000	Bombardier Inc 7.50 % 01.12.2024	518'375	1.58
50'000	Bombardier Inc 7.50 % 15.03.2025	47'125	0.14
75'000	Bombardier Inc 8.75 % 01.12.2021	77'250	0.23
50'000	Brookfield Residential Properties Inc 6.38 % 15.05.2025	45'625	0.14
200'000	First Quantum Minerals Ltd 6.88 % 01.03.2026	161'000	0.49
175'000	First Quantum Minerals Ltd 7.00 % 15.02.2021	168'219	0.51
95'000	IAMGOLD Corp 7.00 % 15.04.2025	89'300	0.27
50'000	Masonite International Corp 5.75 % 15.09.2026	47'125	0.14
125'000	Mattamy Group Corp 6.50 % 01.10.2025	111'875	0.34
275'000	MEG Energy Corp 6.38 % 30.01.2023	259'875	0.78
25'000	MEG Energy Corp 7.00 % 31.03.2024	23'875	0.07
50'000	New Gold Inc 6.25 % 15.11.2022	42'000	0.13
75'000	NOVA Chemicals Corp 5.00 % 01.05.2025	67'500	0.20
105'000	NOVA Chemicals Corp 5.25 % 01.06.2027	92'925	0.28
50'000	Precision Drilling Corp 7.13 % 15.01.2026	43'000	0.13
25'000	Precision Drilling Corp 7.75 % 15.12.2023	23'031	0.07
75'000	Superior General Partner Inc 7.00 % 15.07.2026	72'375	0.22
75'000	Videotron Ltd 5.38 % 15.06.2024	74'250	0.22
230'782	Xplornet Communications Inc 9.63 % 01.06.2022	226'166	0.68
		2'278'141	**6.88**
Kaimaninseln: 1.27 % (30. Juni 2018: 0.88 %)			
75'000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.50 % 15.01.2023	72'750	0.22
25'000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.50 % 15.03.2023	23'375	0.07
25'000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25 % 15.08.2022	24'188	0.07
150'000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.50 % 15.02.2024	144'750	0.44
125'000	Transocean Inc 7.25 % 01.11.2025	109'062	0.33
25'000	Transocean Inc 7.50 % 15.01.2026	21'938	0.07
25'000	Transocean Pontus Ltd 6.13 % 01.08.2025	24'125	0.07
		420'188	**1.27**
Frankreich: 1.48 % (30. Juni 2018: 0.47 %)			
200'000	Altice France SA 7.38 % 01.05.2026	183'500	0.55
325'000	Altice France SA 8.13 % 01.02.2027	306'312	0.93
		489'812	**1.48**
Irland: 1.02 % (30. Juni 2018: 1.55 %)			
200'000	Ardagh Packaging Finance Plc 6.00 % 15.02.2025	184'624	0.56
200'000	Endo Dac/Endo Finance LLC 6.00 % 15.07.2023	152'500	0.46
		337'124	**1.02**
Italien: 1.49 % (30. Juni 2018: 0.43 %)			
600'000	Wind Tre SpA 5.00 % 20.01.2026	493'320	1.49
		493'320	**1.49**
Jersey: 0.46 % (30. Juni 2018: 0.49 %)			
200'000	Adient Global Holdings Ltd 4.88 % 15.08.2026	153'000	0.46
		153'000	**0.46**
Luxemburg: 1.95 % (30. Juni 2018: 2.49 %)			
200'000	ARD Finance SA 7.13 % 15.09.2023	179'500	0.54
175'000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.50 % 01.06.2026	167'781	0.51
145'000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75 % 15.07.2025	145'406	0.44
100'000	Mallinckrodt International Finance SA 5.50 % 15.04.2025	69'000	0.21

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90.04 % (30. Juni 2018: 84.36 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Luxemburg: 1.95 % (30. Juni 2018: 2.49 %) (Fortsetzung)			
105’000	Venator Finance Sarl 5.75 % 15.07.2025	84’000	0.25
		645’687	**1.95**
Mexiko: null (30. Juni 2018: 0.54 %)			
Niederlande: 2.16 % (30. Juni 2018: 1.42 %)			
225’000	Alpha 2 BV 8.75 % 01.06.2023	215’438	0.65
250’000	Constellium NV 5.88 % 15.02.2026	222’500	0.68
150’000	Eagle Intermediate Global Holding BV 7.50 % 01.05.2025	140’325	0.42
100’000	Sensata Technologies BV 5.00 % 01.10.2025	94’000	0.28
50’000	Ziggo Bond Co BV 6.00 % 15.01.2027	43’750	0.13
		716’013	**2.16**
Vereinigtes Königreich: 0.89 % (30. Juni 2018: 0.47 %)			
200’000	International Game Technology Plc 6.50 % 15.02.2025	197’000	0.60
120’000	Tronox Finance Plc 5.75 % 01.10.2025	97’200	0.29
		294’200	**0.89**
USA: 71.97 % (30. Juni 2018: 68.82 %)			
125’000	AECOM 5.13 % 15.03.2027	106’875	0.32
30’000	AK Steel Corp 6.38 % 15.10.2025	23’100	0.07
110’000	AK Steel Corp 7.00 % 15.03.2027	85’800	0.26
100’000	Albertsons Cos LLC 5.75 % 15.03.2025	87’500	0.26
50’000	Alliance Data Systems Corp 5.38 % 01.08.2022	48’750	0.15
50’000	Allison Transmission Inc 4.75 % 01.10.2027	44’500	0.13
150’000	Alta Mesa Holdings LP 7.88 % 15.12.2024	93’000	0.28
225’000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.88 % 15.11.2026	192’938	0.58
75’000	AMC Networks Inc 4.75 % 01.08.2025	68’062	0.21
100’000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25 % 01.04.2025	91’000	0.27
125’000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25 % 15.03.2026	112’188	0.34
25’000	American Axle & Manufacturing Inc 6.50 % 01.04.2027	22’375	0.07
175’000	AmeriGas Partners LP 5.50 % 20.05.2025	160’125	0.48
50’000	Anixter Inc 6.00 % 01.12.2025	49’625	0.15
55’000	Antero Midstream Partners LP 5.38 % 15.09.2024	51’288	0.15
100’000	Antero Resources Corp 5.00 % 01.03.2025	90’500	0.27
48’000	Antero Resources Corp 5.63 % 01.06.2023	45’600	0.14
125’000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 7.00 % 01.11.2026	113’125	0.34
103’000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 10.00 % 01.04.2022	105’348	0.32
125’000	Ashland LLC 6.88 % 15.05.2043	123’125	0.37
125’000	Ashton Woods USA LLC 6.75 % 01.08.2025	108’750	0.33
50’000	B&G Foods Inc 4.63 % 01.06.2021	48’750	0.15
25’000	B&G Foods Inc 5.25 % 01.04.2025	23’250	0.07
210’000	Banff Merger Sub Inc 9.75 % 01.09.2026	192’150	0.58
50’000	Beacon Roofing Supply Inc 4.88 % 01.11.2025	43’938	0.13
75’000	Beacon Roofing Supply Inc 6.38 % 01.10.2023	74’250	0.22
50’000	Beazer Homes USA Inc 6.75 % 15.03.2025	43’000	0.13
60’000	Beazer Homes USA Inc 8.75 % 15.03.2022	60’000	0.18
50’000	Boyd Gaming Corp 6.00 % 15.08.2026	46’750	0.14
50’000	Brinker International Inc 5.00 % 01.10.2024	47’000	0.14
250’000	Caesars Resort Collection LLC 5.25 % 15.10.2025	215’000	0.65
50’000	Caleres Inc 6.25 % 15.08.2023	50’000	0.15
650’000	Calpine Corp 5.75 % 15.01.2025	594’747	1.81
220’000	CCO Holdings LLC 5.00 % 01.02.2028	202’400	0.61
200’000	CCO Holdings LLC 5.88 % 01.05.2027	194’000	0.59
45’000	CDW Finance Corp 5.50 % 01.12.2024	44’438	0.13
125’000	CEC Entertainment Inc 8.00 % 15.02.2022	109’375	0.33
75’000	Centennial Resource Production LLC 5.38 % 15.01.2026	69’750	0.21
145’000	Chemours Co 5.38 % 15.05.2027	130’500	0.39
30’000	Chemours Co 6.63 % 15.05.2023	30’300	0.09
325’000	Chesapeake Energy Corp 8.00 % 15.06.2027	273’000	0.82
75’000	Churchill Downs Inc 4.75 % 15.01.2028	67’852	0.20
150’000	CIT Group Inc 6.13 % 09.03.2028	149’250	0.45
300’000	Citgo Holding Inc 10.75 % 15.02.2020	306’000	0.92
35’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.50 % 15.11.2022 USD1000 B	35’000	0.11
190’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.50 % 15.11.2022 USD2000	188’100	0.57
350’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.63 % 15.03.2020 USD1000	341’250	1.03
220’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.63 % 15.03.2020 USD1000 B	215’050	0.65
150’000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75 % 01.03.2025	135’000	0.41
100’000	Cloud Crane LLC 10.13 % 01.08.2024	102’750	0.31
175’000	CNX Resources Corp 5.88 % 15.04.2022	168’000	0.51

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 90.04 % (30. Juni 2018: 84.36 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 71.97 % (30. Juni 2018: 68.82 %) (Fortsetzung)			
45'000	CommScope Technologies LLC 5.00 % 15.03.2027	36'450	0.11
90'000	CommScope Technologies LLC 6.00 % 15.06.2025	81'900	0.25
175'000	Community Health Systems Inc 6.25 % 31.03.2023	159'040	0.48
218'000	Community Health Systems Inc 6.88 % 01.02.2022	99'190	0.30
24'000	Community Health Systems Inc 8.13 % 30.06.2024	17'520	0.05
125'000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.63 % 15.11.2026	110'000	0.33
95'000	Cornerstone Chemical Co 6.75 % 15.08.2024	83'362	0.25
100'000	Cott Holdings Inc 5.50 % 01.04.2025	94'250	0.28
50'000	CrownRock Finance Inc 5.63 % 15.10.2025	45'000	0.14
200'000	CSC Holdings LLC 5.13 % 15.12.2021	196'290	0.59
550'000	CSC Holdings LLC 7.50 % 01.04.2028	547'992	1.65
25'000	DaVita Inc 5.00 % 01.05.2025	22'688	0.07
25'000	DaVita Inc 5.13 % 15.07.2024	23'438	0.07
25'000	DCP Midstream Operating LP 5.60 % 01.04.2044	21'625	0.07
25'000	DCP Midstream Operating LP 6.45 % 03.11.2036	24'250	0.07
50'000	DCP Midstream Operating LP 6.75 % 15.09.2037	49'250	0.15
635'000	DISH DBS Corp 7.75 % 01.07.2026	525'462	1.59
50'000	Endeavor Energy Resources LP 5.75 % 30.01.2028	51'010	0.15
50'000	Energy Transfer LP 7.50 % 15.10.2020	52'000	0.16
125'000	Everi Payments Inc 7.50 % 15.12.2025	118'281	0.36
125'000	Extraction Oil & Gas Inc 5.63 % 01.02.2026	91'250	0.28
65'000	Extraction Oil & Gas Inc 7.38 % 15.05.2024	53'625	0.16
75'000	Ferrellgas LP 6.75 % 15.06.2023	60'375	0.18
75'000	Ferrellgas LP 8.63 % 15.06.2020	53'625	0.16
175'000	Ferrellgas LP 8.63 % 15.06.2020	125'125	0.38
75'000	Five Point Operating Co LP 7.88 % 15.11.2025	72'375	0.22
25'000	Ford Motor Co 4.75 % 15.01.2043	19'280	0.06
175'000	Ford Motor Co 5.29 % 08.12.2046	143'672	0.43
100'000	Freeport-McMoRan Inc 3.88 % 15.03.2023	92'500	0.28
75'000	General Motors Co 5.00 % 01.10.2028	71'065	0.21
43'848	GenOn Energy Inc 9.39 % 01.12.2023	42'971	0.13
100'000	GenOn Energy Inc 9.88 % 15.10.2020	37'500	0.11
75'000	Global Partners LP 7.00 % 15.06.2023	71'250	0.22
100'000	GLP Capital LP 5.38 % 15.04.2026	98'901	0.30
75'000	Golden Nugget Inc 6.75 % 15.10.2024	70'688	0.21
175'000	Golden Nugget Inc 8.75 % 01.10.2025	168'000	0.51
75'000	Gray Escrow Inc 7.00 % 15.05.2027	72'988	0.22
15'000	Gray Television Inc 5.13 % 15.10.2024	13'830	0.04
75'000	Gray Television Inc 5.88 % 15.07.2026	69'922	0.21
100'000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75 % 01.12.2025	97'750	0.30
200'000	Griffon Corp 5.25 % 01.03.2022	181'000	0.55
155'000	GTT Communications Inc 7.88 % 31.12.2024	134'075	0.40
50'000	Hadrian Merger Sub Inc 8.50 % 01.05.2026	45'000	0.14
230'000	HCA Inc 7.50 % 15.12.2023	246'100	0.74
115'000	Hexion Inc 13.75 % 01.02.2022	55'200	0.17
100'000	Hilcorp Energy I LP 5.75 % 01.10.2025	89'000	0.27
75'000	Hilcorp Energy I LP 6.25 % 01.11.2028	66'000	0.20
19'000	Hot Topic Inc 9.25 % 15.06.2021	18'620	0.06
125'000	Hunt Cos Inc 6.25 % 15.02.2026	106'800	0.32
300'000	Infor Software Parent LLC 7.13 % 01.05.2021	291'750	0.88
330'000	Infor US Inc 6.50 % 15.05.2022	319'160	0.96
25'000	Interval Acquisition Corp 5.63 % 15.04.2023	24'938	0.08
25'000	Itron Inc 5.00 % 15.01.2026	22'875	0.07
75'000	Jack Ohio Finance LLC 10.25 % 15.11.2022	79'500	0.24
100'000	Jacobs Entertainment Inc 7.88 % 01.02.2024	103'000	0.31
25'000	JB Poindexter & Co Inc 7.13 % 15.04.2026	23'375	0.07
250'000	JBS USA LUX SA 5.75 % 15.06.2025	239'688	0.72
50'000	KB Home 7.00 % 15.12.2021	50'875	0.15
50'000	KEYSONE PWR PASS 9.00 % 01.12.2023	50'000	0.15
150'000	L Brands Inc 5.25 % 01.02.2028	128'250	0.39
125'000	L Brands Inc 6.88 % 01.11.2035	104'400	0.32
280'000	Laureate Education Inc 8.25 % 01.05.2025	287'700	0.87
100'000	Lennar Corp 4.75 % 30.05.2025	93'750	0.28
100'000	Level 3 Financing Inc 5.38 % 15.08.2022	98'048	0.30
75'000	LPL Holdings Inc 5.75 % 15.09.2025	70'312	0.21
50'000	M/I Homes Inc 5.63 % 01.08.2025	45'750	0.14
50'000	Matterhorn Merger Sub LLC 8.50 % 01.06.2026	39'750	0.12

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90.04 % (30. Juni 2018: 84.36 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 71.97 % (30. Juni 2018: 68.82 %) (Fortsetzung)			
75'000	MEDNAX Inc 6.25 % 15.01.2027	72'375	0.22
150'000	Meritage Homes Corp 5.13 % 06.06.2027	127'500	0.38
50'000	Meritage Homes Corp 6.00 % 01.06.2025	47'125	0.14
125'000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4.50 % 15.01.2028	109'375	0.33
100'000	MGM Resorts International 5.75 % 15.06.2025	96'500	0.29
140'000	Micron Technology Inc 5.50 % 01.02.2025	137'025	0.41
100'000	Midcontinent Finance Corp 6.88 % 15.08.2023	102'500	0.31
125'000	MPT Operating Partnership LP 5.00 % 15.10.2027	114'297	0.34
25'000	Nabors Industries Inc 5.75 % 01.02.2025	18'927	0.06
125'000	National CineMedia LLC 6.00 % 15.04.2022	125'156	0.38
350'000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 9.13 % 15.07.2026	340'375	1.03
175'000	Navistar International Corp 6.63 % 01.11.2025	168'875	0.51
100'000	NCI Building Systems Inc 8.00 % 15.04.2026	91'500	0.28
55'000	NCR Corp 5.00 % 15.07.2022	51'838	0.16
50'000	New Home Co Inc 7.25 % 01.04.2022	45'375	0.14
95'000	Nexstar Broadcasting Inc 5.63 % 01.08.2024	88'825	0.27
75'000	NGPL PipeCo LLC 7.77 % 15.12.2037	85'500	0.26
100'000	Nielsen Finance LLC 5.00 % 15.04.2022	95'500	0.29
115'000	Novelis Corp 5.88 % 30.09.2026	101'775	0.31
125'000	NRG Energy Inc 5.75 % 15.01.2028	120'000	0.36
50'000	NRG Energy Inc 6.63 % 15.01.2027	50'375	0.15
185'973	NRG REMA LLC 9.68 % 02.07.2026	165'516	0.50
125'000	NVA Holdings Inc 6.88 % 01.04.2026	111'875	0.34
125'000	ORBCOMM Inc 8.00 % 01.04.2024	127'500	0.38
100'000	Penn National Gaming Inc 5.63 % 15.01.2027	89'500	0.27
150'000	PetSmart Inc 5.88 % 01.06.2025	108'375	0.33
100'000	PetSmart Inc 7.13 % 15.03.2023	58'250	0.18
50'000	PF Chang's China Bistro Inc 10.25 % 30.06.2020	45'750	0.14
150'000	Pilgrim's Pride Corp 5.88 % 30.09.2027	136'125	0.41
125'000	Platform Specialty Products Corp 5.88 % 01.12.2025	116'875	0.35
100'000	Post Holdings Inc 5.63 % 15.01.2028	92'000	0.28
25'000	Rackspace Hosting Inc 8.63 % 15.11.2024	19'500	0.06
170'000	Radiate Holdco LLC 6.88 % 15.02.2023	154'275	0.47
125'000	Rain CII Carbon LLC 7.25 % 01.04.2025	113'125	0.34
125'000	Range Resources Corp 4.88 % 15.05.2025	102'500	0.31
75'000	Range Resources Corp 5.00 % 15.08.2022	67'125	0.20
190'000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25 % 15.05.2026	183'350	0.55
260'000	Refinitiv US Holdings Inc 8.25 % 15.11.2026	237'575	0.72
100'000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc 9.75 % 01.12.2026	94'750	0.29
75'000	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC 7.00 % 15.07.2024	71'438	0.22
200'000	Rite Aid Corp 6.13 % 01.04.2023	158'000	0.48
75'000	Rockies Express Pipeline LLC 6.88 % 15.04.2040	78'375	0.24
150'000	Rockies Express Pipeline LLC 7.50 % 15.07.2038	169'500	0.51
115'000	RP Crown Parent LLC 7.38 % 15.10.2024	115'862	0.35
100'000	Rri Energy 7.88 % 15.06.2049	37'500	0.11
125'000	Sally Holdings LLC 5.63 % 01.12.2025	115'000	0.35
25'000	Scientific Games International Inc 5.00 % 15.10.2025	22'312	0.07
25'000	Scientific Games International Inc 6.25 % 01.09.2020	24'000	0.07
125'000	Scientific Games International Inc 6.63 % 15.05.2021	118'438	0.36
250'000	Scientific Games International Inc 10.00 % 01.12.2022	253'750	0.77
75'000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25 % 15.12.2026	68'250	0.21
25'000	Shea Homes LP 5.88 % 01.04.2023	22'562	0.07
75'000	Sinclair Television Group Inc 5.63 % 01.08.2024	70'312	0.21
25'000	Sinclair Television Group Inc 6.13 % 01.10.2022	25'188	0.08
100'000	Spectrum Brands Inc 5.75 % 15.07.2025	94'970	0.29
350'000	Sprint Capital Corp 8.75 % 15.03.2032	369'250	1.11
325'000	Sprint Corp 7.63 % 15.02.2025	325'000	0.98
75'000	Standard Industries Inc 4.75 % 15.01.2028	63'000	0.19
50'000	Standard Industries Inc 5.38 % 15.11.2024	46'938	0.14
25'000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10.00 % 15.07.2023	26'625	0.08
100'000	Suburban Propane Partners LP 5.50 % 01.06.2024	93'000	0.28
100'000	Summit Materials LLC 5.13 % 01.06.2025	91'000	0.27
25'000	Sunoco LP 4.88 % 15.01.2023	24'375	0.07
100'000	Sunoco LP 5.50 % 15.02.2026	94'750	0.29
25'000	Sunoco LP 5.88 % 15.03.2028	23'384	0.07
100'000	Tallgrass Energy Partners LP 5.50 % 15.09.2024	98'250	0.30
50'000	Tallgrass Energy Partners LP 5.50 % 15.01.2028	48'000	0.14

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 90.04 % (30. Juni 2018: 84.36 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 71.97 % (30. Juni 2018: 68.82 %) (Fortsetzung)			
75’000	Targa Resources Partners LP 5.13 % 01.02.2025	70’312	0.21
175’000	Taylor Morrison Communities Inc 5.63 % 01.03.2024	166’250	0.50
25’000	Taylor Morrison Communities Inc 6.63 % 15.05.2022	25’031	0.08
50’000	TEGNA Inc 6.38 % 15.10.2023	50’125	0.15
200’000	Tempur Sealy International Inc 5.50 % 15.06.2026	182’500	0.55
250’000	Tenet Healthcare Corp 6.75 % 15.06.2023	234’688	0.71
275’000	Tenet Healthcare Corp 8.13 % 01.04.2022	275’688	0.83
75’000	Titan International Inc 6.50 % 30.11.2023	67’125	0.20
150’000	TopBuild Corp 5.63 % 01.05.2026	137’250	0.41
130’000	TPC Group Inc 8.75 % 15.12.2020	123’500	0.37
175’000	TransDigm Inc 6.38 % 15.06.2026	162’750	0.49
120’000	Tronox Inc 6.50 % 15.04.2026	99’600	0.30
500’000	United Rentals North America Inc 4.88 % 15.01.2028	438’750	1.32
50’000	United Rentals North America Inc 6.50 % 15.12.2026	49’250	0.15
75’000	United States Steel Corp 6.25 % 15.03.2026	65’625	0.20
150’000	Univision Communications Inc 5.13 % 15.02.2025	131’625	0.40
150’000	US Concrete Inc 6.38 % 01.06.2024	138’000	0.42
75’000	Vector Group Ltd 6.13 % 01.02.2025	63’750	0.19
50’000	Verscend Escrow Corp 9.75 % 15.08.2026	47’000	0.14
40’000	ViaSat Inc 5.63 % 15.09.2025	36’800	0.11
50’000	Vistra Energy Corp 7.38 % 01.11.2022	51’625	0.16
325’000	Vistra Operations Co LLC 5.50 % 01.09.2026	312’812	0.92
55’000	Warrior Met Coal Inc 8.00 % 01.11.2024	54’588	0.16
205’000	West Corp 8.50 % 15.10.2025	160’925	0.49
115’000	Western Digital Corp 4.75 % 15.02.2026	99’762	0.30
225’000	William Lyon Homes Inc 5.88 % 31.01.2025	191’250	0.58
125’000	WPX Energy Inc 5.25 % 15.09.2024	113’125	0.34
25’000	WPX Energy Inc 5.75 % 01.06.2026	22’625	0.07
100’000	XPO Logistics Inc 6.13 % 01.09.2023	96’450	0.29
130’000	Zayo Group LLC 5.75 % 15.01.2027	116’025	0.35
100’000	Zayo Group LLC 6.38 % 15.05.2025	93’000	0.28
75’000	Zekelman Industries Inc 9.88 % 15.06.2023	78’938	0.24
		23’845’487	**71.97**
Summe Unternehmensanleihen		**29’829’722**	**90.04**
Staatsanleihen: null (30. Juni 2018: 0.19 %)			
USA: null (30. Juni 2018: 0.19 %)			
Darlehen: 0.29 % (30. Juni 2018: 0.13 %)			
Vereinigtes Königreich: 0.15 % (30. Juni 2018: 0.13 %)			
50’000	Eg Finco Ltd Second Lien Facility USD	49’250	0.15
		49’250	**0.15**
USA: 0.14 % (30. Juni 2018: null)			
50’000	Calpine Corp	47’414	0.14
		47’414	**0.14**
Summe Darlehen		**96’664**	**0.29**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**31’755’843**	**95.85**

Futures-Kontrakte: 0.08 %: (30. Juni 2018: 0.03 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
20.03.2019	8	10 yr US Treasury Note Future	USD	Citigroup	12’374	0.03
29.03.2019	8	2 yr US Treasury Note Future	USD	Citigroup	11’594	0.03
29.03.2019	1	5 yr US Treasury Note Future	USD	Citigroup	1’953	0.01
20.03.2019	(1)	Long US Treasury Bond Future	USD	Citigroup	(6’625)	(0.02)
20.03.2019	1	Ultra US Tresury Bond Future	USD	Citigroup	8’477	0.03
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**34’398**	**0.10**
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten					**(6’625)**	**(0.02)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**27’773**	**0.08**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 0.16 % (30. Juni 2018: (0.15 %))

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
10.01.2019	2	Bank of America	EUR 6'517'772	USD 7'436'174	18'918	0.06
10.01.2019	1	Citibank	EUR 6'514'394	USD 7'431'588	19'640	0.06
10.01.2019	1	J.P. Morgan	EUR 6'514'451	USD 7'431'588	19'703	0.05
10.01.2019	1	Morgan Stanley	EUR 13'737	USD 15'611	102	0.00
10.01.2019	2	Citibank	GBP 240'153	USD 307'008	(1'043)	(0.00)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	GBP 224'363	USD 286'828	(980)	(0.00)
10.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 224'308	USD 286'828	(1'051)	(0.00)
10.01.2019	1	Citibank	USD 199'399	EUR 175'442	(1'273)	(0.01)
10.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 290'630	EUR 254'286	(224)	(0.00)
10.01.2019	1	Bank of America	USD 2'490	GBP 1'954	1	0.00
10.01.2019	2	Citibank	USD 11'397	GBP 8'911	44	0.00
10.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 17'669	GBP 13'840	36	0.00
02.01.2019	1	Goldman Sachs	EUR 14'172	USD 16'197	4	0.00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**58'448**	**0.17**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(4'571)**	**(0.01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**53'877**	**0.16**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**31'837'493**	**96.09**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 8.70 %)	874'645	2.64
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2018: 0.76 %)	420'083	1.27
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**33'132'221**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	38.13
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	53.46
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	3.75
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0.10
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.18
Sonstige Vermögenswerte	4.38
	100.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 4.10 % (30. Juni 2018: 4.80 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Kaimaninseln: 4.10 % (30. Juni 2018: 4.26 %)			
233’930	Adams Mill CLO Ltd 3.54 % 15.07.2026	233’727	0.46
328’045	Avery Point V CLO Ltd 3.43 % 17.07.2026	326’894	0.64
246’697	Ocean Trails CLO IV 3.92 % 13.08.2025	246’115	0.48
400’000	Sound Point CLO IX 3.35 % 20.07.2027	397’870	0.78
500’000	Sound Point CLO IX 3.56 % 20.07.2028	496’734	0.97
400’000	Venture XXI CLO Ltd 3.32 % 15.07.2027	395’416	0.77
		2’096’756	**4.10**
Irland: null (30. Juni 2018: 0.54 %)			
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**2’096’756**	**4.10**
Unternehmensanleihen 89.36 % (30. Juni 2018: 90.17 %)			
Bahamas: null (30. Juni 2018: 0.20 %)			
Bermuda: 0.35 % (30. Juni 2018: 0.55 %)			
200’000	Digicel Ltd 6.00 % 15.04.2021	180’250	0.35
		180’250	**0.35**
Kanada: 5.85 % (30. Juni 2018: 5.75 %)			
100’000	ATSAutomation Tooling Systems Inc 6.50 % 15.06.2023	100’750	0.20
1’050’000	Bombardier Inc 7.50 % 15.03.2025	989’625	1.93
75’000	Brookfield Residential Properties Inc 6.38 % 15.05.2025	68’438	0.13
100’000	First Quantum Minerals Ltd 7.00 % 15.02.2021	96’125	0.19
135’000	IAMGOLD Corp 7.00 % 15.04.2025	126’900	0.25
50’000	Kinross Gold Corp 5.95 % 15.03.2024	49’750	0.10
50’000	Masonite International Corp 5.75 % 15.09.2026	47’125	0.09
166’000	Mattamy Group Corp 6.50 % 01.10.2025	148’570	0.29
125’000	Mattamy Group Corp 6.88 % 15.12.2023	116’719	0.23
175’000	MEG Energy Corp 6.38 % 30.01.2023	165’375	0.32
150’000	MEG Energy Corp 6.50 % 15.01.2025	152’250	0.30
125’000	NOVA Chemicals Corp 4.88 % 01.06.2024	112’812	0.22
300’000	NOVA Chemicals Corp 5.00 % 01.05.2025	270’000	0.53
75’000	Precision Drilling Corp 7.13 % 15.01.2026	64’500	0.13
50’000	Precision Drilling Corp 7.75 % 15.12.2023	46’062	0.09
109’000	Quebecor Media Inc 5.75 % 15.01.2023	109’545	0.21
125’000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd 7.00 % 31.03.2023	117’500	0.23
75’000	Seven Generations Energy Ltd 5.38 % 30.09.2025	67’125	0.13
150’000	Superior Plus LP 7.00 % 15.07.2026	144’750	0.28
		2’993’921	**5.85**
Kaimaninseln: 2.06 % (30. Juni 2018: 1.60 %)			
100’000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.13 % 01.10.2023	95’500	0.19
400’000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.50 % 15.03.2023	374’000	0.73
125’000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.50 % 15.02.2024	120’625	0.24
100’000	Transocean Inc 7.25 % 01.11.2025	87’250	0.17
50’000	Transocean Pontus Ltd 6.13 % 01.08.2025	48’250	0.09
350’000	UPCB Finance IV Ltd 5.38 % 15.01.2025	327’292	0.64
		1’052’917	**2.06**
Frankreich: 0.46 % (30. Juni 2018: 1.63 %)			
250’000	Altice France SA 8.13 % 01.02.2027	235’625	0.46
		235’625	**0.46**
Deutschland: 0.70 % (30. Juni 2018: 0.94 %)			
325’000	IHO Verwaltungs GmbH 3.75 % 15.09.2026	355’689	0.70
		355’689	**0.70**
Irland: 0.84 % (30. Juni 2018: 0.84 %)			
250’000	Ardagh Packaging Finance Plc 6.00 % 15.02.2025	230’780	0.45
200’000	Ardagh Packaging Finance Plc 7.25 % 15.05.2024	199’500	0.39
		430’280	**0.84**
Italien: 1.29 % (30. Juni 2018: null)			
800’000	Wind Tre SpA 5.00 % 20.01.2026	657’760	1.29
		657’760	**1.29**
Jersey: 0.30 % (30. Juni 2018: 0.33 %)			
200’000	Adient Global Holdings Ltd 4.88 % 15.08.2026	153’000	0.30
		153’000	**0.30**
Luxemburg: 0.74 % (30. Juni 2018: 0.61 %)			
100’000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.50 % 01.06.2026	95’875	0.19
225’000	Mallinckrodt International Finance SA 4.75 % 15.04.2023	150’750	0.29
165’000	Venator Finance Sarl 5.75 % 15.07.2025	132’000	0.26
		378’625	**0.74**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen 89.36 % (30. Juni 2018: 90.17 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Mexiko: null (30. Juni 2018: 0.37 %)			
Niederlande: 1.48 % (30. Juni 2018: 1.35 %)			
250’000	Constellium NV 5.88 % 15.02.2026	222’500	0.44
150’000	Eagle Intermediate Global Holding BV 7.50 % 01.05.2025	140’325	0.27
200’000	Sensata Technologies BV 5.00 % 01.10.2025	188’000	0.37
75’000	Sensata Technologies BV 5.63 % 01.11.2024	73’875	0.14
150’000	Ziggo Bond Co BV 6.00 % 15.01.2027	131’250	0.26
		755’950	**1.48**
Vereinigtes Königreich: 0.86 % (30. Juni 2018: 0.93 %)			
75’000	Ensco Plc 7.75 % 01.02.2026	55’500	0.11
200’000	International Game Technology Plc 6.50 % 15.02.2025	197’000	0.39
85’000	Tronox Finance Plc 5.75 % 01.10.2025	68’850	0.13
100’000	Viridian Group FinanceCo Plc 4.75 % 15.09.2024	116’853	0.23
		438’203	**0.86**
USA: 74.43 % (30. Juni 2018: 75.07 %)			
141’000	Acadia Healthcare Co Inc 5.63 % 15.02.2023	133’598	0.26
125’000	Actuant Corp 5.63 % 15.06.2022	123’438	0.24
100’000	AECOM 5.13 % 15.03.2027	85’500	0.17
200’000	AECOM 5.88 % 15.10.2024	197’000	0.39
50’000	AES Corp 6.00 % 15.05.2026	50’750	0.10
110’000	AK Steel Corp 6.38 % 15.10.2025	84’700	0.17
175’000	Albertsons Cos LLC 5.75 % 15.03.2025	153’125	0.30
125’000	Allison Transmission Inc 4.75 % 01.10.2027	111’250	0.22
360’000	AMC Networks Inc 5.00 % 01.04.2024	341’100	0.67
100’000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25 % 01.04.2025	91’000	0.18
175’000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25 % 15.03.2026	157’062	0.31
75’000	American Axle & Manufacturing Inc 6.50 % 01.04.2027	67’125	0.13
75’000	AmeriGas Partners LP 5.50 % 20.05.2025	68’625	0.13
25’000	AmeriGas Partners LP 5.63 % 20.05.2024	23’625	0.05
150’000	AmeriGas Partners LP 5.75 % 20.05.2027	132’750	0.26
175’000	AmeriGas Partners LP 5.88 % 20.08.2026	159’688	0.31
300’000	Amsted Industries Inc 5.38 % 15.09.2024	282’750	0.55
150’000	Anixter Inc 5.50 % 01.03.2023	149’625	0.29
50’000	Anixter Inc 6.00 % 01.12.2025	49’625	0.10
75’000	Antero Midstream Partners LP 5.38 % 15.09.2024	69’938	0.14
250’000	Antero Resources Corp 5.00 % 01.03.2025	226’250	0.44
75’000	Antero Resources Corp 5.38 % 01.11.2021	72’375	0.14
75’000	Antero Resources Corp 5.63 % 01.06.2023	71’250	0.14
175’000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 7.00 % 01.11.2026	158’375	0.31
146’000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 10.00 % 01.04.2022	149’329	0.29
190’000	Ashland LLC 6.88 % 15.05.2043	187’150	0.37
75’000	B&G Foods Inc 5.25 % 01.04.2025	69’750	0.14
125’000	Ball Corp 4.88 % 15.03.2026	121’562	0.24
225’000	Beacon Roofing Supply Inc 4.88 % 01.11.2025	197’719	0.39
25’000	Beazer Homes USA Inc 5.88 % 15.10.2027	19’750	0.04
100’000	Beazer Homes USA Inc 6.75 % 15.03.2025	86’000	0.17
2’000	Beazer Homes USA Inc 7.25 % 01.02.2023	1’860	0.00
75’000	Beazer Homes USA Inc 8.75 % 15.03.2022	75’000	0.15
75’000	Boyd Gaming Corp 6.00 % 15.08.2026	70’125	0.14
150’000	Brinker International Inc 5.00 % 01.10.2024	141’000	0.28
225’000	Brink’s Co 4.63 % 15.10.2027	204’750	0.40
350’000	Caesars Resort Collection LLC 5.25 % 15.10.2025	301’000	0.59
200’000	Caleres Inc 6.25 % 15.08.2023	200’000	0.39
750’000	Calpine Corp 5.38 % 15.01.2023	703’126	1.36
275’000	Calpine Corp 5.75 % 15.01.2025	251’625	0.49
100’000	Carmike Cinemas Inc 6.00 % 15.06.2023	99’750	0.20
300’000	CCO Holdings LLC 5.38 % 01.05.2025	287’625	0.56
950’000	CCO Holdings LLC 5.88 % 01.05.2027	921’501	1.79
275’000	CDW LLC 5.50 % 01.12.2024	271’562	0.53
75’000	Centennial Resource Production LLC 5.38 % 15.01.2026	69’750	0.14
50’000	CenturyLink Inc 5.63 % 01.04.2020	49’750	0.10
405’000	CenturyLink Inc 6.45 % 15.06.2021	403’988	0.78
125’000	Change Healthcare Holdings LLC 5.75 % 01.03.2025	116’562	0.23
125’000	Chemours Co 5.38 % 15.05.2027	112’500	0.22
175’000	Chemours Co 6.63 % 15.05.2023	176’750	0.35
75’000	CIT Group Inc 5.25 % 07.03.2025	73’312	0.14
200’000	CIT Group Inc 6.13 % 09.03.2028	199’000	0.39
690’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.50 % 15.11.2022	688’050	1.34
230’000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75 % 01.03.2025	207’000	0.40

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen 89.36 % (30. Juni 2018: 90.17 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 74.43 % (30. Juni 2018: 75.07 %) (Fortsetzung)			
200’000	Cloud Crane LLC 10.13 % 01.08.2024	205’500	0.40
75’000	CNX Midstream Partners LP 6.50 % 15.03.2026	71’250	0.14
25’000	CNX Resources Corp 5.88 % 15.04.2022	24’000	0.05
350’000	CommScope Technologies LLC 6.00 % 15.06.2025	318’500	0.62
200’000	Community Health Systems Inc 5.13 % 01.08.2021	185’500	0.36
100’000	Community Health Systems Inc 6.25 % 31.03.2023	90’880	0.18
175’000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.63 % 15.11.2026	154’000	0.30
120’000	Cornerstone Chemical Co 6.75 % 15.08.2024	105’300	0.21
175’000	Cott Holdings Inc 5.50 % 01.04.2025	164’938	0.32
50’000	Crown Americas LLC 4.75 % 01.02.2026	47’125	0.09
150’000	CrownRock LP 5.63 % 15.10.2025	135’000	0.26
475’000	CSC Holdings LLC 5.38 % 15.07.2023	464’018	0.90
200’000	CSC Holdings LLC 5.38 % 01.02.2028	183’936	0.36
50’000	CyrusOne LP 5.00 % 15.03.2024	49’000	0.10
100’000	Dana Inc 5.50 % 15.12.2024	93’000	0.18
50’000	DaVita Inc 5.00 % 01.05.2025	45’375	0.09
75’000	DCP Midstream Operating LP 6.45 % 03.11.2036	72’750	0.14
25’000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.88 % 15.08.2025	20’750	0.04
75’000	Diamondback Energy Inc 4.75 % 01.11.2024	72’375	0.14
25’000	Diamondback Energy Inc 5.38 % 31.05.2025	24’375	0.05
945’000	DISH DBS Corp 7.75 % 01.07.2026	781’989	1.52
150’000	Endeavor Energy Resources LP 5.75 % 30.01.2028	153’030	0.30
125’000	Energy Transfer LP 7.50 % 15.10.2020	130’000	0.25
150’000	EnerSys 5.00 % 30.04.2023	146’250	0.29
200’000	EnPro Industries Inc 5.75 % 15.10.2026	193’000	0.38
50’000	Equinix Inc 5.38 % 15.05.2027	48’875	0.10
50’000	EW Scripps Co 5.13 % 15.05.2025	45’875	0.09
175’000	Extraction Oil & Gas Inc 5.63 % 01.02.2026	127’750	0.25
115’000	Extraction Oil & Gas Inc 7.38 % 15.05.2024	94’875	0.19
50’000	Ferrellgas LP 6.75 % 15.01.2022	40’750	0.08
200’000	Five Point Operating Co LP 7.88 % 15.11.2025	193’000	0.38
75’000	Ford Motor Co 4.75 % 15.01.2043	57’839	0.11
300’000	Ford Motor Co 5.29 % 08.12.2046	246’294	0.48
370’000	Freeport-McMoRan Inc 3.88 % 15.03.2023	342’250	0.67
100’000	FXI Holdings Inc 7.88 % 01.11.2024	85’750	0.17
175’000	General Motors Co 5.00 % 01.10.2028	165’818	0.32
25’000	General Motors Co 5.20 % 01.04.2045	20’719	0.04
75’000	Genesis Energy LP 6.00 % 15.05.2023	69’375	0.14
50’000	Global Partners LP 6.25 % 15.07.2022	47’250	0.09
200’000	Global Partners LP 7.00 % 15.06.2023	190’000	0.37
200’000	GLP Capital LP 5.38 % 15.04.2026	197’802	0.39
100’000	Gray Escrow Inc 7.00 % 15.05.2027	97’317	0.19
270’000	Gray Television Inc 5.88 % 15.07.2026	251’721	0.49
150’000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75 % 01.12.2025	146’625	0.29
325’000	Griffon Corp 5.25 % 01.03.2022	294’125	0.58
100’000	H&E Equipment Services Inc 5.63 % 01.09.2025	91’750	0.18
200’000	Hanesbrands Inc 4.88 % 15.05.2026	180’250	0.35
400’000	HCA Inc 5.38 % 01.02.2025	390’000	0.75
300’000	HCA Inc 5.88 % 15.02.2026	298’500	0.58
125’000	Hilcorp Energy I LP 5.00 % 01.12.2024	110’625	0.22
75’000	Hilcorp Energy I LP 5.75 % 01.10.2025	66’750	0.13
100’000	Hilcorp Energy I LP 6.25 % 01.11.2028	88’000	0.17
25’000	Howard Hughes Corp 5.38 % 15.03.2025	23’500	0.05
175’000	Hunt Cos Inc 6.25 % 15.02.2026	149’520	0.29
50’000	I Homes Inc 5.63 % 01.08.2025	45’750	0.09
100’000	I Homes Inc 6.75 % 15.01.2021	99’500	0.19
50’000	Interval Acquisition Corp 5.63 % 15.04.2023	49’875	0.10
100’000	Itron Inc 5.00 % 15.01.2026	91’500	0.18
225’000	Jack Ohio Finance LLC 6.75 % 15.11.2021	227’250	0.44
100’000	Jacobs Entertainment Inc 7.88 % 01.02.2024	103’000	0.20
50’000	JB Poindexter & Co Inc 7.13 % 15.04.2026	46’750	0.09
400’000	KB Home 7.00 % 15.12.2021	407’000	0.79
225’000	L Brands Inc 5.25 % 01.02.2028	192’375	0.38
25’000	L Brands Inc 5.63 % 15.10.2023	24’531	0.05
25’000	L Brands Inc 6.63 % 01.04.2021	25’625	0.05
50’000	L Brands Inc 6.75 % 01.07.2036	40’750	0.08
300’000	L Brands Inc 6.88 % 01.11.2035	250’560	0.49
350’000	Lennar Corp 5.25 % 01.06.2026	329’875	0.65
250’000	Level 3 Financing Inc 5.38 % 01.05.2025	234’375	0.46

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 98.11 % (30. Juni 2018: 96.34 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Kaimaninseln: 6.14 % (30. Juni 2018: 6.76 %)			
9’693	Alibaba Group Holding Ltd	1’328’620	2.98
4’663	Farfetch Ltd	82’582	0.19
33’131	Tencent Holdings Ltd	1’328’735	2.97
		2’739’937	**6.14**
Curacao: null (30. Juni 2018: 0.64 %)			
Frankreich: 2.23 % (30. Juni 2018: 1.66 %)			
11’672	Kering SA	545’724	1.22
3’732	Safran SA	449’661	1.01
		995’385	**2.23**
Niederlande: 0.72 % (30. Juni 2018: null)			
591	Adyen NV	320’944	0.72
		320’944	**0.72**
Vereinigtes Königreich: 2.30 % (30. Juni 2018: 0.83 %)			
27’012	AstraZeneca Plc	1’025’916	2.30
		1’025’916	**2.30**
USA: 86.72 % (30. Juni 2018: 86.45 %)			
8’560	Activision Blizzard Inc	398’639	0.89
5’311	Adobe Inc	1’201’561	2.69
4’839	Albemarle Corp	372’942	0.84
5’389	Alexion Pharmaceuticals Inc	524’673	1.18
1’181	Alphabet Inc (ohne Stimmrecht)	1’223’055	2.74
1’174	Alphabet Inc (mit Stimmrecht)	1’226’783	2.75
1’761	Amazon.com Inc	2’644’969	5.94
1’419	American Tower Corp	224’472	0.50
8’610	Apple Inc	1’358’141	3.05
5’634	BioMarin Pharmaceutical Inc	479’735	1.08
4’330	Boeing Co	1’396’425	3.13
377	Booking Holdings Inc	649’352	1.46
4’370	Bristol-Myers Squibb Co	227’153	0.51
1’961	Broadcom Inc	498’643	1.12
3’015	Celgene Corp	193’231	0.43
861	Chipotle Mexican Grill Inc	371’771	0.83
2’158	Concho Resources Inc	221’821	0.50
2’493	Constellation Brands Inc	400’924	0.90
4’218	Costco Wholesale Corp	859’249	1.93
4’932	Crown Castle International Corp	535’763	1.20
2’350	Edwards Lifesciences Corp	359’950	0.81
3’432	EOG Resources Inc	299’305	0.67
3’875	Estee Lauder Cos Inc	504’138	1.13
9’722	Facebook Inc	1’274’457	2.86
3’092	FleetCor Technologies Inc	574’246	1.29
1’853	Goldman Sachs Group Inc	309’544	0.69
2’712	Home Depot Inc	465’976	1.04
2’713	Illumina Inc	813’710	1.82
929	Intuitive Surgical Inc	444’917	1.00
7’703	JPMorgan Chase & Co	751’967	1.69
1’899	Lululemon Athletica Inc	230’937	0.52
6’265	Marriott International Inc	680’128	1.53
8’927	Mastercard Inc	1’684’079	3.78
2’488	McDonald’s Corp	441’794	0.99
8’393	Merck & Co Inc	641’309	1.44
21’038	Microsoft Corp	2’136’830	4.80
6’682	Netflix Inc	1’788’504	4.01
10’881	NIKE Inc	806’717	1.81
3’011	NVIDIA Corp	401’968	0.90
7’110	PayPal Holdings Inc	597’880	1.34
3’045	Red Hat Inc	534’824	1.20
2’393	S&P Global Inc	406’666	0.91
11’831	salesforce.com Inc	1’620’492	3.63

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

787	ServiceNow Inc	140’125	0.31
4’687	Splunk Inc	491’432	1.10
5’858	Square Inc	328’575	0.74
2’832	Tesla Inc	942’490	2.11
2’844	Union Pacific Corp	393’126	0.88
3’113	UnitedHealth Group Inc	775’511	1.74
3’803	Vertex Pharmaceuticals Inc	630’195	1.41

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Aktien: 98.11 % (30. Juni 2018: 96.34 %) (Fortsetzung)			
Bestände	**Details**	**Beizulegender Zeitwert USD**	**% des Nettovermögens**
USA: 86.72 % (30. Juni 2018: 86.45 %) (Fortsetzung)			
10’966	Visa Inc	1’446’854	3.24
4’648	Workday Inc	742’193	1.66
		38’670’141	**86.72**
Summe Aktien		**43’752’323**	**98.11**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**43’752’323**	**98.11**

	Beizulegender Zeitwert USD	**% des Nettovermögens**
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**43’752’323**	**98.11**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 2.32 %)	926’492	2.08
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2018: 1.34 %)	(83’023)	(0.19)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**44’595’792**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97.83
Sonstige Vermögenswerte	2.17
	100.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 98.16 % (30. Juni 2018: 92.98 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Bermuda: 1.96 % (30. Juni 2018: 1.56 %)			
2'480	Credicorp Ltd	549'742	1.96
		549'742	**1.96**
Brasilien: 3.75 % (30. Juni 2018: 2.16 %)			
65'964	Lojas Renner SA	721'634	2.57
22'420	Raia Drogasil SA	330'595	1.18
		1'052'229	**3.75**
Kaimaninseln: 28.72 % (30. Juni 2018: 35.39 %)			
14'829	Alibaba Group Holding Ltd	2'032'611	7.25
2'328	Baidu Inc	369'221	1.32
2'956	BeiGene Ltd	414'609	1.48
147'202	Hua Medicine	156'051	0.56
59'439	Innovent Biologics Inc	182'963	0.65
23'988	iQIYI Inc	356'702	1.27
70'549	Meituan Dianping	395'576	1.41
23'644	Pagseguro Digital Ltd	442'852	1.58
122'048	Sands China Ltd	534'686	1.91
58'646	Tencent Holdings Ltd	2'352'026	8.39
127'098	Wuxi Biologics Cayman Inc	814'112	2.90
		8'051'409	**28.72**
Chile: 2.17 % (30. Juni 2018: 2.13 %)			
15'872	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	607'898	2.17
		607'898	**2.17**
China: 7.98 % (30. Juni 2018: 8.46 %)			
58'990	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	221'330	0.79
114'139	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	876'944	3.13
12'407	Kweichow Moutai Co Ltd	1'066'206	3.80
23'674	Shanghai Industrial Holdings Ltd	73'175	0.26
		2'237'655	**7.98**
Indien: 21.72 % (30. Juni 2018: 18.00 %)			
399'704	Ashok Leyland Ltd	586'832	2.09
39'910	Asian Paints Ltd	784'909	2.80
137'385	Biocon Ltd	1'237'872	4.42
1'363	Eicher Motors Ltd	452'121	1.61
86'992	Godrej Consumer Products Ltd	1'010'099	3.60
7'960	HDFC Bank Ltd	824'576	2.94
7'922	Maruti Suzuki India Ltd	847'120	3.02
26'043	Titan Co Ltd	347'290	1.24
		6'090'819	**21.72**
Indonesien: 6.62 % (30. Juni 2018: 5.04 %)			
10'148'849	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	1'051'585	3.75
14'370'379	Mitra Adiperkasa Tbk PT	804'461	2.87
		1'856'046	**6.62**
Malaysia: 1.80 % (30. Juni 2018: 1.63 %)			
386'564	IHH Healthcare Bhd	504'194	1.80
		504'194	**1.80**
Mauritius: 4.08 % (30. Juni 2018: 4.75 %)			
47'009	MakeMyTrip Ltd	1'143'729	4.08
		1'143'729	**4.08**
Mexiko: 1.66 % (30. Juni 2018: 1.45 %)			
83'646	Arca Continental SAB de CV	466'230	1.66
		466'230	**1.66**
Niederlande: 1.40 % (30. Juni 2018: 1.17 %)			
15'863	X5 Retail Group NV	393'085	1.40
		393'085	**1.40**
Südkorea: 1.26 % (30. Juni 2018: null)			
1'804	Samsung SDI Co Ltd	354'074	1.26
		354'074	**1.26**
Thailand: 6.33 % (30. Juni 2018: 5.28 %)			
664'836	Bangkok Dusit Medical Services Plc	506'386	1.81
439'565	CP ALL PCL	928'135	3.31
59'781	Kasikornbank PCL	339'665	1.21
		1'774'186	**6.33**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Aktien: 98.16 % (30. Juni 2018: 92.98 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 8.71 % (30. Juni 2018: 5.96 %)			
13'080	Ctrip.com International Ltd	353'945	1.26
7'125	MercadoLibre Inc	2'086'555	7.45
		2'440'500	**8.71**
Summe Aktien		**27'521'796**	**98.16**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**27'521'796**	**98.16**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**27'521'796**	**98.16**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 7.36 %)	687'442	2.45
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (30. Juni 2018: (0.34) %)	(171'500)	(0.61)
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**28'037'738**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97.37
Sonstige Vermögenswerte	2.63
	100.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Forderungsbesicherte Wertpapiere: 28.16 % (30. Juni 2018: 8.55 %)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Kaimaninseln: 20.51 % (30. Juni 2018: 4.02 %)			
500'000	Allegro CLO VIII Ltd 3.34 % 15.07.2031	488'036	0.31
1'000'000	Anchorage Capital CLO 8 Ltd 3.51 % 28.07.2028	989'434	0.63
3'000'000	Ares XXXIII CLO Ltd 4.10 % 05.12.2025	2'997'183	1.93
250'000	ArrowMark Colorado Holdings 3.72 % 15.07.2029	248'672	0.16
250'000	Atlas Senior Loan Fund Ltd 3.74 % 16.01.2030	248'715	0.16
750'000	Battalion CLO VII Ltd 4.26 % 17.07.2028	735'646	0.47
250'000	Battalion CLO VIII Ltd 3.78 % 18.07.2030	249'183	0.16
250'000	Benefit Street Partners CLO II Ltd 3.69 % 15.07.2029	248'464	0.16
3'000'000	Catamaran CLO 2014-2 Ltd 3.84 % 18.10.2026	2'995'605	1.92
1'750'000	ICG US CLO 2015-1 Ltd 3.59 % 19.10.2028	1'733'457	1.11
500'000	Jefferson Mill CLO Ltd 4.39 % 20.10.2031	483'104	0.31
3'000'000	Limerock CLO III LLC 3.67 % 20.10.2026	2'990'982	1.93
1'500'000	Man GLG US CLO 2018-2 Ltd 3.89 % 15.10.2028	1'489'281	0.95
2'500'000	Man GLG US CLO 2018-2 Ltd 4.45 % 15.10.2028	2'444'268	1.57
750'000	Mountain View CLO 2015-9 Ltd 4.22 % 15.07.2031	717'790	0.46
1'250'000	Ocean Trails CLO V 3.79 % 13.10.2031	1'231'354	0.79
250'000	Ocean Trails CLO VI 4.13 % 15.07.2028	250'103	0.16
250'000	OCP CLO 2017-13 Ltd 3.70 % 15.07.2030	248'304	0.16
3'000'000	OHA Loan Funding 2012-1 Ltd 3.83 % 23.01.2027	2'997'381	1.92
1'000'000	OZLM IX Ltd 3.75 % 20.10.2031	993'352	0.64
250'000	OZLM IX Ltd 4.37 % 20.10.2031	248'165	0.16
1'250'000	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2018-1 3.77 % 20.10.2031	1'237'932	0.79
1'000'000	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2018-1 4.39 % 20.10.2031	975'445	0.63
250'000	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd 4.29 % 07.05.2031	244'258	0.16

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

750'000	Shackleton 2015-VII-R CLO Ltd 3.51 % 15.07.2031	740'665	0.47
1'000'000	Sound Point Clo VII-R Ltd 3.53 % 23.10.2031	991'273	0.64
250'000	Sound Point Clo XVI Ltd 3.77 % 25.07.2030	248'494	0.16
1'000'000	Strata CLO Ltd 1.00 % 15.01.2031	1'000'000	0.64
250'000	Trinitas CLO III Ltd 3.84 % 15.07.2027	242'451	0.16
250'000	Venture XIX CLO Ltd 1.00 % 15.01.2032	247'345	0.16
1'000'000	Wellfleet CLO 2018-3 Ltd 4.07 % 20.01.2032	1'000'000	0.64
		31'956'342	**20.51**
Irland: 2.54 % (30. Juni 2018: 2.07 %)			
250'000	Aurium CLO IV DAC 1.62 % 16.01.2031	284'401	0.18
250'000	Bain Capital Euro CLO 2018-1 DAC 0.78 % 20.04.2032	282'431	0.18
250'000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2015-3 DAC 1.15 % 15.07.2030	281'377	0.18
750'000	CVC Cordatus Loan Fund III DAV 1.75 % 15.08.2032	852'681	0.55
500'000	Hayfin Emerald CLO I DAC 1.09 % 06.09.2031	566'198	0.36
250'000	OZLME III DAC 1.15 % 24.08.2030	279'637	0.18
1'250'000	Penta CLO 5 DAC 1.02 % 20.10.2032	1'418'795	0.91
		3'965'520	**2.54**
USA: 5.11 % (30. Juni 2018: 2.46 %)			
3'000'000	BlueMountain CLO 2015-1 Ltd 3.77 % 13.04.2027	2'997'128	1.93
292'352	CSMC 2018-RPL8 Trust 4.07 % 25.07.2058	291'292	0.19
221'430	Finance America Mortgage Loan Trust 2003-1 3.56 % 25.09.2033	216'127	0.14
100'000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-1 3.91 % 16.08.2021	100'611	0.06
79'488	OneMain Financial Issuance Trust 2015-2 3.10 % 18.07.2025	79'448	0.05
250'000	Oportun Funding IX LLC 4.50 % 08.07.2024	251'749	0.16
250'000	OZLM XX Ltd 4.12 % 20.04.2031	244'286	0.16
200'000	PNMAC GMSR ISSUER TRUST 2018-GT2 5.16 % 25.08.2025	200'418	0.13
100'000	SLM Student Loan Trust 2007-2 2.66 % 25.07.2025	90'341	0.06
100'000	Springleaf Funding Trust 2017-A 3.86 % 15.07.2030	99'880	0.06
750'000	TIAA CLO I Ltd 3.67 % 20.07.2031	740'758	0.47
250'000	TICP CLO VII Ltd 3.67 % 15.07.2029	248'230	0.16
551'119	Towd Point Mortgage Trust 2018-3 3.75 % 25.05.2058	551'452	0.35
369'673	Towd Point Mortgage Trust 2018-6 3.75 % 25.03.2058	370'451	0.24
750'000	TRINITAS CLO IV LTD 3.62 % 18.10.2031	740'862	0.47
750'000	Wellfleet CLO 2018-2 Ltd 3.64 % 20.10.2031	741'613	0.48
		7'964'646	**5.11**
Summe forderungsbesicherte Wertpapiere		**43'886'508**	**28.16**
Unternehmensanleihen: 40.36 % (30. Juni 2018: 20.29 %)			
Bermuda: 0.11 % (30. Juni 2018: null)			
175'000	IHS Markit Ltd 4.13 % 01.08.2023	173'215	0.11
		173'215	**0.11**

Unternehmensanleihen: 40.36 % (30. Juni 2018: 20.29 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Brasilien: 0.31 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
300'000	Banco do Brasil SA 3.88 % 10.10.2022	288'375	0.18
200'000	Caixa Economica Federal 7.25 % 23.07.2024	202'000	0.13
		490'375	**0.31**
Britische Jungferninseln: 0.31 % (30. Juni 2018: null)			
200'000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.38 % 17.10.2023	204'463	0.13
280'000	Studio City Co Ltd 5.88 % 30.11.2019	282'800	0.18
		487'263	**0.31**
Kanada: 2.88 % (30. Juni 2018: 0.83 %)			
275'000	Bombardier Inc 7.50 % 01.12.2024	259'188	0.17
400'000	Bombardier Inc 7.50 % 15.03.2025	377'000	0.24
75'000	Brookfield Residential Properties Inc 6.13 % 01.07.2022	70'875	0.05
25'000	Cenovus Energy Inc 6.75 % 15.11.2039	24'398	0.02
340'000	Entertainment One Ltd 6.88 % 15.12.2022	445'365	0.28
175'000	Mattamy Group Corp 6.50 % 01.10.2025	156'625	0.10
25'000	Mattamy Group Corp 6.88 % 15.12.2023	23'344	0.01
125'000	MEG Energy Corp 6.38 % 30.01.2023	118'125	0.08
25'000	MEG Energy Corp 7.00 % 31.03.2024	23'875	0.02
100'000	NOVA Chemicals Corp 5.00 % 01.05.2025	90'000	0.06
200'000	NOVA Chemicals Corp 5.25 % 01.08.2023	189'000	0.12
100'000	NOVA Chemicals Corp 5.25 % 01.06.2027	88'500	0.06
2'390'000	Royal Bank of Canada 3.20 % 30.04.2021	2'389'755	1.53
50'000	Videotron Ltd 5.00 % 15.07.2022	49'750	0.03
175'000	Videotron Ltd 5.38 % 15.06.2024	173'250	0.11

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

		4'479'050	**2.88**
Kaimaninseln: 0.84 % (30. Juni 2018: 0.78 %)			
25'000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.50 % 15.01.2023	24’250	0.02
300'000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33 % 15.02.2028	289’875	0.19
250'000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 144A 5.33 % 15.02.2028	241'562	0.15
200'000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.50 % 15.02.2024	193'000	0.12
200'000	Sands China Ltd 5.13 % 08.08.2025	197’465	0.13
315'000	UPCB Finance IV Ltd 4.00 % 15.01.2027	364’799	0.23
		1'310'951	**0.84**
Chile: 0.41 % (30. Juni 2018: null)			
655'000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.00 % 17.07.2022	637’211	0.41
5'000	Enel Americas SA 4.00 % 25.10.2026	4’662	0.00
		641'873	**0.41**
Costa Rica: 0.29 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
270'000	Banco Nacional de Costa Rica 5.88 % 25.04.2021	258’862	0.17
200'000	Banco Nacional de Costa Rica 144A 5.88 % 25.04.2021	191’750	0.12
		450'612	**0.29**
Frankreich: 0.65 % (30. Juni 2018: 0.48 %)			
200'000	Altice France SA 5.88 % 01.02.2027	226’092	0.14
200'000	BNP Paribas Cardif SA 1.00 % 29.11.2024	212’222	0.14
300'000	Crown European Holdings SA 2.88 % 01.02.2026	328’335	0.21
250'000	Dexia Credit Local SA 3.25 % 26.09.2023	253’341	0.16
		1'019'990	**0.65**
Deutschland: 1.07 % (30. Juni 2018: 0.57 %)			
200'000	Blitz F18-674 GmbH 6.00 % 30.07.2026	215’478	0.14
200'000	CeramTec BondCo GmbH 5.25 % 15.12.2025	216’947	0.14
5'000	Deutsche Bank AG 3.38 % 12.05.2021	4’825	0.00
150'000	Deutsche Bank AG 3.77 % 04.02.2021	145’883	0.09
150'000	Deutsche Bank AG 4.25 % 04.02.2021	147’827	0.09
400'000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 3.25 % 26.05.2049	464’565	0.30
250'000	Safari Verwaltungs GmbH 5.38 % 30.11.2022	257’646	0.17
200'000	Volkswagen Bank GmbH 1.25 % 10.06.2024	220’725	0.14
		1'673'896	**1.07**
Guernsey: 0.14 % (30. Juni 2018: null)			
200'000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 3.00 % 29.03.2025	214’970	0.14
		214'970	**0.14**
Hongkong: 0.25 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
400'000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.50 % 19.07.2022	390’130	0.25
		390'130	**0.25**
Irland: 1.49 % (30. Juni 2018: 0.62 %)			
2'075'000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.40 % 23.09.2021	2’006’491	1.29
330'000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.88 % 23.09.2023	311’955	0.20
		2'318'446	**1.49**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 40.36 % (30. Juni 2018: 20.29 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Italien: 0.38 % (30. Juni 2018: 0.19 %)			
200'000	Sisal Group SpA 6.63 % 31.07.2022	228'262	0.14
100'000	Wind Tre SpA 3.13 % 20.01.2025	101'410	0.07
200'000	Wind Tre SpA 5.00 % 20.01.2026	164'440	0.10
100'000	Wind Tre SpA 144A 3.13 % 20.01.2025	101'645	0.07
		595'757	**0.38**
Jersey: 0.09 % (30. Juni 2018: 0.14 %)			
150'000	Adient Global Holdings Ltd 3.50 % 15.08.2024	137'231	0.09
		137'231	**0.09**
Luxemburg: 1.41 % (30. Juni 2018: 0.59 %)			
500'000	Allergan Funding SCS 1.50 % 15.11.2023	575'943	0.37
200'000	Aroundtown SA 1.00 % 07.01.2025	211'702	0.14
200'000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.00 % 23.01.2021	205'500	0.13
100'000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51 % 07.03.2022	104'625	0.07
300'000	Horizon Parent Holdings Sarl 8.25 % 15.02.2022	346'546	0.22
200'000	Nielsen Co Luxembourg Sarl 5.50 % 01.10.2021	198'000	0.13
125'000	Rossini Sarl 6.75 % 30.10.2025	141'971	0.09
350'000	Swissport Financing Sarl 6.75 % 15.12.2021	409'121	0.26
		2'193'408	**1.41**
Mauritius: 0.12 % (30. Juni 2018: 0.16 %)			
200'000	Neerg Energy Ltd 6.00 % 13.02.2022	187'250	0.12
		187'250	**0.12**
Mexiko: 0.64 % (30. Juni 2018: 0.68 %)			
200'000	Comision Federal de Electricidad 4.88 % 15.01.2024	194'500	0.12
300'000	Nemak SAB de CV 4.75 % 23.01.2025	279'753	0.18
150'000	Petroleos Mexicanos 3.75 % 21.02.2024	164'614	0.11
370'000	Petroleos Mexicanos 5.38 % 13.03.2022	362'600	0.23
		1'001'467	**0.64**
Niederlande: 1.97 % (30. Juni 2018: 1.45 %)			
200'000	Bayer Capital Corp BV 1.50 % 26.06.2026	222'061	0.14
100'000	Constellium NV 4.25 % 15.02.2026	102'875	0.07
100'000	Diamond BC BV 5.63 % 15.08.2025	96'713	0.06
200'000	InterXion Holding NV 4.75 % 15.06.2025 (Deutschland)	233'667	0.15
600'000	InterXion Holding NV 4.75 % 15.06.2025 (Niederlande)	701'605	0.44
100'000	JAB Holdings BV 1.75 % 25.06.2026	114'244	0.07
2'000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 5.70 % 01.10.2040	2'164	0.00
10'000	LyondellBasell Industries NV 4.63 % 26.02.2055	8'422	0.01
30'000	Mylan NV 3.15 % 15.06.2021	29'339	0.02
100'000	Mylan NV 5.25 % 15.06.2046	84'265	0.05
100'000	Petrobras Global Finance BV 4.75 % 14.01.2025	118'745	0.08
40'000	Petrobras Global Finance BV 6.00 % 27.01.2028	37'700	0.02
272'000	Petrobras Global Finance BV 6.13 % 17.01.2022	278'392	0.18
105'000	Petrobras Global Finance BV 7.38 % 17.01.2027	107'888	0.07
250'000	Sunshine Mid BV 6.50 % 15.05.2026	262'913	0.17
200'000	Volkswagen International Finance NV 3.38 % 27.06.2028	213'037	0.14
100'000	Volkswagen International Finance NV 4.63 % 27.06.2024	106'499	0.07
300'000	Ziggo Bond Co BV 7.13 % 15.05.2024	358'415	0.23
		3'078'944	**1.97**
Singapur: 0.18 % (30. Juni 2018: null)			
280'000	ABJA Investment Co Pte Ltd 4.85 % 31.01.2020	279'427	0.18
		279'427	**0.18**
Südafrika: 0.24 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200'000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35 % 10.08.2028	192'750	0.12
200'000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75 % 06.08.2023	182'000	0.12
		374'750	**0.24**
Vereinigte Arabische Emirate: 0.2 % (30. Juni 2018: null)			
300'000	Aabar Investments PJSC 0.50 % 27.03.2020	313'198	0.20
		313'198	**0.20**
Vereinigtes Königreich: 1.89 % (30. Juni 2018: 1.09 %)			
200'000	Aviva Plc 1.88 % 13.11.2027	227'091	0.15
200'000	DS Smith Plc 1.38 % 26.07.2024	220'129	0.14
200'000	HSBC Holdings Plc 2.18 % 27.06.2023	251'300	0.16
300'000	InterContinental Hotels Group Plc 2.13 % 15.05.2027	337'893	0.22
250'000	Jerrold Finco Plc 6.13 % 15.01.2024	305'686	0.20
250'000	Natwest Markets Plc 1.13 % 14.06.2023	277'138	0.18
350'000	Tronox Finance Plc 5.75 % 01.10.2025	283'500	0.18
225'000	Virgin Media Finance Plc 6.38 % 15.10.2024	287'907	0.18
150'000	Viridian Group FinanceCo Plc 4.00 % 15.09.2025	157'155	0.10
300'000	Viridian Group FinanceCo Plc 4.75 % 15.09.2024	350'558	0.22

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 40.36 % (30. Juni 2018: 20.29 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 1.89 % (30. Juni 2018: 1.09 %) (Fortsetzung)			
200'000	William Hill Plc 4.88 % 07.09.2023	251'485	0.16
		2'949'842	**1.89**
USA: 24.49 % (30. Juni 2018: 11.99 %)			
1'900'000	AbbVie Inc 2.90 % 06.11.2022	1'848'757	1.19
50'000	AbbVie Inc 3.60 % 14.05.2025	47'959	0.03
40'000	AbbVie Inc 4.50 % 14.05.2035	37'004	0.02
150'000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75 % 15.06.2025	132'000	0.08
25'000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.88 % 15.11.2026	21'438	0.01
325'000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.38 % 15.11.2024	383'787	0.25
40'478	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.20 % 15.06.2028*	38'056	0.02
200'000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25 % 15.03.2026	179'500	0.12
25'000	American International Group Inc 4.50 % 16.07.2044	22'311	0.01
150'000	AmeriGas Partners LP 5.50 % 20.05.2025	137'250	0.09
2'230'000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65 % 01.02.2021	2'192'973	1.41
175'000	Antero Resources Corp 5.63 % 01.06.2023	166'250	0.11
20'000	Anthem Inc 3.65 % 01.12.2027	19'109	0.01
375'000	Banff Merger Sub Inc 9.75 % 01.09.2026	343'125	0.22
265'000	Bank of America Corp 3.97 % 05.03.2029	257'590	0.17
880'000	Bank of America Corp 4.27 % 23.07.2029	875'870	0.56
45'000	Bank of America Corp 4.45 % 03.03.2026	44'487	0.03
375'000	Beazer Homes USA Inc 8.75 % 15.03.2022	375'000	0.24
30'000	Broadcom Corp 3.88 % 15.01.2027	26'913	0.02
300'000	Caesars Resort Collection LLC 5.25 % 15.10.2025	258'000	0.17
575'000	Calpine Corp 5.75 % 15.01.2025	526'125	0.34
80'000	Cardinal Health Inc 4.60 % 15.03.2043	69'325	0.04
75'000	CCO Holdings LLC 5.13 % 01.05.2023	72'938	0.05
150'000	CCO Holdings LLC 5.88 % 01.05.2027	145'500	0.09
110'000	Celgene Corp 4.35 % 15.11.2047	92'632	0.06
25'000	CenturyLink Inc 5.63 % 01.04.2020	24'875	0.02
600'000	Chemours Co 4.00 % 15.05.2026	648'132	0.42
100'000	Chemours Co 6.63 % 15.05.2023	101'000	0.06
88'000	CHS 6.88 % 01.02.2022	40'040	0.03
9'000	CHS 8.13 % 30.06.2024	6'570	0.00
230'000	Cigna Corp 3.40 % 17.09.2021	229'477	0.15
620'000	Cigna Corp 4.38 % 15.10.2028	623'460	0.40
25'000	Cinemark USA Inc 4.88 % 01.06.2023	24'000	0.02
50'000	CIT Group Inc 5.00 % 01.08.2023	49'000	0.03
150'000	CIT Group Inc 6.13 % 09.03.2028	149'250	0.10
300'000	Citigroup Inc 1.50 % 24.07.2026	338'794	0.22
335'000	Citigroup Inc 3.70 % 12.01.2026	322'090	0.21
25'000	Citigroup Inc 4.75 % 18.05.2046	23'111	0.01
100'000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.50 % 15.11.2022	99'000	0.06
250'000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.63 % 15.03.2020	243'750	0.16
225'000	CNX Resources Corp 5.88 % 15.04.2022	216'000	0.14
110'000	Comcast Corp 4.15 % 15.10.2028	111'698	0.07
40'000	Comcast Corp 4.25 % 15.10.2030	40'452	0.03
100'000	CommScope Inc 5.00 % 15.06.2021	99'000	0.06
100'000	CommScope Technologies LLC 6.00 % 15.06.2025	91'000	0.06
5'000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.30 % 01.12.2056	4'652	0.00
250'000	CSC Holdings LLC 7.50 % 01.04.2028	249'088	0.16
15'000	CVS Health Corp 2.88 % 01.06.2026	13'662	0.01
2'000'000	CVS Health Corp 3.35 % 09.03.2021	1'994'290	1.28
75'000	CVS Health Corp 5.05 % 25.03.2048	72'946	0.05
25'000	CVS Health Corp 5.13 % 20.07.2045	24'335	0.02
10'000	Dell International LLC 3.48 % 01.06.2019	9'970	0.01
20'000	Delta Air Lines Inc 2.88 % 13.03.2020	19'867	0.01
5'000	Discovery Communications LLC 5.00 % 20.09.2037	4'638	0.00
50'000	DISH DBS Corp 5.13 % 01.05.2020	49'375	0.03
175'000	DISH DBS Corp 7.75 % 01.07.2026	144'812	0.09
20'000	Dominion Energy Inc 2.96 % 01.07.2019	19'929	0.01
495'000	DowDuPont Inc 3.77 % 15.11.2020	499'746	0.32
61'000	Eastman Chemical Co 3.80 % 15.03.2025	58'822	0.04
15'000	Emera US Finance LP 3.55 % 15.06.2026	14'224	0.01
25'000	Endeavor Energy Resources LP 5.50 % 30.01.2026	25'625	0.02
10'000	Energy Transfer Operating LP 5.30 % 15.04.2047	8'814	0.01
250'000	Equinix Inc 2.88 % 01.02.2026	270'189	0.17
60'000	ERAC USA Finance LLC 3.30 % 01.12.2026	56'393	0.04
450'000	Everi Payments Inc 7.50 % 15.12.2025	425'812	0.27

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 40.36 % (30. Juni 2018: 20.29 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 24.49 % (30. Juni 2018: 11.99 %) (Fortsetzung)			
235’000	Express Scripts Holding Co 4.50 % 25.02.2026	238’180	0.15
100'000	FirstEnergy Transmission LLC 5.45 % 15.07.2044	108'635	0.07
25'000	Five Point Operating Co LP 7.88 % 15.11.2025	24'125	0.02
30'000	Ford Motor Co 5.29 % 08.12.2046	24'629	0.02
75'000	General Motors Co 4.88 % 02.10.2023	75'170	0.05
15'000	General Motors Financial Co Inc 3.70 % 09.05.2023	14'271	0.01
50'000	Global Partners LP 6.25 % 15.07.2022	47'250	0.03
200'000	Golden Nugget Inc 6.75 % 15.10.2024	188'500	0.12
200'000	Goldman Sachs Group Inc 2.00 % 01.11.2028	220'115	0.14
100'000	Goldman Sachs Group Inc 3.27 % 29.09.2025	93'737	0.06
60'000	Goldman Sachs Group Inc 3.85 % 26.01.2027	56'439	0.04
120'000	Goldman Sachs Group Inc 4.22 % 01.05.2029	115'487	0.07
125'000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75 % 01.12.2025	122'188	0.08
375'000	Griffon Corp 5.25 % 01.03.2022	339'375	0.22
525'000	HCA Inc 5.38 % 01.02.2025	511'875	0.33
150'000	Hilcorp Energy I LP 5.75 % 01.10.2025	133'500	0.09
275'000	Hunt Cos Inc 6.25 % 15.02.2026	234'960	0.15
2'250'000	IBM Credit LLC 3.45 % 30.11.2020	2'261'634	1.45
700'000	Infor US Inc 5.75 % 15.05.2022	799'805	0.51
250'000	Infor US Inc 6.50 % 15.05.2022	241'788	0.16
225'000	Jack Ohio Finance LLC 6.75 % 15.11.2021	227'250	0.15
300'000	JBS USA LUX SA 5.75 % 15.06.2025	287'625	0.18
265'000	JPMorgan Chase & Co 4.01 % 23.04.2029	259'796	0.17
290'000	JPMorgan Chase & Co 4.25 % 15.10.2020	295'226	0.19
1'070'000	JPMorgan Chase & Co 4.45 % 05.12.2029	1'088'345	0.70
50'000	KB Home 7.00 % 15.12.2021	50'875	0.03
125'000	L Brands Inc 5.25 % 01.02.2028	106'875	0.07
50'000	L Brands Inc 5.63 % 15.02.2022	49'812	0.03
25'000	L Brands Inc 6.63 % 01.04.2021	25'625	0.02
50'000	Laboratory Corp of America Holdings 4.70 % 01.02.2045	46'547	0.03
225'000	Laureate Education Inc 8.25 % 01.05.2025	231'188	0.15
30'000	Level 3 Financing Inc 6.13 % 15.01.2021	30'000	0.02
25'000	Liberty Mutual Group Inc 6.50 % 01.05.2042	29'648	0.02
300'000	M/I Homes Inc 5.63 % 01.08.2025	274'500	0.18
50'000	M/I Homes Inc 6.75 % 15.01.2021	49'750	0.03
100'000	ManpowerGroup Inc 1.75 % 22.06.2026	114'350	0.07
10'000	Markel Corp 5.00 % 05.04.2046	9'921	0.01
65'000	Marriott International Inc 3.13 % 15.06.2026	59'024	0.04
225'000	Matterhorn Merger Sub LLC 8.50 % 01.06.2026	178'875	0.11
275'000	Meritage Homes Corp 5.13 % 06.06.2027	233'750	0.15
50'000	Meritage Homes Corp 7.00 % 01.04.2022	51'250	0.03
75'000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4.50 % 01.09.2026	67'875	0.04
125'000	MGM Resorts International 6.00 % 15.03.2023	125'625	0.08
175'000	MGM Resorts International 8.63 % 01.02.2019	175'219	0.11
1'285'000	Morgan Stanley 3.77 % 24.01.2029	1'229'456	0.79
150'000	MPLX LP 4.70 % 15.04.2048	130'276	0.08
2'000	MPLX LP 5.20 % 01.03.2047	1'841	0.00
35'000	MPLX LP 5.50 % 15.02.2049	34'045	0.02
50'000	MPT Operating Partnership LP 5.00 % 15.10.2027	45'719	0.03
35'000	Mylan Inc 3.13 % 15.01.2023	32'821	0.02
25'000	National CineMedia LLC 5.75 % 15.08.2026	22'444	0.01
125'000	National CineMedia LLC 6.00 % 15.04.2022	125'156	0.08
100'000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.13 % 15.07.2023	97'500	0.06
100'000	Newell Brands Inc 4.00 % 15.06.2022	99'230	0.06
175'000	NRG Energy Inc 6.63 % 15.01.2027	176'312	0.11
21'000	Nuance Communications Inc 5.38 % 15.08.2020	20'974	0.01
10'000	ONEOK Inc 4.95 % 13.07.2047	9'238	0.01
25'000	PetSmart Inc 5.88 % 01.06.2025	18'062	0.01
25'000	Pilgrim's Pride Corp 5.75 % 15.03.2025	23'438	0.02
150'000	Post Holdings Inc 5.63 % 15.01.2028	138'000	0.09
200'000	PSPC Escrow Corp 6.00 % 01.02.2023	234'462	0.15
140'000	PulteGroup Inc 5.50 % 01.03.2026	134'750	0.09
35'000	Quest Diagnostics Inc 3.45 % 01.06.2026	33'593	0.02
150'000	Reynolds Group Issuer Inc 5.13 % 15.07.2023	142'875	0.09
1'453'662	Reynolds Group Issuer Inc 5.75 % 15.10.2020	1'450'027	0.93
125'000	Rite Aid Corp 6.13 % 01.04.2023	98'750	0.06
50'000	Rockies Express Pipeline LLC 5.63 % 15.04.2020	50'000	0.03
150'000	Rockies Express Pipeline LLC 6.88 % 15.04.2040	156'750	0.10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

150'000	Sally Holdings LLC 5.63 % 01.12.2025	138'000	0.09

Unternehmensanleihen: 40.36 % (30. Juni 2018: 20.29 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 24.49 % (30. Juni 2018: 11.99 %) (Fortsetzung)			
200'000	SASOL Financing USA LLC 5.88 % 27.03.2024	198'500	0.13
200'000	Scientific Games International Inc 5.00 % 15.10.2025	178'500	0.11
200'000	Scientific Games International Inc 10.00 % 01.12.2022	203'000	0.13
25'000	Sinclair Television Group Inc 5.88 % 15.03.2026	23'312	0.01
340'000	SLM Student Loan Trust 2004-2 0.23 % 25.07.2039	373'425	0.24
175'000	Sprint Capital Corp 8.75 % 15.03.2032	184'625	0.12
275'000	Sprint Communications Inc 7.00 % 01.03.2020	281'875	0.18
200'000	Standard Industries Inc 5.38 % 15.11.2024	187'750	0.12
150'000	Stryker Corp 2.63 % 30.11.2030	176'517	0.11
125'000	Tallgrass Energy Partners LP 5.50 % 15.09.2024	122'812	0.08
25'000	Tallgrass Energy Partners LP 5.50 % 15.01.2028	24'000	0.02
75'000	Taylor Morrison Communities Inc 5.25 % 15.04.2021	74'250	0.05
200'000	Taylor Morrison Communities Inc 5.63 % 01.03.2024	190'000	0.12
50'000	Taylor Morrison Communities Inc 6.63 % 15.05.2022	50'062	0.03
325'000	Tempur Sealy International Inc 5.50 % 15.06.2026	296'562	0.19
150'000	Tenet Healthcare Corp 8.13 % 01.04.2022	150'375	0.10
15'000	Texas Eastern Transmission LP 4.15 % 15.01.2048	13'350	0.01
71'042	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.10 % 07.07.2028*	68'411	0.04
150'000	United Rentals North America Inc 4.63 % 15.10.2025	133'875	0.09
425'000	United Rentals North America Inc 4.88 % 15.01.2028	372'938	0.24
50'000	United Rentals North America Inc 5.88 % 15.09.2026	47'125	0.03
380'000	United Technologies Corp 1.95 % 01.11.2021	364'781	0.23
2'000'000	United Technologies Corp 3.10 % 01.06.2022	1'958'488	1.26
720'000	UnitedHealth Group Inc 2.13 % 15.03.2021	704'962	0.45
16'000	Univision Communications Inc 6.75 % 15.09.2022	15'920	0.01
350'000	US Concrete Inc 6.38 % 01.06.2024	322'000	0.21
125'000	Vistra Operations Co LLC 5.50 % 01.09.2026	120'312	0.08
15'000	Warner Media LLC 3.80 % 15.02.2027	14'075	0.01
660'000	Wells Fargo Bank NA 2.60 % 15.01.2021	651'802	0.42
225'000	William Lyon Homes Inc 5.88 % 31.01.2025	191'250	0.12
100'000	William Lyon Homes Inc 7.00 % 15.08.2022	99'000	0.06
15'000	XPO Logistics Inc 6.50 % 15.06.2022	14'869	0.01
		38'134'843	**24.49**
Summe Unternehmensanleihen		**62'896'888**	**40.36**
Staatsanleihen: 20.01 % (30. Juni 2018: 55.59 %)			
Argentinien: 0.69 % (30. Juni 2018: 0.51 %)			
150'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 5.63 % 26.01.2022	126'562	0.08
800'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 6.88 % 22.04.2021	723'000	0.46
37'155	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 7.82 % 31.12.2033 (Argentinien)	35'444	0.02
70'181	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 7.82 % 31.12.2033 (Deutschland)	66'148	0.04
150'000	Provincia de Buenos Aires 9.95 % 09.06.2021	140'250	0.09
		1'091'404	**0.69**
Kanada: 0.19 % (30. Juni 2018: null)			
65'000	Provinz Ontario Kanada 3.40 % 17.10.2023	66'316	0.04
200'000	Provinz Quebec Kanada 7.13 % 09.02.2024	238'048	0.15
		304'364	**0.19**
Kroatien: 0.46 % (30. Juni 2018: null)			
700'000	Internationale Anleihe der Regierung von Kroatien 6.75 % 05.11.2019	717'500	0.46
		717'500	**0.46**
Dominikanische Republik: 0.36 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 5.88 % 18.04.2024	201'950	0.13
150'000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 6.00 % 19.07.2028	149'288	0.10
200'000	Internationale Anleihe der Dominikanischen Republik 7.50 % 06.05.2021	205'750	0.13
		556'988	**0.36**
Ägypten: 0.12 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ägypten 5.58 % 21.02.2023	189'000	0.12
		189'000	**0.12**
El Salvador: 0.27 % (30. Juni 2018: 0.14 %)			
150'000	Internationale Anleihe der Regierung von El Salvador 7.38 % 01.12.2019	150'233	0.10
270'000	Internationale Anleihe der Regierung von El Salvador 144A 7.38 % 01.12.2019	270'420	0.17
		420'653	**0.27**
Ghana: 0.12 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Ghana 8.13 % 18.01.2026	191'000	0.12
		191'000	**0.12**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 20.01 % (30. Juni 2018: 55.59 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Griechenland: 1.59 % (30. Juni 2018: 1.01 %)			
670’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.00 % 24.02.2024	756’034	0.48
170’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.00 % 24.02.2037	162’093	0.10
80’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.00 % 24.02.2040	74’927	0.05
250’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.75 % 30.01.2028	272’752	0.17
500’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 4.00 % 30.01.2037	502’580	0.32
500’000	Internationale Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 5.00 % 11.03.2019	587’379	0.38
125’000	Internationale Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 5.20 % 17.07.2034	142’354	0.09
		2’498’119	**1.59**
Ungarn: 2.62 % (30. Juni 2018: null)			
3’000’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ungarn 4.00 % 25.03.2019	3’003’966	1.93
1’000’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ungarn 5.75 % 22.11.2023	1’080’313	0.69
		4'084'279	**2.62**
Indonesien: 0.47 % (30. Juni 2018: 0.34 %)			
160'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 1.75 % 24.04.2025	176'960	0.11
300'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 3.38 % 30.07.2025	363'950	0.23
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Indonesien 5.35 % 11.02.2049	206'024	0.13
		746'934	**0.47**
Irak: 0.12 % (30. Juni 2018: 0.17 %)			
200'000	Internationale Anleihe des Irak 6.75 % 09.03.2023	190'000	0.12
		190'000	**0.12**
Italien: 0.70 % (30. Juni 2018: null)			
1'000'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Italien 6.88 % 27.09.2023	1'086'880	0.70
		1'086'880	**0.70**
Elfenbeinküste: 0.07 % (30. Juni 2018: 0.10 %)			
100'000	Internationale Anleihe der Regierung der Elfenbeinküste 5.13 % 15.06.2025	109'457	0.07
		109'457	**0.07**
Japan: 0.37 % (30. Juni 2018: 0.18 %)			
400'000	Japan Finance Organization for Municipalities 2.13 % 25.10.2023	381'453	0.24
200'000	Japan International Cooperation Agency 1.88 % 13.11.2019	198'317	0.13
		579'770	**0.37**
Kasachstan: 0.51 % (30. Juni 2018: null)			
700'000	Internationale Anleihe der Regierung von Kasachstan 1.55 % 09.11.2023	802'405	0.51
		802'405	**0.51**
Kenia: 0.12 % (30. Juni 2018: null)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Kenia 6.88 % 24.06.2024	187'250	0.12
		187'250	**0.12**
Portugal: 2.32 % (30. Juni 2018: 0.55 %)			
3'460'000	Internationale Anleihe der Regierung von Portugal 5.13 % 15.10.2024	3'608'156	2.32
		3'608'156	**2.32**
Saudi-Arabien: 0.62 % (30. Juni 2018: null)			
1'000'000	Internationale Anleihe der saudischen Regierung 2.38 % 26.10.2021	962'554	0.62
		962'554	**0.62**
Slowakei: 0.66 % (30. Juni 2018: null)			
1'000'000	Internationale Anleihe der Regierung der Slowakei 4.38 % 21.05.2022	1'034'338	0.66
		1'034'338	**0.66**
Slowenien: 0.78 % (30. Juni 2018: null)			
1'000'000	Internationale Anleihe der Regierung von Slowenien 4.13 % 18.02.2019	999'070	0.64
200'000	Internationale Anleihe der Regierung von Slowenien 5.85 % 10.05.2023	217'876	0.14
		1'216'946	**0.78**
Südafrika: 0.65 % (30. Juni 2018: null)			
1'000'000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 5.50 % 09.03.2020	1'012'500	0.65
		1'012'500	**0.65**
Türkei: 0.50 % (30. Juni 2018: 0.09 %)			
100'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 5.63 % 30.03.2021	100'000	0.06
385'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 6.25 % 26.09.2022	387'406	0.25
300'000	Internationale Anleihe der Regierung der Türkei 7.00 % 11.03.2019	300'750	0.19
		788'156	**0.50**
Ukraine: 0.37 % (30. Juni 2018: 0.09 %)			
200'000	Internationale Anleihe der Regierung der Ukraine 7.75 % 01.09.2019	198'000	0.13
310'000	Internationale Anleihe der Regierung der Ukraine 7.75 % 01.09.2022	284'812	0.18
100'000	Internationale Anleihe der Regierung der Ukraine 7.75 % 01.09.2022 (Deutschland)	91'875	0.06
		574'687	**0.37**
USA: 5.33 % (30. Juni 2018: 51.88 %)			
2'500'000	US-Schatzobligation 2.75 % 15.08.2047	2'367'676	1.52
2'750'000	US-Schatzobligation 2.75 % 15.11.2047*	2'602'079	1.67
1'500'000	US-Schatzobligation 3.00 % 15.08.2048	1'492'910	0.96
800'000	US-Schatzanweisung 2.75 % 15.02.2028	804'125	0.52

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Staatsanleihen: 20.01 % (30. Juni 2018: 55.59 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 5.33 % (30. Juni 2018: 51.88 %) (Fortsetzung)			
500'000	US-Schatzanweisung 2.88 % 30.11.2025	508'965	0.33
500'000	US-Schatzanweisung 3.13 % 15.11.2028	518'633	0.33
		8'294'388	**5.33**
Uruguay: 0.00 % (30. Juni 2018: null)**			
5'000	Internationale Anleihe der Regierung von Uruguay 4.98 % 20.04.2055	4'774	0.00
		4'774	**0.00**
Summe Staatsanleihen		**31'252'502**	**20.01**
Darlehen: 2.60 % (30. Juni 2018: 0.02 %)			
Australien: 0.15 % (30. Juni 2018: null)			
250'000	Aristocrat Technologies Inc	239'375	0.15
		239'375	**0.15**
Vereinigtes Königreich: 0.02 % (30. Juni 2018: 0.02 %)			
25'000	Eg Finco Ltd	24'625	0.02
		24'625	**0.02**
USA: 2.43 % (30. Juni 2018: null)			
150'000	CDW LLC	144'966	0.09
149'690	Crown Americas LLC	148'708	0.10
274'313	DTZ U S Borrower LLC	261'968	0.17
1'485'254	First Data Corp	1'423'987	0.91
350'000	Generac Pwr Sys Inc	335'125	0.21
299'620	Go Daddy Oper Co LLC	285'538	0.18
410'518	Hilton Worldwide Finance LLC	395'124	0.25
349'112	Jbs Usa LLC	335'147	0.21
150'000	Macdermid Inc	148'875	0.10
200'000	Rexnord LLC	193'500	0.12
150'000	Tex Operations Co LLC	144'291	0.09
		3'817'229	**2.43**
Summe Darlehen		**4'081'229**	**2.60**
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 6.26 % (30. Juni 2018: 4.16 %)			
Bermuda: 0.11 % (30. Juni 2018: 0.15 %)			
167'000	Bellemeade Re 2018-1 Ltd 4.11 % 25.04.2028	166'369	0.11
		166'369	**0.11**
Kaimaninseln: 0.04 % (30. Juni 2018: 0.13 %)			
46'838	LSTAR Securities Investment Lt 4.00 % 01.11.2022	46'919	0.03
18'078	LSTAR Securities Investment Ltd 2017-5 4.35 % 01.05.2022	18'094	0.01
		65'013	**0.04**
Irland: 0.43 % (30. Juni 2018: null)			
525'000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC 2.46 % 23.01.2029	666'919	0.43
		666'919	**0.43**
Vereinigtes Königreich: 0.08 % (30. Juni 2018: 0.12 %)			
100'000	Ripon Mortgages Plc 2.09 % 20.08.2056	125'139	0.08
		125'139	**0.08**
USA: 5.60 % (30. Juni 2018: 3.76 %)			
100'000	20 Times Square Trust 2018-20TS 144A «G» 3.10 % 15.05.2035	90'336	0.06
100'000	20 Times Square Trust 2018-20TS 144A «H» 3.10 % 15.05.2035	88'215	0.06
286'173	Banc of America Funding 2015-R4 Trust 3.50 % 27.01.2030	283'306	0.18
80'000	BANK 2017-BNK5 3.02 % 15.06.2060	78'268	0.05
10'000	BANK 2017-BNK8 3.23 % 15.11.2050	9'717	0.01
400'000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.27 % 05.08.2038	389'541	0.25
135'000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.90 % 15.03.2037	130'956	0.08
1'298'063	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 4.51 % 15.11.2035	1'270'819	0.81
194'487	CIM Trust 2017-2 4.35 % 25.12.2057	195'496	0.13
79'128	CIM Trust 2017-8 3.00 % 25.12.2065	77'829	0.05
8'000'000	CLNS Trust 2017-IKPR 0.24 % 11.06.2032	80	0.00
52'973	CSMC Ser 2018 4.00 % 02.01.2047	52'841	0.03
300'000	CSMC Ser 2018 11R 1.00 % 30.08.2037	300'000	0.19
100'000	CSMC Trust 2017-LSTK 144A «D» 3.33 % 05.04.2033	98'057	0.06
125'000	CSMC Trust 2017-LSTK 144A «E» 3.33 % 05.04.2033	121'659	0.08
116'017	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.16 % 15.05.2035	114'933	0.07
417'663	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.46 % 15.05.2035	398'804	0.26
80'000	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust 3.27 % 10.06.2050	79'096	0.05
170'000	DBWF 2016-85T Mortgage Trust 3.81 % 10.12.2036	154'081	0.10

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Hypothekarisch besicherte Wertpapiere: 6.26 % (30. Juni 2018: 4.16 %) (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
USA: 5.60 % (30. Juni 2018: 3.76 % (Fortsetzung)			
25'000'000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.17 % 25.11.2028	457'407	0.29
63'377'759	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.37 % 25.03.2024	1'178'192	0.76
903'609	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.75 % 25.06.2027	47'684	0.03
8'042'663	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.85 % 25.10.2022	220'772	0.14
692'646	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.18 % 25.01.2026	47'830	0.03
3'307'888	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.28 % 25.08.2020	53'552	0.03
2'714'300	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.44 % 25.06.2022	113'851	0.07
7'561'004	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.52 % 25.06.2020	125'653	0.08
2'001'258	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.67 % 25.07.2019	7'505	0.00
1'630'386	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.73 % 25.05.2019	3'960	0.00
38'127'000	GS Mortgage Securities Corp II 0.04 % 10.07.2051	111'846	0.07
255'472	GSMSC Resecuritization Trust 2015-3R 1A1 144A 2.65 % 26.01.2037	251'956	0.16
225'000	GSMSC Resecuritization Trust 2015-3R 1A2 144A 2.65 % 26.01.2037	215'100	0.14
175'000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 5.00 % 10.07.2035	174'163	0.11
500'000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 4.61 % 05.07.2031	492'794	0.32
82'272	JP Morgan Mortgage Trust 2018-7FRB 3.07 % 25.04.2046	82'271	0.05
44'247	LSTAR Securities Investment Ltd 2017-6 4.27 % 01.09.2022	44'372	0.03
1'072'266	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-RPL1 3.50 % 25.12.2057	1'060'145	0.68
150'000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 3.16 % 15.09.2050	144'075	0.09
		8'767'162	**5.60**
Summe hypothekarisch besicherte Wertpapiere		**9'790'602**	**6.26**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**151'907'729**	**97.39**

Futures-Kontrakte: 0.24 % (30. Juni 2018: (0.02) %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
29.03.2019	(104)	2 yr US Treasury Note Future	USD	Citigroup	(116'686)	(0.07)
29.03.2019	246	5 yr US Treasury Note Future	USD	Citigroup	174'340	0.11
20.03.2019	158	10 yr US Treasury Note Future	USD	Citigroup	217'303	0.15
20.03.2019	166	10 yr US Ultra Future	USD	Citigroup	209'984	0.13
07.03.2019	(19)	Euro-Bobl Future	EUR	Citigroup	(6'425)	(0.00)
07.03.2019	(24)	Euro-Bund Future	EUR	Citigroup	(3'247)	(0.00)
07.03.2019	(14)	Euro-Schatz Future	EUR	Citigroup	(720)	(0.00)
20.03.2019	(22)	Long US Treasury Bond Future	USD	Citigroup	(120'843)	(0.09)
20.03.2019	10	Ultra US Tresury Bond Future	USD	Citigroup	16'875	0.01
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**618'502**	**0.40**
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten					**(247'921)**	**(0.16)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**370'581**	**0.24**

Devisenterminkontrakte: 1.19 % (30. Juni 2018: 0.02 %)

Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
10.01.2019	1	Bank of America	EUR 19'153	USD 21'769	138	0.00
10.01.2019	1	Citibank	JPY 1'495'138'558	USD 13'220'902	409'868	0.27
10.01.2019	1	Citibank	EUR 20'602'977	USD 23'503'773	62'114	0.05
10.01.2019	1	Citibank	GBP 19'799	USD 24'905	319	0.00
10.01.2019	1	Citibank	USD 108	GBP 84	1	0.00
10.01.2019	1	Citibank	GBP 11'936	USD 15'259	(52)	(0.00)
10.01.2019	1	Goldman Sachs	JPY 1'495'151'778	USD 13'220'902	409'989	0.27
10.01.2019	1	J.P. Morgan	JPY 1'495'303'819	USD 13'220'902	411'376	0.27
10.01.2019	1	J.P. Morgan	EUR 20'603'158	USD 23'503'773	62'320	0.05
10.01.2019	1	J.P. Morgan	GBP 11'936	USD 15'259	(52)	(0.00)
10.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 313'078	JPY 35'409'134	(9'737)	(0.01)
10.01.2019	2	Morgan Stanley	EUR 33'112'610	USD 37'792'632	81'896	0.06
10.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 11'933	USD 15'259	(56)	(0.00)
10.01.2019	1	UBS	JPY 1'495'317'040	USD 13'220'902	411'497	0.27
10.01.2019	1	UBS	USD 150	GBP 118	1	0.00
10.01.2019	1	UBS	USD 110'392	JPY 12'487'813	(3'456)	(0.00)
11.01.2019	2	Citibank	INR 27'858'977	USD 387'279	11'402	0.01
11.01.2019	1	Citibank	USD 200'000	TWD 6'125'200	586	0.00
11.01.2019	2	Citibank	TWD 10'167'370	USD 332'000	(988)	(0.00)
11.01.2019	2	Goldman Sachs	INR 26'029'075	USD 348'417	24'077	0.03
11.01.2019	2	J.P. Morgan	INR 89'451'649	USD 1'195'618	84'497	0.06

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.19 % (30. Juni 2018: 0.02 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
11.01.2019	6	J.P. Morgan	TWD 33’151’264	USD 1’076’000	3’283	0.00
11.01.2019	5	J.P. Morgan	USD 797’000	TWD 24’397’153	2’719	0.00
11.01.2019	1	J.P. Morgan	INR 7’440’037	USD 104’745	1’727	0.00
11.01.2019	3	J.P. Morgan	USD 364’000	TWD 11’197’904	(562)	(0.00)
11.01.2019	2	J.P. Morgan	TWD 8’334’268	USD 272’000	(667)	(0.00)
11.01.2019	4	J.P. Morgan	USD 727’000	INR 53’376’472	(36’855)	(0.03)
11.01.2019	2	Morgan Stanley	INR 26’722’550	USD 376’000	6’418	0.00
11.01.2019	2	Morgan Stanley	TWD 13’924’864	USD 452’000	1’342	0.00
11.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 143’000	TWD 4’402’970	(344)	(0.00)
11.01.2019	4	Morgan Stanley	USD 496’000	INR 36’161’435	(21’495)	(0.02)
11.01.2019	2	UBS	USD 378’670	TWD 11’534’065	3’164	0.00
11.01.2019	1	UBS	INR 6’647’388	USD 95’000	129	0.00
16.01.2019	4	Barclays Bank	USD 619’251	KRW 700’993’338	(9’227)	(0.01)
16.01.2019	1	Citibank	KRW 129’518’750	USD 115’000	1’120	0.00
16.01.2019	1	Citibank	USD 120’734	KRW 137’493’087	(2’536)	(0.00)
16.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 114’000	KRW 128’717’400	(1’402)	(0.00)
16.01.2019	2	J.P. Morgan	KRW 308’876’522	USD 274’446	2’478	0.00
16.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 135’000	KRW 150’417’000	143	0.00
16.01.2019	5	J.P. Morgan	USD 560’662	KRW 632’971’582	(6’830)	(0.00)
16.01.2019	3	Morgan Stanley	KRW 364’813’634	USD 329’000	(1’925)	(0.00)
16.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 132’000	KRW 149’727’600	(2’239)	(0.00)
16.01.2019	1	UBS	KRW 117’027’750	USD 105’000	(78)	(0.00)
18.01.2019	1	Bank of America	USD 126’783	AUD 179’019	713	0.00
18.01.2019	1	Bank of America	NZD 16’629	USD 10’829	325	0.00
18.01.2019	1	Bank of America	NZD 463’901	USD 317’800	(6’646)	(0.00)
18.01.2019	6	Citibank	USD 846’083	NZD 1’239’117	14’964	0.01
18.01.2019	1	Citibank	USD 268’000	CAD 359’277	4’842	0.00
18.01.2019	1	Citibank	USD 171’000	AUD 236’372	4’541	0.00
18.01.2019	1	Citibank	NZD 213’359	USD 143’936	(829)	(0.00)
18.01.2019	2	Citibank	AUD 429’693	USD 311’900	(9’299)	(0.01)
18.01.2019	4	Citibank	CAD 1’243’638	USD 952’309	(41’389)	(0.04)
18.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 253’026	CAD 328’438	12’457	0.01
18.01.2019	1	Goldman Sachs	CAD 343’361	USD 262’500	(11’001)	(0.01)
18.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 348’000	CAD 458’517	12’153	0.01
18.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 155’300	AUD 215’331	3’658	0.00
18.01.2019	2	J.P. Morgan	CAD 308’797	USD 235’461	(9’279)	(0.01)
18.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 89’000	CAD 117’406	3’004	0.00
18.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 215’151	AUD 301’762	2’643	0.00
18.01.2019	1	Morgan Stanley	AUD 147’567	USD 105’000	(1’079)	(0.00)
18.01.2019	6	Toronto Dominion Bank	USD 1’167’100	CAD 1’547’274	33’778	0.03
18.01.2019	7	Toronto Dominion Bank	USD 834’000	AUD 1’160’344	16’857	0.01
18.01.2019	5	Toronto Dominion Bank	USD 735’000	NZD 1’074’333	14’408	0.01
18.01.2019	3	Toronto Dominion Bank	NZD 456’081	USD 299’000	6’909	0.00
18.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 170’000	AUD 241’541	(99)	(0.00)
18.01.2019	3	Toronto Dominion Bank	USD 307’863	NZD 463’408	(2’961)	(0.00)
18.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	NZD 224’389	USD 154’000	(3’494)	(0.00)
18.01.2019	6	Toronto Dominion Bank	AUD 990’927	USD 715’000	(17’165)	(0.02)
18.01.2019	4	Toronto Dominion Bank	CAD 763’931	USD 582’000	(22’448)	(0.02)
18.01.2019	1	UBS	USD 89’000	CAD 117’064	3’255	0.00
25.01.2019	2	Bank of America	CZK 8’444’117	USD 371’000	4’301	0.00
25.01.2019	1	Bank of America	CHF 88’332	USD 89’000	782	0.00
25.01.2019	1	Bank of America	EUR 123’319	USD 141’000	230	0.00
25.01.2019	1	Bank of America	GBP 108’815	USD 140’000	(1’263)	(0.00)
25.01.2019	2	Bank of America	USD 808’375	EUR 707’635	(2’039)	(0.00)
25.01.2019	1	Bank of America	USD 431’150	GBP 340’000	(2’344)	(0.00)
25.01.2019	1	Bank of America	NOK 1’966’313	USD 239’287	(11’978)	(0.01)
25.01.2019	1	Barclays Bank	USD 684’009	GBP 540’000	(4’481)	(0.00)
25.01.2019	1	BNP Paribas	USD 880’403	CHF 870’155	(4’037)	(0.00)
25.01.2019	1	Citibank	GBP 202’851	USD 257’000	1’631	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 229’849	EUR 200’000	800	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 174’717	GBP 136’634	511	0.00
25.01.2019	1	Citibank	EUR 150’027	USD 171’672	145	0.00
25.01.2019	1	Citibank	USD 544’337	CZK 12’247’028	14	0.00
25.01.2019	1	Citibank	CZK 2’519’213	USD 112’000	(33)	(0.00)
25.01.2019	1	Citibank	EUR 165’132	USD 189’233	(117)	(0.00)
25.01.2019	1	Citibank	USD 141’300	JPY 15’834’360	(3’229)	(0.00)
25.01.2019	5	Citibank	USD 7’243’800	EUR 6’395’573	(80’683)	(0.06)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 171’000	NOK 1’422’242	6’587	0.00
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 2’763’636	EUR 2’410’000	3’602	0.00
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 547’598	CZK 12’247’028	3’276	0.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.19 % (30. Juni 2018: 0.02 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
25.01.2019	2	Deutsche Bank	HUF 71’374’644	USD 252’000	2’710	0.00
25.01.2019	4	Deutsche Bank	CZK 10’696’327	USD 473’000	2’401	0.00
25.01.2019	2	Deutsche Bank	PLN 816’567	USD 218’000	(558)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	HUF 37’017’257	USD 133’000	(899)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 162’000	PLN 615’426	(1’881)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 117’000	SEK 1’052’633	(1’942)	(0.00)
25.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 6’371’836	EUR 5’598’499	(39’803)	(0.04)
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 2’927’583	GBP 2’253’476	54’443	0.04
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 1’032’351	PLN 3’853’250	6’277	0.00
25.01.2019	1	Goldman Sachs	USD 346’273	SEK 3’087’372	(2’582)	(0.00)
25.01.2019	3	J.P. Morgan	USD 620’679	EUR 538’032	4’501	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 419’177	HUF 116’258’812	4’291	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	SEK 1’940’659	USD 215’000	4’283	0.00
25.01.2019	2	J.P. Morgan	CZK 7’997’365	USD 352’000	3’445	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 87’000	GBP 67’613	795	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	CHF 215’155	USD 218’000	687	0.00
25.01.2019	2	J.P. Morgan	PLN 719’672	USD 191’000	640	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	HUF 27’804’160	USD 99’000	223	0.00
25.01.2019	1	J.P. Morgan	HUF 24’334’874	USD 87’000	(158)	(0.00)
25.01.2019	2	J.P. Morgan	EUR 237’642	USD 273’000	(842)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 137’442	CZK 3’121’745	(1’305)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 85’795	SEK 777’738	(2’085)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 131’128	PLN 501’015	(2’286)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	GBP 69’276	USD 91’000	(2’674)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 219’114	CHF 218’493	(2’965)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 182’365	HUF 51’949’460	(3’024)	(0.00)
25.01.2019	1	J.P. Morgan	USD 106’000	JPY 11’972’636	(3’281)	(0.00)
25.01.2019	3	J.P. Morgan	USD 1’466’680	EUR 1’292’151	(13’147)	(0.01)
25.01.2019	6	Morgan Stanley	JPY 92’793’839	USD 831’271	15’711	0.01
25.01.2019	3	Morgan Stanley	SEK 4’147’589	USD 461’000	7’654	0.00
25.01.2019	4	Morgan Stanley	EUR 641’170	USD 729’749	4’546	0.00
25.01.2019	4	Morgan Stanley	CHF 632’128	USD 638’000	4’505	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 154’000	NOK 1’321’617	1’219	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	HUF 33’665’324	USD 119’000	1’139	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 97’175	USD 123’000	897	0.00
25.01.2019	1	Morgan Stanley	CHF 124’945	USD 127’000	(4)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	SEK 946’918	USD 107’000	(4)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 104’000	NOK 900’899	(145)	(0.00)
25.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 259’000	CHF 255’844	(1’044)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 319’090	EUR 280’000	(1’578)	(0.00)
25.01.2019	3	Morgan Stanley	GBP 334’313	USD 428’000	(1’757)	(0.00)
25.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 132’000	JPY 14’916’119	(4’148)	(0.00)
25.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 550’169	GBP 435’786	(5’449)	(0.00)
25.01.2019	2	Morgan Stanley	NOK 2’312’213	USD 273’000	(5’705)	(0.00)
25.01.2019	3	Toronto Dominion Bank	JPY 66’399’122	USD 596’000	10’062	0.01
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	USD 972’399	HUF 271’060’078	5’083	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 238’000	GBP 184’420	2’868	0.00
25.01.2019	4	Toronto Dominion Bank	USD 760’779	EUR 662’633	1’904	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	CHF 148’979	EUR 130’787	1’642	0.00
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	CHF 86’756	USD 88’000	180	0.00
25.01.2019	3	Toronto Dominion Bank	EUR 442’103	USD 507’000	(685)	(0.00)
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	PLN 361’664	USD 97’000	(693)	(0.00)
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 158’000	EUR 139’107	(1’311)	(0.00)
25.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 173’000	GBP 136’811	(1’432)	(0.00)
25.01.2019	2	Toronto Dominion Bank	NOK 1’610’624	USD 192’000	(5’810)	(0.00)
25.01.2019	4	Toronto Dominion Bank	USD 458’000	JPY 51’552’862	(12’552)	(0.01)
25.01.2019	6	Toronto Dominion Bank	USD 1’671’249	CHF 1’656’830	(12’780)	(0.01)
25.01.2019	6	Toronto Dominion Bank	GBP 663’465	USD 859’000	(13’094)	(0.01)
25.01.2019	1	UBS	SEK 1’186’751	USD 131’000	3’096	0.00
25.01.2019	1	UBS	GBP 265’000	GBP 292’497	2’890	0.00
25.01.2019	1	UBS	CZK 4’494’417	USD 197’000	2’756	0.00
25.01.2019	1	UBS	JPY 6’360’795	USD 56’968	1’091	0.00
25.01.2019	1	UBS	PLN 339’289	USD 90’000	349	0.00
25.01.2019	1	UBS	USD 59’703	PLN 224’276	(19)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	USD 56’000	EUR 48’931	(38)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	CZK 2’746’621	USD 123’000	(926)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	USD 98’679	HUF 27’916’417	(945)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	EUR 125’486	USD 145’000	(1’288)	(0.00)
25.01.2019	2	UBS	USD 308’402	CHF 304’923	(1’527)	(0.00)
25.01.2019	1	UBS	GBP 200’000	GBP 225’444	(3’192)	(0.00)

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Devisenterminkontrakte: 1.19 % (30. Juni 2018: 0.02 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
28.01.2019	1	Barclays Bank	ILS 91'931	USD 24'900	(249)	(0.00)
28.01.2019	2	Citibank	USD 532'158	ILS 1'949'148	9'509	0.01
28.01.2019	1	Citibank	CNY 1'471'212	USD 212'000	2'296	0.00
28.01.2019	1	Citibank	ILS 529'529	USD 143'392	(1'403)	(0.00)
28.01.2019	2	Deutsche Bank	CNY 2'729'275	USD 394'000	3'545	0.00
28.01.2019	1	Deutsche Bank	USD 115'000	ILS 423'456	1'453	0.00
28.01.2019	2	Deutsche Bank	ILS 967'416	USD 260'000	(594)	(0.00)
28.01.2019	2	Deutsche Bank	USD 435'000	CNY 3'034'565	(7'013)	(0.00)
28.01.2019	2	Goldman Sachs	USD 210'000	CNY 1'450'206	(1'236)	(0.00)
28.01.2019	4	J.P. Morgan	CNY 5'070'487	USD 730'000	8'564	0.01
28.01.2019	2	J.P. Morgan	USD 250'387	ILS 922'625	2'992	0.00
28.01.2019	5	J.P. Morgan	USD 656'237	CNY 4'552'745	(6'913)	(0.00)
28.01.2019	2	Morgan Stanley	USD 1'533'765	CNY 10'694'743	(24'026)	(0.03)
28.01.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 164'000	CNY 1'135'695	(1'425)	(0.00)
28.01.2019	1	UBS	USD 76'945	CNY 530'521	(330)	(0.00)
04.02.2019	1	Barclays Bank	BRL 458'582	USD 117'000	1'069	0.00
04.02.2019	1	Barclays Bank	BRL 730'629	USD 188'372	(259)	(0.00)
04.02.2019	1	Citibank	BRL 879'377	USD 228'915	(2'505)	(0.00)
04.02.2019	1	J.P. Morgan	BRL 542'803	USD 140'100	(346)	(0.00)
04.02.2019	1	Morgan Stanley	USD 117'726	BRL 459'826	(664)	(0.00)
08.02.2019	1	Barclays Bank	USD 141'733	SGD 194'670	(1'204)	(0.00)
08.02.2019	4	Citibank	THB 50'343'809	USD 1'532'866	14'159	0.01
08.02.2019	1	Citibank	THB 4'813'445	USD 149'000	(1'087)	(0.00)
08.02.2019	8	Citibank	USD 1'492'000	THB 48'941'013	(11'917)	(0.01)
08.02.2019	1	Deutsche Bank	SGD 232'610	USD 169'000	1'794	0.00
08.02.2019	3	J.P. Morgan	SGD 549'051	USD 401'000	2'141	0.00
08.02.2019	1	J.P. Morgan	THB 6'488'592	USD 197'342	2'048	0.00
08.02.2019	2	Morgan Stanley	USD 247'000	SGD 338'284	(1'385)	(0.00)
20.02.2019	1	BNP Paribas	COP 907'931'467	USD 285'452	(6'506)	(0.00)
20.02.2019	1	Citibank	USD 171'331	COP 565'315'201	(2'352)	(0.00)
20.02.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 46'735	COP 149'004'585	956	0.00
08.03.2019	1	Barclays Bank	TRY 688'443	USD 125'835	(842)	(0.00)
08.03.2019	1	Citibank	USD 796'135	ZAR 10'941'125	41'401	0.04
08.03.2019	1	Deutsche Bank	USD 125'000	TRY 705'224	(3'039)	(0.00)
08.03.2019	1	Goldman Sachs	USD 123'000	ZAR 1'749'485	2'318	0.00
08.03.2019	1	J.P. Morgan	TRY 3'830'829	USD 680'129	15'390	0.01
08.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 143'060	ZAR 2'002'568	4'920	0.00
08.03.2019	1	J.P. Morgan	ZAR 2'249'231	USD 156'976	(1'821)	(0.00)
08.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 107'580	TRY 605'654	(2'382)	(0.00)
08.03.2019	1	Morgan Stanley	USD 112'000	ZAR 1'603'746	1'371	0.00
08.03.2019	1	UBS	TRY 420'320	USD 74'725	1'588	0.00
08.03.2019	1	UBS	USD 68'089	ZAR 974'929	837	0.00
20.03.2019	3	Barclays Bank	PHP 31'868'587	USD 598'112	4'152	0.00
20.03.2019	1	Barclays Bank	IDR 1'609'370'721	USD 110'269	717	0.00
20.03.2019	1	Barclays Bank	USD 143'060	IDR 2'091'537'200	(1'177)	(0.00)
20.03.2019	2	Barclays Bank	RUB 26'729'598	USD 395'950	(14'258)	(0.01)
20.03.2019	1	BNP Paribas	PEN 829'845	USD 244'432	544	0.00
20.03.2019	3	Citibank	USD 757'969	CLP 514'260'646	16'341	0.01
20.03.2019	1	Citibank	PHP 9'191'035	USD 172'748	948	0.00
20.03.2019	1	Citibank	USD 141'000	IDR 2'084'685'000	(2'765)	(0.00)
20.03.2019	1	Goldman Sachs	USD 157'511	CLP 108'202'181	1'470	0.00
20.03.2019	2	J.P. Morgan	IDR 4'861'868'040	USD 331'432	3'854	0.00
20.03.2019	2	J.P. Morgan	PHP 16'117'465	USD 302'000	2'594	0.00
20.03.2019	1	J.P. Morgan	MXN 2'536'233	USD 126'000	1'265	0.00
20.03.2019	3	J.P. Morgan	PHP 26'280'361	USD 497'000	(344)	(0.00)
20.03.2019	2	J.P. Morgan	USD 268'100	IDR 3'913'456'300	(1'781)	(0.00)
20.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 188'372	PHP 10'062'832	(1'799)	(0.00)
20.03.2019	1	J.P. Morgan	USD 55'228	MXN 1'142'388	(2'096)	(0.00)
20.03.2019	1	Toronto Dominion Bank	USD 123'000	CLP 84'616'620	972	0.00
20.03.2019	1	UBS	USD 145'000	IDR 2'133'892'500	(2'158)	(0.00)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**2'452'486**	**1.57**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(595'828)**	**(0.38)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					**1'856'658**	**1.19**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Zinsswaps: 0.75 % (30. Juni 2018: 1.55 %)

Währung	Nenn-betrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	2’130’000	1.82 %	0-Monats-FEDL0	Citigroup	15.02.2019	3’352	0.00
USD	17’000’000	1.95 %	12-Monats-LIBOR	Citigroup	31.12.2019	85’021	0.05
USD	3’575’000	1.84 %	0-Monats-FEDL	Citigroup	31.12.2019	24’730	0.02
USD	845’000	2.04 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	31.12.2019	2’900	0.00
USD	540’000	2.11 %	12-Monats-FEDL	Citigroup	31.12.2019	1’229	0.00
USD	58’525’000	2.30 %	0-Monats-FEDL0	Citigroup	31.03.2020	29’408	0.02
USD	690’000	2.31 %	0-Monats-FEDL0	Citigroup	24.04.2020	(538)	(0.00)
USD	91’640’000	1.76 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2020	1’262’962	0.81
EUR	1’470’000	0.05 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2020	(3’957)	(0.00)
EUR	1’225’000	0.10 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2021	(9’776)	(0.01)
USD	1’945’000	1.98 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2022	39’094	0.03
USD	915’000	2.35 %	0-Monats-FEDL0	Citigroup	31.05.2022	(3’926)	(0.00)
USD	1’455’000	2.61 %	12-Monats-FEDL0	Citigroup	30.11.2022	(18’986)	(0.01)
GBP	430’000	0.85 %	6-Monats-LIBOR	Citigroup	08.05.2023	10’082	0.01
USD	2’895’000	2.00 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2023	70’332	0.05
USD	1’030’000	2.03 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2023	23’628	0.02
EUR	4’285’000	0.65 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2023	(138’034)	(0.09)
USD	1’810’000	2.84 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	28.08.2023	(34’536)	(0.02)
USD	1’800’000	1.90 %	12-Monats-US-CPI	Citigroup	19.12.2023	(11’426)	(0.01)
USD	6’920’000	2.14 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2024	165’121	0.11
EUR	1’765’000	0.40 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2024	(21’886)	(0.01)
USD	1’375’000	2.33 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.11.2024	19’924	0.01
USD	480’000	3.02 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	28.02.2025	(15’252)	(0.01)
EUR	295’000	0.65 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2025	(7’061)	(0.00)
USD	18’082’000	3.00 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	31.05.2025	(425’705)	(0.28)
USD	8’597’000	3.11 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	31.07.2025	(261’872)	(0.18)
EUR	505’000	0.75 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2026	(12’781)	(0.01)
USD	500’000	2.31 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2027	13’640	0.01
EUR	3’084’000	6-Monats-EURIB	0.76 %	Citigroup	15.02.2028	5’329	0.00
GBP	180’000	1.10 %	6-Monats-LIBOR	Citigroup	08.05.2028	6’414	0.00
EUR	3’205’000	0.75 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2028	(20’846)	(0.01)
USD	1’385’000	3-Monats-LIBOR	2.00 %	Citigroup	11.05.2028	(81’295)	(0.05)
ZAR	16’800’000	3-Monats-JIBAR	8.17 %	Citigroup	16.07.2028	3’271	0.00
USD	6’384’000	2.84 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	15.08.2028	(64’211)	(0.04)
USD	8’358’000	2.58 %	12-Monats-FEDL0	Citigroup	15.08.2028	(137’038)	(0.09)
GBP	230’000	1.20 %	6-Monats-LIBOR	Citigroup	08.05.2029	6’835	0.00
USD	960’000	2.00 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2029	64’078	0.04
EUR	595’000	1.00 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2033	7’961	0.01
EUR	85’000	1.00 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	11.05.2034	1’933	0.00
USD	1’320’000	2.20 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2038	128’819	0.08
GBP	185’000	1.30 %	6-Monats-LIBOR	Citigroup	08.05.2043	12’330	0.01
USD	160’000	2.97 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	16.03.2048	(5’540)	(0.00)
EUR	100’000	3-Monats-EURIB	1.65 %	Citigroup	19.03.2048	971	0.00
EUR	100’000	1.66 %	6-Monats-EURIB	Citigroup	19.03.2048	(978)	(0.00)
USD	4’535’000	2.30 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	11.05.2048	505’377	0.32
USD	420’000	3-Monats-LIBOR	2.91 %	Citigroup	28.08.2048	10’031	0.01
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	2.30 %	Citigroup	11.05.2049	(56’810)	(0.04)
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**2’504’772**	**1.61**
Zinsswaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(1’332’454)**	**(0.86)**
Zinsswaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**1’172’318**	**0.75**

Credit Default Swaps: 0.08 % (30. Juni 2018: 0.37 %)

Währung	Nenn-betrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	100’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.03.2019	(213)	(0.00)
USD	200’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Deutsche Bank	20.06.2019	(784)	(0.00)
USD	560’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2020	(1’279)	(0.00)
USD	330’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.06.2021	(4’231)	(0.00)
USD	200’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.12.2021	(3’733)	(0.00)
USD	460’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	4’840	0.00
USD	500’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Bank of America	20.06.2023	3’775	0.00
USD	290’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	2’161	0.00
USD	500’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Bank of America	20.06.2023	(19’523)	(0.02)
USD	150’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	1’578	0.00
USD	50’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	868	0.00
USD	40’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	694	0.00
USD	25’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	434	0.00
USD	20’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	347	0.00

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Credit Default Swaps: 0.08 % (30. Juni 2018: 0.37 %) (Fortsetzung)

Währung	Nenn-betrag	Fonds zahlt	Fonds erhält	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USD	10’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	174	0.00
USD	10’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citibank	20.06.2023	174	0.00
USD	5’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(419)	(0.00)
USD	10’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(838)	(0.00)
USD	15’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(1’257)	(0.00)
USD	20’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(1’677)	(0.00)
USD	35’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(2’934)	(0.00)
USD	40’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Citibank	20.06.2023	(3’353)	(0.00)
USD	7’000’000	3-Monats-LIBOR	5.00 %	Citigroup	20.06.2023	226’750	0.16
USD	290’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.06.2023	3’051	0.00
USD	330’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.06.2023	(12’885)	(0.01)
USD	1’000’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Goldman Sachs	20.06.2023	(126’649)	(0.09)
USD	50’000	3-Monats-LIBOR	1.00 %	Morgan Stanley	20.12.2023	265	0.00
USD	1’634’500	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Citigroup	20.06.2028	36’987	0.03
USD	210’000	1.00 %	3-Monats-LIBOR	Goldman Sachs	20.06.2028	20’454	0.01
USD	2’500’000	1-Monats-LIBOR	1.50 %	Deutsche Bank	11.05.2063	5’154	0.00
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Zeitwert						**307’706**	**0.20**
Credit Default Swaps zum negativen beizulegenden Zeitwert						**(179’775)**	**(0.12)**
Credit Default Swaps zum positiven beizulegenden Nettozeitwert						**127’931**	**0.08**

Gekaufte Optionen: 0.00 % (30. Juni 2018: 0.00 %)**

Fälligkeits-datum	Nenn-betrag	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
20.03.2019	1’010’000	CDX.NA.HY.31V1 5YR	USD	Bank of America	324	0.00
20.03.2019	175’000	CDX.NA.HY.31V1 5YR	USD	Bank of America	27	0.00
20.03.2019	2’025’000	CDX.NA.HY.31V1 5YR	USD	Deutsche Bank	313	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus gekauften Optionen					**664**	**0.00**

Geschriebene Optionen: (0.03) % (30. Juni 2018: (0.00) %)

Fälligkeits-datum	Nenn-betrag	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
16.01.2019	(500’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	BNP Paribas	(2’433)	(0.00)
16.01.2019	(32’760’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Citibank	(1’822)	(0.00)
16.01.2019	(240’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Deutsche Bank	(224)	(0.00)
20.02.2019	(1’640’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Bank of America	(6’686)	(0.00)
20.02.2019	(1’000’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Citibank	(5’339)	(0.00)
20.02.2019	(160’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Goldman Sachs	(2’638)	(0.00)
20.03.2019	(175’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Bank of America	(934)	(0.00)
20.03.2019	(410’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Barclays Bank	(5’596)	(0.00)
20.03.2019	(2’025’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Deutsche Bank	(10’812)	(0.01)
20.03.2019	(410’000)	CDX.NA.HY.31.V1 5YR	USD	Goldman Sachs	(4’510)	(0.00)
16.01.2019	(500’000)	CDX.NA.HY.91.V1 5YR	USD	BNP Paribas	(293)	(0.00)
16.01.2019	(1’000’000)	CDX.NA.HY.91.V1 5YR	USD	Citibank	(84)	(0.00)
20.03.2019	(600’000)	Put 400.00 SWPT	EUR	Citibank	(10’934)	(0.02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus geschriebenen Optionen					**(52’305)**	**(0.03)**

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**155’383’576**	**99.62**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (30. Juni 2018: 37.82 %)	445’091	0.29
Sonstiges Nettovermögen (30. Juni 2018: 28.35 %)	153’289	0.09
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**155’981’956**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	61.74
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	6.68
Sonstige übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Verordnung 68(1)(a), (b) und (c) Bezug genommen wird	25.14
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0.38
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	3.24
Sonstige Vermögenswerte	2.82
	100.00

*Wertpapier als Sicherheit verpfändet.
**Gerundeter Betrag entspricht weniger als 0.01 %.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 92.51 %

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Australien: 3.80 %			
100'000	BHP Billiton Finance Ltd 5.63 % 22.10.2079	114'791	0.52
120'000	Commonwealth Bank of Australia 1.94 % 03.10.2029	113'750	0.51
100'000	Telstra Corp Ltd 1.13 % 14.04.2026	98'896	0.45
150'000	Toyota Finance Australia Ltd 0.50 % 06.04.2023	149'549	0.68
150'000	Transurban Finance Co Pty Ltd 1.88 % 16.09.2024	154'935	0.70
200'000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2.50 % 08.10.2020	206'884	0.94
		838'805	**3.80**
Belgien: 1.34 %			
100'000	Anheuser-Busch InBev SA 0.88 % 17.03.2022	100'857	0.46
100'000	Anheuser-Busch InBev SA 1.15 % 22.01.2027	95'974	0.43
100'000	Elia System Operator SA 1.50 % 05.09.2028	99'876	0.45
		296'707	**1.34**
Finnland: 1.81 %			
100'000	Elenia Finance OYJ 2.88 % 17.12.2020	104'869	0.47
100'000	Kojamo OYJ 1.63 % 07.03.2025	96'336	0.44
200'000	Nordea Bank Abp 0.88 % 26.06.2023	198'763	0.90
		399'968	**1.81**
Frankreich: 13.68 %			
100'000	ALD SA 1.25 % 11.10.2022	99'128	0.45
100'000	AXA SA 3.25 % 28.05.2049	95'250	0.43
100'000	BNP Paribas SA 2.88 % 20.03.2026	103'157	0.47
100'000	BPCE SA 1.38 % 23.03.2026	97'739	0.44
100'000	BPCE SA 2.75 % 08.07.2026	103'121	0.47
300'000	Credit Agricole SA 0.75 % 05.12.2023	300'117	1.35
100'000	Engie SA 0.88 % 27.03.2024	100'838	0.46
100'000	Engie SA 1.38 % 16.01.2023	91'459	0.41
200'000	Engie SA 4.75 % 10.07.2021	211'618	0.96
100'000	La Banque Postale SA 2.75 % 23.04.2026	102'823	0.47
150'000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75 % 26.05.2024	150'397	0.68
100'000	Orange SA 1.00 % 12.09.2025	99'157	0.45
125'000	Orange SA 4.00 % 01.10.2021	131'314	0.59
200'000	RCI Banque SA 0.25 % 12.07.2021	196'795	0.89
100'000	RCI Banque SA 0.75 % 26.09.2022	97'762	0.44
200'000	Societe Generale SA 0.25 % 18.01.2022	198'840	0.90
100'000	Teleperformance 1.88 % 02.07.2025	99'260	0.45
200'000	Total Capital International SA 0.63 % 04.10.2024	198'961	0.90
100'000	TOTAL SA 3.37 % 06.10.2026	101'815	0.46
100'000	TOTAL SA 3.88 % 18.05.2022	105'852	0.48
150'000	Unibail-Rodamco SE 1.00 % 14.03.2025	149'460	0.68
200'000	Unibail-Rodamco SE 2.13 % 25.10.2023	188'382	0.85
		3'023'245	**13.68**
Deutschland: 8.72 %			
200'000	Allianz SE 4.75 % 24.10.2023	219'475	0.99
100'000	Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00 % 08.10.2028	99'455	0.45
100'000	BASF SE 1.50 % 22.05.2030	99'215	0.45
100'000	Commerzbank AG 7.75 % 16.03.2021	113'592	0.51
100'000	Deutsche Bank AG 1.50 % 20.01.2022	98'063	0.44
100'000	Eurogrid GmbH 1.88 % 10.06.2025	104'601	0.47
100'000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 3.25 % 26.05.2049	101'598	0.46
100'000	SAP SE 0.25 % 10.03.2022	100'194	0.45
100'000	SAP SE 1.25 % 10.03.2028	100'548	0.46
100'000	SAP SE 1.63 % 10.03.2031	100'585	0.46
100'000	Talanx AG 2.25 % 05.12.2047	90'339	0.41
150'000	Volkswagen Leasing GmbH 0.25 % 16.02.2021	148'742	0.67
250'000	Volkswagen Leasing GmbH 1.38 % 20.01.2025	240'270	1.09
300'000	Volkswagen Leasing GmbH 2.38 % 06.09.2022	310'970	1.41
		1'927'647	**8.72**
Guernsey: 0.91 %			
200'000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 1.25 % 14.04.2022	201'416	0.91
		201'416	**0.91**
Irland: 1.92 %			
200'000	Abbott Ireland Financing DAC 0.00 % 27.09.2020	198'949	0.90
100'000	ESB Finance DAC 2.13 % 05.11.2033	100'173	0.45
125'000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75 % 27.03.2024	125'048	0.57
		424'170	**1.92**
Italien: 3.38 %			
100'000	2i Rete Gas SpA 2.20 % 11.09.2025	99'835	0.45
100'000	Assicurazioni Generali SpA 5.50 % 27.10.2047	103'860	0.47

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Unternehmensanleihen: 92.51 % (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Italien: 3.38 % (Fortsetzung)			
150'000	Eni SpA 1.00 % 14.03.2025	146'680	0.66
200'000	FCA Bank SpA 1.25 % 21.01.2021	200'008	0.91
100'000	Intesa Sanpaolo SpA 1.38 % 18.01.2024	96'222	0.44
100'000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1.00 % 23.07.2023	99'954	0.45
		746'559	**3.38**
Japan: 1.58 %			
250'000	Asahi Group Holdings Ltd 0.32 % 19.09.2021	248'942	1.13
100'000	Nidec Corp 0.49 % 27.09.2021	100'248	0.45
		349'190	**1.58**
Luxemburg: 3.68 %			
200'000	Allergan Funding SCS 1.25 % 01.06.2024	195'279	0.89
100'000	Aroundtown SA 2.13 % 13.03.2023	101'389	0.46
100'000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.40 % 06.07.2022	99'590	0.45
100'000	Grand City Properties SA 1.38 % 03.08.2026	92'404	0.42
100'000	Grand City Properties SA 3.75 % 18.02.2022	98'312	0.44
125'000	Prologis International Funding II SA 2.38 % 14.11.2030	126'425	0.57
100'000	Simon International Finance SCA 1.25 % 13.05.2025	100'140	0.45
		813'539	**3.68**
Niederlande: 12.71 %			
200'000	ABN AMRO Bank NV 0.25 % 03.12.2021	199'912	0.90
250'000	ABN AMRO Bank NV 2.88 % 30.06.2025	256'937	1.17
100'000	Allianz Finance II BV 5.75 % 08.07.2041	110'821	0.50
100'000	Bayer Capital Corp BV 1.50 % 26.06.2026	97'127	0.44
100'000	BMW Finance NV 0.50 % 22.11.2022	99'331	0.45
200'000	BMW Finance NV 1.00 % 14.11.2024	198'367	0.90
150'000	Daimler International Finance BV 0.25 % 09.08.2021	149'123	0.67
100'000	Deutsche Telekom International Finance BV 0.63 % 01.12.2022	100'329	0.45
100'000	Deutsche Telekom International Finance BV 2.00 % 01.12.2029	100'758	0.46
100'000	Heineken NV 1.25 % 17.03.2027	99'100	0.45
100'000	Heineken NV 3.50 % 19.03.2024	113'504	0.51
100'000	ING Bank NV 0.38 % 26.11.2021	100'455	0.45
200'000	ING Groep NV 2.50 % 15.11.2030	205'856	0.93
100'000	innogy Finance BV 0.75 % 30.11.2022	100'701	0.46
100'000	innogy Finance BV 1.63 % 30.05.2026	101'758	0.46
125'000	LYB International Finance II BV 1.88 % 02.03.2022	128'074	0.58
100'000	Nederlandse Gasunie NV 1.38 % 16.10.2028	100'745	0.46
150'000	Stedin Holding NV 3.25 % 01.12.2021	153'648	0.70
100'000	Unilever NV 1.38 % 31.07.2029	98'832	0.45
100'000	Vonovia Finance BV 0.88 % 03.07.2023	98'051	0.44
200'000	Vonovia Finance BV 1.25 % 06.12.2024	194'445	0.88
		2'807'874	**12.71**
Norwegen: 0.45 %			
100'000	Santander Consumer Bank AS 0.75 % 01.03.2023	99'192	0.45
		99'192	**0.45**
Panama: 0.93 %			
200'000	Carnival Corp 1.63 % 22.02.2021	205'237	0.93
		205'237	**0.93**
Spanien: 4.00 %			
100'000	Amadeus Capital Markets SAU 1.63 % 17.11.2021	103'095	0.47
100'000	Amadeus IT Group SA 1.50 % 18.09.2026	98'399	0.45
200'000	Banco de Sabadell SA 0.88 % 05.03.2023	190'245	0.86
100'000	CaixaBank SA 1.13 % 17.05.2024	97'811	0.44
100'000	CaixaBank SA 2.25 % 17.04.2030	90'653	0.41
100'000	Merlin Properties Socimi SA 2.38 % 23.05.2022	103'678	0.47
200'000	Santander Consumer Finance SA 0.88 % 24.01.2022	200'581	0.90
		884'462	**4.00**
Schweden: 2.26 %			
125'000	Fastighets AB Balder 1.13 % 14.03.2022	123'697	0.56
125'000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.50 % 28.05.2026	129'169	0.58
100'000	Svenska Handelsbanken AB 1.25 % 02.03.2028	98'645	0.45
150'000	Swedbank AB 0.40 % 29.08.2023	148'634	0.67
		500'145	**2.26**
Schweiz: 1.79 %			
200'000	UBS Group Funding Switzerland AG 1.25 % 17.04.2025	197'057	0.89
200'000	UBSAG 0.25 % 10.01.2022	198'967	0.90
		396'024	**1.79**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

PGIM Funds Plc

PGIM European Corporate Bond Fund*

Aufstellung der Wertpapieranlagen
zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Unternehmensanleihen: 92.51 % (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich: 13.26 %			
200'000	AstraZeneca Plc 0.25 % 12.05.2021	199'753	0.90
100'000	AstraZeneca Plc 0.75 % 12.05.2024	98'941	0.45
100'000	Aviva Plc 1.88 % 13.11.2027	99'327	0.45
100'000	Barclays Plc 1.38 % 24.01.2026	92'442	0.42
175'000	BP Capital Markets Plc 1.95 % 03.03.2025	183'385	0.83
100'000	British Telecommunications Plc 0.50 % 23.06.2022	98'788	0.45
100'000	British Telecommunications Plc 0.88 % 26.09.2023	97'966	0.44
100'000	DS Smith Plc 1.38 % 26.07.2024	96'282	0.44
150'000	DS Smith Plc 2.25 % 16.09.2022	155'003	0.70
100'000	FCE Bank Plc 1.62 % 11.05.2023	95'470	0.43
150'000	FCE Bank Plc 1.88 % 24.06.2021	149'403	0.68
150'000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.00 % 12.09.2026	147'209	0.67
200'000	HSBC Holdings Plc 1.50 % 04.12.2024	199'989	0.89
100'000	Informa Plc 1.50 % 05.07.2023	99'248	0.45
100'000	InterContinental Hotels Group Plc 2.13 % 15.05.2027	98'527	0.45
200'000	Lloyds Banking Group Plc 0.63 % 15.01.2024	190'268	0.86
100'000	London Stock Exchange Group Plc 1.75 % 06.12.2027	97'858	0.44
150'000	Natwest Markets Plc 0.63 % 02.03.2022	145'515	0.66
125'000	NGG Finance Plc 4.25 % 18.06.2076	127'570	0.58
100'000	Sky Ltd 1.50 % 15.09.2021	102'505	0.46
100'000	Sky Ltd 2.25 % 17.11.2025	105'049	0.48
100'000	Standard Chartered Plc 4.00 % 21.10.2025	104'359	0.47
150'000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.38 % 24.10.2023	146'098	0.66
		2'930'955	**13.26**
USA: 16.29 %			
100'000	American International Group Inc 1.50 % 08.06.2023	100'834	0.46
100'000	American International Group Inc 1.88 % 21.06.2027	94'898	0.43
100'000	AT&T Inc 2.40 % 15.03.2024	104'979	0.48
100'000	AT&T Inc 2.45 % 15.03.2035	88'018	0.40
100'000	AT&T Inc 2.50 % 15.03.2023	105'863	0.48
300'000	Bank of America Corp 1.38 % 07.02.2025	301'144	1.36
175'000	Citigroup Inc 0.75 % 26.10.2023	171'720	0.78
150'000	Citigroup Inc 1.50 % 24.07.2026	148'185	0.67
100'000	Fidelity National Information Services Inc 0.40 % 15.01.2021	100'135	0.45
100'000	General Electric Co 0.38 % 17.05.2022	94'039	0.43
100'000	General Motors Financial Co Inc 1.69 % 26.03.2025	95'562	0.43
150'000	Goldman Sachs Group Inc 1.38 % 26.07.2022	152'383	0.69
200'000	Goldman Sachs Group Inc 1.63 % 27.07.2026	193'535	0.88
125'000	International Flavors & Fragrances Inc 1.80 % 25.09.2026	124'178	0.56
150'000	JPMorgan Chase & Co 1.64 % 18.05.2028	149'873	0.68
100'000	Kraft Heinz Foods Co 2.25 % 25.05.2028	97'891	0.44
100'000	ManpowerGroup Inc 1.75 % 22.06.2026	100'031	0.45
100'000	McDonald's Corp 0.50 % 15.01.2021	100'627	0.46
250'000	Morgan Stanley 1.34 % 23.10.2026	244'000	1.10
100'000	Morgan Stanley 1.75 % 11.03.2024	102'148	0.46
125'000	Mylan Inc 2.13 % 23.05.2025	121'909	0.55
150'000	Nestle Holdings Inc 0.88 % 18.07.2025	150'875	0.68
100'000	PerkinElmer Inc 0.60 % 09.04.2021	100'030	0.45
100'000	Prologis LP 1.38 % 07.10.2020	101'770	0.46
100'000	Stryker Corp 2.13 % 30.11.2027	102'811	0.47
100'000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.00 % 15.04.2025	103'136	0.47
150'000	United Technologies Corp 1.15 % 18.05.2024	148'066	0.67
100'000	Verizon Communications Inc 1.38 % 27.10.2026	99'143	0.45
		3'597'783	**16.29**
Summe Unternehmensanleihen		**20'442'918**	**92.51**
Staatsanleihen: 5.64 %			
Deutschland: 5.64 %			
1'200'000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50 % 15.02.2026	1'247'217	5.64
		1'247'217	**5.64**
Summe Staatsanleihen		**1'247'217**	**5.64**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte – Anlagen		**21'690'135**	**98.15**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Futures-Kontrakte: 0.00 %

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Währung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
07.03.2019	(8)	Euro-Bobl Future	EUR	J.P. Morgan	(1'760)	(0.01)
07.03.2019	4	Euro-Bund Future	EUR	J.P. Morgan	2'480	0.01
07.03.2019	6	Euro-Schatz Future	EUR	J.P. Morgan	120	0.00
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten					**2'600**	**0.01**
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten					**(1'760)**	**(0.01)**
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures-Kontrakten					**840**	**0.00**

Devisenterminkontrakte: (0.02) %

Fälligkeits-datum	Anzahl Kontrakte	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
10.01.2019	1	Morgan Stanley	CHF 1'131'297	EUR 1'000'000	3'957	0.02
10.01.2019	1	Morgan Stanley	USD 1'139'209	EUR 1'000'000	(4'023)	(0.02)
10.01.2019	1	Morgan Stanley	GBP 893'015	EUR 1'000'000	(5'309)	(0.02)
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					**3'957**	**0.02**
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					**(9'332)**	**(0.04)**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten					**(5'375)**	**(0.02)**

	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**21'685'600**	**98.13**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	236'449	1.07
Sonstiges Nettovermögen	176'338	0.80
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**22'098'387**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	97.89
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0.01
Ausserbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.02
Sonstige Vermögenswerte	2.08
	100.00

*Für diesen Teilfonds wird kein vergleichender Prozentsatz angegeben, da er erst während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 99.73 % (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USA: 43.42 % (Fortsetzung)			
241	ABIOMED Inc	78’335	0.41
243	Acuity Brands Inc	27’933	0.15
265	Advance Auto Parts Inc	41’727	0.22
2’471	AGNC Investment Corp	43’341	0.23
200	Align Technology Inc	41’886	0.22
1’600	Ally Financial Inc	36’256	0.19
53	Amazon.com Inc	79’604	0.41
1’100	Amphenol Corp	89’122	0.46
4’241	Annaly Capital Management Inc	41’647	0.22
258	Anthem Inc	67’759	0.35
750	AO Smith Corp	32’025	0.17
443	Apple Inc	69’879	0.36
110	Arista Networks Inc	23’177	0.12
1’035	Arrow Electronics Inc	71’363	0.37
60	AutoZone Inc	50’300	0.26
633	Baxter International Inc	41’664	0.22
71	Becton Dickinson and Co	15’998	0.08
1’428	Best Buy Co Inc	75’627	0.39
194	Broadridge Financial Solutions Inc	18’672	0.10
268	Burlington Stores Inc	43’596	0.23
1’906	Cadence Design Systems Inc	82’873	0.43
798	CDW Corp	64’678	0.34
359	Centene Corp	41’393	0.21
713	Cerner Corp	37’390	0.19
501	CH Robinson Worldwide Inc	42’129	0.22
99	Chipotle Mexican Grill Inc	42’747	0.22
781	Church & Dwight Co Inc	51’359	0.27
1’848	Cigna Corp	350’971	1.81
887	Cisco Systems Inc	38’434	0.20
986	Clorox Co	151’982	0.79
916	Coca-Cola Co	43’373	0.23
402	Cognizant Technology Solutions Corp	25’519	0.13
1’604	Colgate-Palmolive Co	95’470	0.50
1’370	Corning Inc	41’388	0.21
6’254	Coty Inc	41’026	0.21
257	Cummins Inc	34’345	0.18
187	CVS Health Corp	12’252	0.06
441	Danaher Corp	45’476	0.24
454	Darden Restaurants Inc	45’336	0.24
475	Delta Air Lines Inc	23’702	0.12
478	Dollar General Corp	51’662	0.27
163	Domino’s Pizza Inc	40’422	0.21
815	Eaton Vance Corp	28’672	0.15
936	eBay Inc	26’274	0.14
326	Edwards Lifesciences Corp	49’933	0.26
445	Eli Lilly & Co	51’495	0.27
696	Emerson Electric Co	41’586	0.22
2’882	Estee Lauder Cos Inc	374’947	1.94
680	Expeditors International of Washington Inc	46’301	0.24
2’225	F5 Networks Inc	360’516	1.86
954	Fastenal Co	49’885	0.26
288	FedEx Corp	46’463	0.24
264	Fortinet Inc	18’594	0.10
617	Fortive Corp	41’746	0.22
568	Fortune Brands Home & Security Inc	21’578	0.11
1’663	Gap Inc	42’839	0.22
442	Genuine Parts Co	42’441	0.22
1’758	H&R Block Inc	44’600	0.23
225	Harris Corp	30’296	0.16
1’422	HCA Healthcare Inc	176’968	0.91
1’159	HD Supply Holdings Inc	43’486	0.23
450	Henry Schein Inc	35’334	0.18
827	Hershey Co	88’638	0.46
857	Hewlett Packard Enterprise Co	11’321	0.06
608	Home Depot Inc	104’467	0.54
292	Honeywell International Inc	38’579	0.20
897	Hormel Foods Corp	38’284	0.20
11’166	HP Inc	228’456	1.18
232	Humana Inc	66’463	0.35

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Aktien: 99.73 % (Fortsetzung)

Bestände	Details	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-vermögens
USA: 43.42 % (Fortsetzung)			
639	IDEXX Laboratories Inc	118'867	0.62
398	Illinois Tool Works Inc	50'423	0.26
244	Ingredion Inc	22'302	0.12
942	Intel Corp	44'208	0.23
35	Intuit Inc	6'890	0.04
85	Intuitive Surgical Inc	40'708	0.21
325	Jack Henry & Associates Inc	41'119	0.21
1'765	Juniper Networks Inc	47'496	0.25
993	KLA-Tencor Corp	88'864	0.46
690	Kohl's Corp	45'775	0.24
1'592	Kroger Co	43'780	0.23
620	Las Vegas Sands Corp	32'271	0.17
522	Lennox International Inc	114'245	0.59
1'384	Macy's Inc	41'216	0.21
4'212	Masco Corp	123'159	0.64
221	Mastercard Inc	41'692	0.22
785	Maxim Integrated Products Inc	39'917	0.21
320	McCormick & Co Inc	44'557	0.23
589	McDonald's Corp	104'589	0.54
78	Mettler-Toledo International Inc	44'115	0.23
1'460	Micron Technology Inc	46'326	0.24
258	Moody's Corp	36'130	0.19
1'197	Motorola Solutions Inc	137'703	0.71
1'300	NetApp Inc	77'571	0.40
881	Nordstrom Inc	41'063	0.21
162	Northrop Grumman Corp	39'674	0.21
720	Old Dominion Freight Line Inc	88'913	0.46
126	O'Reilly Automotive Inc	43'386	0.23
407	PepsiCo Inc	44'965	0.23
805	Procter & Gamble Co	73'996	0.38
510	Progressive Corp	30'768	0.16
368	Quest Diagnostics Inc	30'643	0.16
419	ResMed Inc	47'712	0.25
80	Rockwell Automation Inc	12'038	0.06
651	Ross Stores Inc	54'163	0.28
223	S&P Global Inc	37'897	0.20
750	SEI Investments Co	34'650	0.18
588	Skyworks Solutions Inc	39'408	0.20
221	Snap-on Inc	32'109	0.17
1'200	Southwest Airlines Co	55'776	0.29
296	Stanley Black & Decker Inc	35'443	0.18
804	Starbucks Corp	51'778	0.27
261	Stryker Corp	40'912	0.21
487	Synopsys Inc	41'025	0.21
676	Sysco Corp	42'358	0.22
451	T Rowe Price Group Inc	41'636	0.22
632	Target Corp	41'769	0.22
1'740	Texas Instruments Inc	164'430	0.85
4'732	TJX Cos Inc	211'710	1.10
1'044	Tractor Supply Co	87'111	0.45
1'098	Trimble Inc	36'135	0.19
617	Tyson Foods Inc	32'948	0.17
174	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	42'602	0.22
101	Union Pacific Corp	13'961	0.07
563	United Continental Holdings Inc	47'140	0.24
176	UnitedHealth Group Inc	43'845	0.23
790	Universal Health Services Inc	92'082	0.48
280	VeriSign Inc	41'521	0.22
882	Western Digital Corp	32'608	0.17
257	WW Grainger Inc	72'567	0.38
1'249	Xerox Corp	24'680	0.13
3'413	Yum! Brands Inc	313'723	1.62
511	Zoetis Inc	43'711	0.23
		8'363'573	**43.42**
Summe Aktien		**19'210'955**	**99.73**

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	**19'210'955**	**99.73**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	50'808	0.27
Sonstiges Nettovermögen	356	0.00
Den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen zum letztverfügbaren Handelskurs	**19'262'119**	**100.00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamtvermögens**
An einer anerkannten Börse notierte übertragbare Wertpapiere	99.65
Sonstige Vermögenswerte	0.35
	100.00

*Für diesen Teilfonds wird kein vergleichender Prozentsatz angegeben, da er erst während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde.

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Gemäss den Verordnungen von 2015 des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Artikel 48(1) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) wird eine Aufstellung der grössten Veränderungen in der Zusammensetzung der Aufstellung der Wertpapieranlagen während des Berichtszeitraums bereitgestellt, um sicherzustellen, dass Anteilsinhaber 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 Berichtszeitraums überschreiten, oder mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe.

Käufe		**Kosten**
Nennwert Aktien		**USD**
20’070’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.08.2028	19’852’396
19’085’000	US-Schatzobligation 3.13 % fällig am 15.05.2048	19’038’401
10’685’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.11.2028	10’805’519
8’045’000	US-Schatzobligation 3.00 % fällig am 15.02.2048	8’026’138
5’700’000	Bank of America Corp 0.00 % fällig am 23.07.2029	5’672’811
4’500’000	JPMorgan Chase & Co 4.45 % fällig am 05.12.2029	4’557’690
4’380’000	Ford Motor Credit Co LLC 3.81 % fällig am 12.10.2021	4’380’000
4’325’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 31.10.2023	4’320’270
4’200’000	Daimler Finance North America LLC 3.35 % fällig am 04.05.2021	4’180’890
3’600’000	Interstate Power & Light Co 4.10 % fällig am 26.09.2028	3’590’928
3’470’000	CenterPoint Energy Inc 4.25 % fällig am 01.11.2028	3’456’085
3’000’000	ONEOK Partners LP 5.00 % fällig am 15.09.2023	3’099’810
3’143’000	AT&T Inc 5.15 % fällig am 15.03.2042	2’942’288
3’000’000	Nutrien Ltd 3.15 % fällig am 01.10.2022	2’912’460
3’000’000	Kimco Realty Corp 2.70 % fällig am 01.03.2024	2’785’440
2’760’000	Roper Technologies Inc 4.20 % fällig am 15.09.2028	2’757’019
2’695’000	IHS Markit Ltd 4.13 % fällig am 01.08.2023	2’685’244
2’525’000	Zions Bancorp NA 3.50 % fällig am 27.08.2021	2’518’662
2’565’000	US-Schatzobligation 3.00 % fällig am 15.08.2048	2’511’198
2’490’000	Goldman Sachs Group Inc 4.25 % fällig am 21.10.2025	2’398’841
2’315’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.11.2021	2’315’543
2’115’000	Barclays Plc 4.61 % fällig am 15.02.2023	2’114’598
2’000’000	ONEOK Inc 4.55 % fällig am 15.07.2028	1’977’800
2’000’000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.40 % fällig am 23.09.2021	1’922’220
1’900’000	Sabic Capital II BV 4.00 % fällig am 10.10.2023	1’892’248
2’000’000	Calpine Corp 5.25 % fällig am 01.06.2026	1’847’500
1’850’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.05.2028	1’836’039
1’760’000	United Technologies Corp 3.95 % fällig am 16.08.2025	1’757’008
1’550’000	Stryker Corp 2.63 % fällig am 30.11.2030	1’732’163
1’700’000	Ventas Realty LP 4.40 % fällig am 15.01.2029	1’687’063
1’670’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 31.10.2025	1’671’827
1’700’000	AT&T Inc 5.45 % fällig am 01.03.2047	1’652’808

Verkäufe		**Erlöse**
Nennwert Aktien		**USD**
20’070’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.08.2028	19’856’826
19’085’000	US-Schatzobligation 3.13 % fällig am 15.05.2048	19’012’391
10’685’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.11.2028	10’815’024
9’280’000	US-Schatzobligation 3.00 % fällig am 15.02.2048	9’181’967
5’455’000	Public Service Co of Colorado 3.70 % fällig am 15.06.2028	5’391’777
4’735’000	HSBC Holdings Plc 3.03 % fällig am 22.11.2023	4’584’948
4’285’000	Microsoft Corp 4.10 % fällig am 06.02.2037	4’504’392
4’325’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 31.10.2023	4’321’363
3’545’000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 3.35 % fällig am 12.02.2049	3’463’576
2’975’000	Bank of America Corp 5.00 % fällig am 21.01.2044	3’212’316
3’005’000	Morgan Stanley 5.50 % fällig am 26.01.2020	3’108’462
3’500’000	JPMorgan Chase & Co 3.90 % fällig am 23.01.2049	3’055’360
3’000’000	BANK 2018-BNK10 3.78 % fällig am 17.03.2061	2’951’484
2’950’000	Sutter Health 3.70 % fällig am 15.08.2028	2’927’138
2’935’000	Bunge Ltd Finance Corp 3.50 % fällig am 24.11.2020	2’917’273
2’805’000	Bank of America Corp 3.50 % fällig am 17.05.2022	2’791’592
2’800’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.05.2028	2’776’652
2’760’000	Roper Technologies Inc 4.20 % fällig am 15.09.2028	2’745’179
2’596’000	Entergy Corp 5.13 % fällig am 15.09.2020	2’643’792
2’490’000	Goldman Sachs Group Inc 5.15 % fällig am 22.05.2045	2’417’815
2’315’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.11.2021	2’315’723
2’445’000	Duke Energy Corp 3.70 % fällig am 15.06.2046	2’293’606
2’315’000	SunTrust Bank 3.00 % fällig am 02.02.2023	2’271’617
2’300’000	PNC Bank NA 2.50 % fällig am 22.01.2021	2’262’211
2’230’000	Credit Suisse AG 3.00 % fällig am 14.12.2023	2’137’990
2’085’000	Quest Diagnostics Inc 4.70 % fällig am 30.03.2045	2’080’455
2’030’000	Biogen Inc 4.05 % fällig am 15.09.2025	2’007’081
1’943’000	Pioneer Natural Resources 3.95 % fällig am 15.07.2022	1’946’614
1’900’000	Sabic Capital II BV 4.00 % fällig am 10.10.2023	1’884’610
1’820’000	Oracle Corp 4.38 % fällig am 15.05.2055	1’834’487

Die Länderklassifizierungen beruhen auf dem jeweiligen Gründungsland.

Käufe		Kosten
Nennwert	**Aktien**	**USD**
79’225’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2023	19’882’702
280’545’000	Mexikanische Bonos 7.50 % fällig am 03.06.2027	14’371’783
40’293’000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 3.25 % fällig am 25.07.2025	11’000’165
44’525’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2025	10’884’647
30’950’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2021	8’455’516
24’735’000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 6.95 % fällig am 12.08.2031	8’307’494
166’750’000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 2.40 % fällig am 17.09.2025	7’679’585
230’720’000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.40 % fällig am 17.06.2036	7’179’537
17’521’900’000	Kolumbianische TES 10.00 % fällig am 24.07.2024	7’015’317
107’105’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 8.25 % fällig am 31.03.2032	6’795’028
155’990’000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 0.45 % fällig am 25.10.2023	6’518’890
27’510’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2027	6’518’231
437’100’000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.10 % fällig am 16.10.2024	6’319’929
88’825’000’000	Schatzobligation Indonesiens 8.38 % fällig am 15.09.2026	6’310’846
18’177’000’000	Kolumbianische TES 7.50 % fällig am 26.08.2026	6’156’833
115’925’000	Mexikanische Bonos 8.00 % fällig am 07.11.2047	5’979’337
394’800’000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.75 % fällig am 16.09.2026	5’803’538
74’020’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 10.50 % fällig am 21.12.2026	5’780’414
22’470’000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 2.50 % fällig am 25.07.2026	5’764’003
106’500’000	Mexikanische Bonos 6.50 % fällig am 10.06.2021	5’413’129
79’030’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 9.00 % fällig am 31.01.2040	5’369’688
322’850’000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 8.50 % fällig am 17.09.2031	5’313’734
82’625’000’000	Schatzobligation Indonesiens 5.63 % fällig am 15.05.2023	5’262’054
104’800’000	Mexikanische Bonos 6.50 % fällig am 09.06.2022	5’259’061
96’075’000	Mexikanische Bonos 8.00 % fällig am 07.12.2023	5’100’874
3’185’000’000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.50 % fällig am 01.03.2026	4’822’910
1’153’120’000	Anleihe der Regierung von Ungarn 5.50 % fällig am 24.06.2025	4’744’645
14’606’000’000	Kolumbianische TES 6.00 % fällig am 28.04.2028	4’679’304
75’800’000’000	Schatzobligation Indonesiens 6.63 % fällig am 15.05.2033	4’599’861
18’600’000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.90 % fällig am 30.11.2026	4’478’522
17’400’000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.44 % fällig am 15.02.2021	4’263’367

Verkäufe		Erlöse
Nennwert	**Aktien**	**USD**
61’550’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2023	16’708’276
185’600’000	Mexikanische Bonos 7.50 % fällig am 03.06.2027	8’343’592
29’300’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2025	7’780’829
23’755’000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 3.25 % fällig am 25.07.2025	6’493’924
18’600’000	Internationale Anleihe der peruanischen Regierung 6.95 % fällig am 12.08.2031	5’950’183
24’405’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2027	5’689’528
111’697’000	Mexikanische Bonos 6.50 % fällig am 10.06.2021	5’457’032
20’200’000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00 % fällig am 01.01.2021	5’447’410
364’150’000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.10 % fällig am 16.10.2024	5’380’118
79’700’000’000	Schatzobligation Indonesiens 6.63 % fällig am 15.05.2033	4’824’693
93’000’000	Mexikanische Bonos 8.00 % fällig am 07.11.2047	4’583’829
99’550’000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 2.40 % fällig am 17.09.2025	4’532’206
94’300’000	Mexikanische Bonos 6.50 % fällig am 09.06.2022	4’474’704
12’851’000’000	Kolumbianische TES 7.50 % fällig am 26.08.2026	4’217’048
66’250’000’000	Schatzobligation Indonesiens 5.63 % fällig am 15.05.2023	4’210’658
49’065’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 10.50 % fällig am 21.12.2026	3’895’853
121’350’000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.40 % fällig am 17.06.2036	3’845’265
10’450’000’000	Kolumbianische TES 10.00 % fällig am 24.07.2024	3’833’419
90’260’000	Anleihe der Regierung der Tschechischen Republik 0.45 % fällig am 25.10.2023	3’718’941
236’050’000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 8.50 % fällig am 17.09.2031	3’555’072
235’650’000	Anleihe der Russischen Föderation - OFZ 7.75 % fällig am 16.09.2026	3’407’909
47’700’000’000	Schatzobligation Indonesiens 8.38 % fällig am 15.09.2026	3’319’551
50’158’500	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 8.25 % fällig am 31.03.2032	3’292’459
4’405’000	Anleihe der Regierung von Singapur 2.38 % fällig am 01.06.2025	3’227’155
766’400’000	Anleihe der Regierung von Ungarn 5.50 % fällig am 24.06.2025	3’144’782
63’900’000	Mexikanische Bonos 8.00 % fällig am 07.12.2023	3’110’340
2’040’000’000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.50 % fällig am 01.03.2026	3’063’923
723’700’000	Anleihe der Regierung von Ungarn 7.00 % fällig am 24.06.2022	3’046’883
51’065’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 7.00 % fällig am 28.02.2031	3’022’694
12’755’000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.90 % fällig am 30.11.2026	2’986’161
11’515’000	Anleihe der Regierung der Republik Polen 2.50 % fällig am 25.07.2026	2’975’810
19’405’000	Anleihe der Regierung der Türkei 8.80 % fällig am 27.09.2023	2’700’068
39’510’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 8.75 % fällig am 28.02.2048	2’553’754
10’585’000	Anleihe der Regierung von Malaysia 3.44 % fällig am 15.02.2021	2’528’786
8’592’000’000	Kolumbianische TES 6.00 % fällig am 28.04.2028	2’528’257
75’800’000	Anleihe der Regierung von Thailand 3.65 % fällig am 20.06.2031	2’468’673
13’650’000	Anleihe der Regierung der Türkei 13.00 % fällig am 13.11.2019	2’437’709
701’620’000	Anleihe der Regierung von Ungarn 3.00 % fällig am 27.10.2027	2’428’160

79’350’000	Anleihe der Regierung von Thailand 2.40 % fällig am 17.12.2023	2’425’728

PGIM Funds Plc

PGIM Global Total Return Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 31. Dezember 2018

Käufe		Kosten
Nennwert	**Aktien**	**USD**
8’800’000	US-Schatzanweisung 2.75 % fällig am 15.09.2021	8’765’625
5’690’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 30.09.2025	5’677’775
5’635’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 31.10.2025	5’626’195
5’600’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 30.11.2025	5’586’303
1’935’000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Italien 5.12 % fällig am 31.07.2024	2’464’329
2’105’000	US-Schatzobligation 3.13 % fällig am 15.05.2048	2’062’818
1’880’000	US-Schatzanweisung 3.12 % fällig am 15.11.2028	1’887’854
1’680’000	Italienische Certificati di Credito del Tesoro 0.28 % fällig am 15.09.2025	1’703’082
1’379’086	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.90 % fällig am 30.01.2033	1’474’445
980’000	Internationale Anleihe der Regierung von Zypern 4.25 % fällig am 04.11.2025	1’314’572
1’169’688	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 7.82 % fällig am 31.12.2033	1’241’648
780’000	Anleihe der Regierung von Spanien 4.65 % fällig am 30.07.2025	1’116’583
13’000’000	Anleihe der Regierung der Republik Südafrika 10.50 % fällig am 21.12.2026	980’544
750’000	Home Re 2018-1 Ltd 4.11 % fällig am 25.10.2028	750’000
730’000	US-Schatzanweisung 2.87 % fällig am 15.08.2028	730’000
600’000	Internationale Anleihe der Regierung von Kroatien 3.00 % fällig am 20.03.2027	717’205
630’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.250 % fällig am 15.08.2028	708’023
520’000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.88 % fällig am 15.02.2030 (Portugal)	705’856
700’000	Citibank Credit Card Issuance Trust 3.96 % fällig am 13.10.2030	699’429
675’000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 4.15 % fällig am 15.11.2051	681’745

Verkäufe		Erlöse
Nennwert	**Aktien**	**USD**
5’690’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 30.09.2025	5’682’034
5’635’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 31.10.2025	5’666’697
1’840’000	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75 % fällig am 01.09.2024	2’209’633
1’880’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.11.2028	1’891’284
1’020’000	Internationale Anleihe der Regierung von Bulgarien 2.95 % fällig am 03.09.2024	1’351’086
1’144’086	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.75 % fällig am 30.01.2028	1’307’614
1’000’000	Internationale Anleihe der Regierung von Zypern 3.88 % fällig am 06.05.2022	1’272’518
1’210’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 30.11.2025	1’215’219
1’100’000	Allergan Funding SCS 3.80 % fällig am 15.03.2025	1’092’124
730’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.08.2028	712’691
630’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25 % fällig am 15.08.2028	708’480
619’247	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Argentinien 7.82 % fällig am 31.12.2033	625’231
500’000	Anleihe der Regierung der Hellenischen Republik 3.38 % fällig am 15.02.2025	552’353
480’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 30.09.2023	477’759
400’000	Nordea Bank Abp 4.25 % fällig am 21.09.2022	404’408
300’000	Ripon Mortgages Plc 2.09 % fällig am 20.08.2056	388’163
300’000	Towd Point Mortgage Funding 2017-Auburn 11 Plc 1.84 % fällig am 22.05.2045	386’585
300’000	Internationale Anleihe der Regierung der Republik Italien 6.88 % fällig am 27.09.2023	328’089
300’000	Paragon Mortgages No 13 Plc 0.72 % fällig am 15.01.2039	327’462
305’000	US-Schatzanweisung 2.75 % fällig am 31.08.2023	302’239

PGIM Funds Plc

PGIM Global Total Return Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 31. Dezember 2018

Käufe		**Kosten**
Nennwert	**Aktien**	**USD**
36’110	Safran SA	4’861’627
7’548	Adyen NV	4’696’606
26’855	Edwards Lifesciences Corp	4’495’128
35’849	Eli Lilly & Co	4’025’278
24’704	Shopify Inc	3’502’598
10’798	Illumina Inc	3’475’563
47’825	Merck & Co Inc	3’281’977
21’884	salesforce.com Inc	3’052’661
1’242	Givaudan SA	3’029’856
4’250	Intuitive Surgical Inc	2’163’533
1’299	Alphabet Inc	1’633’453
4’285	MercadoLibre Inc	1’427’125
5’329	NVIDIA Corp	1’375’918
23’152	Tencent Holdings Ltd	933’100
4’457	Facebook Inc	906’471
9’191	NIKE Inc	731’120
5’453	Ferrari NV	714’098
3’866	Wirecard AG	708’282
2’036	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	689’617
1’954	Boeing Co	653’418
1’832	Netflix Inc	617’677
4’170	Workday Inc	601’016
621	Straumann Holding AG	498’054

Verkäufe		**Erlöse**
Nennwert	**Aktien**	**USD**
10’920	Kering SA	5’430’550
35’816	Estee Lauder Cos Inc	4’640’613
50’930	ASOS Plc	3’610’137
1’664’679	CP ALL PCL	3’419’902
20’474	Alibaba Group Holding Ltd	2’933’634
18’862	NVIDIA Corp	2’928’900
100’603	JD.com Inc	2’867’775
13’639	Home Depot Inc	2’822’398
17’008	Facebook Inc	2’688’284
10’933	FANUC Corp	2’150’379
9’229	Wirecard AG	1’956’765
5’907	MercadoLibre Inc	1’910’927
3’448	Puma SE	1’736’493
9’135	ASML Holding NV	1’682’569
14’757	Albemarle Corp	1’345’936
5’800	Adobe Inc	1’317’689
15’245	PayPal Holdings Inc	1’290’163
9’157	HDFC Bank Ltd	820’687
1’169	Puma SE	573’961
7’318	Square Inc	532’588

PGIM Funds Plc

PGIM Global Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 31. Dezember 2018

Käufe		Kosten
Nennwert	**Aktien**	**USD**
6’800’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25 % fällig am 15.08.2028	7’754’654
5’030’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 13.10.2023	5’840’268
5’320’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.11.2028	5’383’552
5’395’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.05.2028	5’373’164
5’300’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.08.2028	5’264’554
4’250’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 14.04.2023	5’014’194
5’030’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.05.2048	5’001’872
3’830’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 15.02.2048	3’837’542
2’525’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50 % fällig am 15.02.2025	3’021’982
2’520’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 07.10.2022	3’001’209
2’485’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50 % fällig am 15.02.2028	2’942’085
2’705’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 31.10.2023	2’688’027
2’465’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 15.08.2048	2’367’133
1’775’000	Britischer Gilt 1.63 % fällig am 22.10.2028	2’326’657
1’900’000	CVS Health Corp 4.10 % fällig am 25.03.2025	1’910’336
1’855’000	US-Schatzanweisung 2.75 % fällig am 31.07.2023	1’848’110
885’000	Britischer Gilt 6.00 % fällig am 07.12.2028	1’683’514
1’400’000	BMW Finance NV 0.13 % fällig am 29.11.2021	1’616’465
1’215’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.00 % fällig am 15.08.2023	1’555’166
1’300’000	Allergan Funding SCS 1.50 % fällig am 15.11.2023	1’479’919
1’250’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00 % fällig am 15.08.2026	1’442’454
1’225’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25 % fällig am 15.02.2027	1’411’997
1’200’000	Citigroup Inc 1.50 % fällig am 24.07.2026	1’399’001
1’400’000	US-Schatzanweisung 2.63 % fällig am 30.06.2023	1’387’301

Verkäufe		Erlöse
Nennwert	**Aktien**	**USD**
6’800’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25 % fällig am 15.08.2028	7’710’265
5’030’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 13.10.2023	5’834’259
5’395’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.05.2028	5’382’099
5’300’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.08.2028	5’267’342
5’095’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 15.02.2048	5’083’163
4’250’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 14.04.2023	4’984’592
5’030’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.05.2048	4’814’158
3’435’000	US-Schatzanweisung 3.13 % fällig am 15.11.2028	3’459’790
2’635’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50 % fällig am 15.02.2028	3’107’621
2’525’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50 % fällig am 15.02.2025	3’018’662
2’520’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 07.10.2022	2’988’945
2’705’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 31.10.2023	2’694’425
2’500’000	CVS Health Corp 3.70 % fällig am 09.03.2023	2’501’325
1’150’000	Britischer Gilt 6.00 % fällig am 07.12.2028	2’167’549
1’855’000	US-Schatzanweisung 2.75 % fällig am 31.07.2023	1’855’867
1’800’000	Mizuho Financial Group Inc 2.63 % fällig am 12.04.2021	1’756’206
1’340’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.50 % fällig am 15.02.2023	1’688’006
1’700’000	Citigroup Inc 3.88 % fällig am 26.03.2025	1’647’599
1’400’000	BMW Finance NV 0.13 % fällig am 29.11.2021	1’628’023
1’530’000	JPMorgan Chase & Co 4.50 % fällig am 24.01.2022	1’569’795

PGIM Funds Plc

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 31. Dezember 2018

Käufe Nennwert	Aktien	Kosten USD
400’000	Wind Tre SpA 5.00 % fällig am 20.01.2026	357’000
325’000	Vistra Operations Co LLC 5.50 % fällig am 01.09.2026	328’100
325’000	Altice France SA 8.13 % fällig am 01.02.2027	325’000
260’000	Refinitiv US Holdings Inc 8.25 % fällig am 15.11.2026	256’750
250’000	OZLM XIII Ltd 3.60 % fällig am 30.07.2027	250’000
250’000	Constellium NV 5.88 % fällig am 15.02.2026	234’063
200’000	International Game Technology Plc 6.50 % fällig am 15.02.2025	211’000
210’000	Banff Merger Sub Inc 9.75 % fällig am 01.09.2026	210’088
200’000	Cequel Communications Holdings I LLC 5.13 % fällig am 15.12.2021	199’250
190’000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25 % fällig am 15.05.2026	186’700
200’000	Altice France SA 7.38 % fällig am 01.05.2026	183’500
200’000	First Quantum Minerals Ltd 6.88 % fällig am 01.03.2026	181’500
175’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.63 % fällig am 15.03.2020	175’313
145’000	First Data Corp 7.00 % fällig am 01.12.2023	150’889
175’000	Ford Motor Co 5.29 % fällig am 08.12.2046	144’170
140’000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.50 % fällig am 15.11.2022	143’025
140’000	Micron Technology Inc 5.50 % fällig am 01.02.2025	142’725
125’000	Chesapeake Energy Corp 8.00 % fällig am 15.06.2027	127’344
125’000	Transocean Inc 7.25 % fällig am 01.11.2025	125’000
125’000	Ascent Resources Utica Holdings LLC 7.00 % fällig am 01.11.2026	124’045
130’000	Zayo Group LLC 5.75 % fällig am 15.01.2027	122’850
125’000	Rite Aid Corp 6.13 % fällig am 01.04.2023	116’094
100’000	Jacobs Entertainment Inc 7.88 % fällig am 01.02.2024	105’719
100’000	GLP Capital LP 5.38 % fällig am 15.04.2026	101’875
100’000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc 9.75 % fällig am 01.12.2026	100’000
100’000	Bombardier Inc 7.50 % fällig am 01.12.2024	99’063
100’000	MGM Resorts International 5.75 % fällig am 15.06.2025	97’313
100’000	Cott Holdings Inc 5.50 % fällig am 01.04.2025	96’219
100’000	Post Holdings Inc 5.63 % fällig am 15.01.2028	95’844
100’000	Calpine Corp 5.75 % fällig am 15.01.2025	92’250

Verkäufe Nennwert	Aktien	Erlöse USD
520’000	First Data Corp 7.00 % fällig am 01.12.2023	538’859
250’000	Vistra Energy Corp 8.13 % fällig am 30.01.2026	279’000
250’000	Venture XXIV CLO Ltd 3.77 % fällig am 20.10.2028	249’250
215’000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75 % fällig am 15.07.2025	229’719
200’000	Cequel Communications Holdings I LLC 7.50 % fällig am 01.04.2028	212’500
200’000	Ardagh Packaging Finance Plc 7.25 % fällig am 15.05.2024	207’500
200’000	Cemex SAB de CV 5.70 % fällig am 11.01.2025	202’250
175’000	CenturyLink Inc 6.45 % fällig am 15.06.2021	178’313
175’000	Altice France SA 7.38 % fällig am 01.05.2026	176’750
160’000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75 % fällig am 15.06.2025	153’421
150’000	Tribune Media Co 5.88 % fällig am 15.07.2022	152’719
135’000	Exela Intermediate LLC 10.00 % fällig am 15.07.2023	139’781
125’000	PulteGroup Inc 5.00 % fällig am 15.01.2027	116’681
125’000	Springleaf Finance Corp 6.88 % fällig am 15.03.2025	115’494
110’000	Meredith Corp 6.88 % fällig am 01.02.2026	111’888
100’000	Vistra Energy Corp 7.38 % fällig am 01.11.2022	104’750
100’000	T-Mobile USA Inc 6.50 % fällig am 15.01.2026	104’250
100’000	NCR Corp 6.38 % fällig am 15.12.2023	99’000
95’000	Block Communications Inc 6.88 % fällig am 15.02.2025	97’556
100’000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4.50 % fällig am 15.01.2028	90’250
100’000	Ensco Plc 7.75 % fällig am 01.02.2026	85’600
82’000	Mediacom Broadband LLC 5.50 % fällig am 15.04.2021	82’615
75’000	Dell International LLC 7.13 % fällig am 15.06.2024	80’500
75’000	A Schulman Inc 6.88 % fällig am 01.06.2023	78’975
75’000	Sprint Communications Inc 7.00 % fällig am 01.03.2020	77’531
75’000	Navient Corp 7.25 % fällig am 25.09.2023	75’544
75’000	WeWork Cos Inc 7.88 % fällig am 01.05.2025	72’421
75’000	Nexstar Broadcasting Inc 5.63 % fällig am 01.08.2024	71’625
75’000	Genesis Energy LP 6.00 % fällig am 15.05.2023	71’344
100’000	PetSmart Inc 7.13 % fällig am 15.03.2023	71’000
70’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 15.02.2048	70’566
75’000	Pilgrim’s Pride Corp 5.88 % fällig am 30.09.2027	69’938

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison U.S. Growth Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 31. Dezember 2018

Käufe		**Kosten**
Nennwert	**Aktien**	**USD**
16’956	AstraZeneca Plc	650’381
8’393	Merck & Co Inc	603’291
1’756	Netflix Inc	528’824
929	Intuitive Surgical Inc	489’079
3’732	Safran SA	488’857
2’393	S&P Global Inc	469’644
3’477	Alexion Pharmaceuticals Inc	455’522
591	Adyen NV	439’180
2’844	Union Pacific Corp	430’181
861	Chipotle Mexican Grill Inc	398’986
3’566	Microsoft Corp	371’815
214	Amazon.com Inc	342’940
2’350	Edwards Lifesciences Corp	341’924
2’378	salesforce.com Inc	324’372
1’528	Mastercard Inc	300’170
264	Alphabet Inc (mit Stimmrecht)	289’405
260	Alphabet Inc (ohne Stimmrecht)	285’799
7’287	Tencent Holdings Ltd	270’635
793	Tesla Inc	260’775
1’100	NVIDIA Corp	260’723
1’167	Apple Inc	240’177
697	Boeing Co	237’981
1’419	American Tower Corp	235’978
1’899	Lululemon Athletica Inc	229’102
1’421	Facebook Inc	228’853
726	Illumina Inc	219’938
818	Adobe Inc	198’223
1’290	Alibaba Group Holding Ltd	192’443
1’426	Visa Inc	191’187
2’396	NIKE Inc	182’538
897	Vertex Pharmaceuticals Inc	162’413
639	UnitedHealth Group Inc	162’316
651	Costco Wholesale Corp	144’257
787	ServiceNow Inc	142’741
1’267	Crown Castle International Corp	140’287
1’345	Splunk Inc	137’626
679	FleetCor Technologies Inc	136’237

Verkäufe		**Erlöse**
Nennwert	**Aktien**	**USD**
8’978	Monster Beverage Corp	523’287
4’077	Caterpillar Inc	519’942
1’592	Charter Communications Inc	500’929
3’097	Parker-Hannifin Corp	485’054
2’414	PNC Financial Services Group Inc	324’327
1’635	McDonald’s Corp	259’847
4’181	Schlumberger Ltd	249’714
1’388	Red Hat Inc	238’460
2’424	PayPal Holdings Inc	214’343
1’019	Broadcom Inc	211’359
1’348	NVIDIA Corp	208’277
1’430	Estee Lauder Cos Inc	189’959
1’688	Concho Resources Inc	180’582
3’473	Bristol-Myers Squibb Co	175’915
797	Home Depot Inc	142’558
2’547	Kering SA	136’137
425	Goldman Sachs Group Inc	91’612
42	Amazon.com Inc	84’587
610	Marriott International Inc	76’116
39	Booking Holdings Inc	74’193
284	Adobe Inc	73’228
697	AbbVie Inc	66’048
579	JPMorgan Chase & Co	65’834

PGIM Funds Plc

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 31. Dezember 2018

Käufe		**Kosten**
Nennwert	**Aktien**	**USD**
70’549	Meituan Dianping	615’654
2’704	Alibaba Group Holding Ltd	413’191
14’245	iQIYI Inc	371’734
1’804	Samsung SDI Co Ltd	352’515
5’700	Ctrip.com International Ltd	200’160
17’889	Lojas Renner SA	179’682
147’202	Hua Medicine	147’077
59’439	Innovent Biologics Inc	134’132
2’560	Tencent Holdings Ltd	103’380
1’012	HDFC Bank Ltd	101’913
311	MercadoLibre Inc	95’498
23’674	Shanghai Industrial Holdings Ltd	70’450
2’052	MakeMyTrip Ltd	56’889
5’996	Biocon Ltd	53’281
4’900	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	45’710
5’066	Wuxi Biologics Cayman Inc	43’851
3’373	Godrej Consumer Products Ltd	40’903
400	Kweichow Moutai Co Ltd	39’598
442’935	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	39’408
346	Maruti Suzuki India Ltd	36’912

Verkäufe		**Erlöse**
Nennwert	**Aktien**	**USD**
31’880	JD.com Inc	753’847
17’173	Ctrip.com International Ltd	475’504
1’834	Baidu Inc	405’731
28’834	Vipshop Holdings Ltd	158’893

Während des Berichtszeitraums gab es für diesen Teilfonds keine sonstigen Verkäufe.

PGIM Funds Plc

PGIM Absolute Return Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 31. Dezember 2018

Käufe		Kosten
Nennwert	Aktien	USD
15’000’000	US-Schatzwechsel 0.00 % fällig am 02.08.2018	14’990’372
14’205’000	US-Schatzanweisung 1.75 % fällig am 15.05.2023	13’526’953
10’555’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.10.2021	10’522’016
10’000’000	US-Schatzwechsel 0.00 % fällig am 16.08.2018	9’995’450
8’970’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 15.08.2028	8’849’249
8’000’000	US-Schatzwechsel 0.00 % fällig am 30.08.2018	7’994’572
7’000’000	US-Schatzwechsel 0.00 % fällig am 13.09.2018	6’994’851
6’740’000	US-Schatzanweisung 2.75 % fällig am 31.07.2023	6’697’911
5’365’000	US-Schatzobligation 3.13 % fällig am 15.05.2048	5’186’966
5’000’000	US-Schatzwechsel 0.00 % fällig am 04.10.2018	4’994’391
4’185’000	US-Schatzanweisung 3.13 % 15.11.2028	4’168’290
3’780’000	US-Schatzanweisung 2.88 % fällig am 31.07.2025	3’768’967
3’580’000	US-Schatzanweisung 2.75 % fällig am 31.08.2025	3’569’050
3’510’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 30.09.2025	3’505’429
3’475’000	US-Schatzanweisung 3.00 % fällig am 31.10.2025	3’469’570
3’455’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 30.11.2025	3’446’549
3’030’000	US-Schatzanweisung 2.63 % fällig am 15.07.2021	3’025’739
3’000’000	Internationale Anleihe der Regierung von Ungarn 4.00 % 25.03.2019	3’009’900
3’000’000	Ares XXXIII CLO Ltd 4.10 % 05.12.2025	3’000’300
3’000’000	Catamaran CLO 2014-2 Ltd 3.84 % 18.10.2026	3’000’300
3’000’000	BlueMountain CLO 2015-1 Ltd 3.77 % 13.04.2027	3’000’300
3’000’000	OHA Loan Funding 2012-1 Ltd 3.83 % 23.01.2027	3’000’300
3’000’000	US-Schatzwechsel 0.00 % fällig am 11.10.2018	2’998’955
3’000’000	Limerock CLO III LLC 3.67 % 20.10.2026	2’995’800
2’860’000	Internationale Anleihe der Regierung von Portugal 5.13 % 15.10.2024	2’980’076

Verkäufe		Erlöse
Nennwert	Aktien	USD
14’205’000	US-Schatzanweisung 1.75 % 15.05.2023	13’673’977
10’555’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 15.10.2021	10’594’613
8’970’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 15.08.2028	8’897’165
8’550’000	US-Schatzanweisung 2.75 % 30.04.2023	8’547’996
6’965’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 15.05.2028	6’976’583
6’945’000	US-Schatzanweisung 2.63 % 30.06.2023	6’863’486
6’740’000	US-Schatzanweisung 2.75 % 31.07.2023	6’739’100
5’365’000	US-Schatzobligation 3.13 % 15.05.2048	5’367’227
4’925’000	US-Schatzobligation 3.00 % 15.02.2048	4’654’475
3’780’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 31.07.2025	3’797’105
3’835’000	US-Schatzanweisung 2.75 % 30.06.2025	3’794’324
3’685’000	US-Schatzanweisung 3.13 % 15.11.2028	3’759’746
3’580’000	US-Schatzanweisung 2.75 % 31.08.2025	3’520’626
3’510’000	US-Schatzanweisung 3.00 % 30.09.2025	3’505’086
3’475’000	US-Schatzanweisung 3.00 % 31.10.2025	3’494’547
3’200’000	US-Schatzanweisung 2.63 % 15.05.2021	3’195’750
3’030’000	US-Schatzanweisung 2.63 % 15.07.2021	3’028’106
2’955’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 30.11.2025	2’984’781
2’260’000	US-Schatzanweisung 2.88 % 30.09.2023	2’262’448
1’290’000	US-Schatzanweisung 2.50 % 15.05.2024	1’279’267

PGIM Funds Plc

PGIM Emerging Market Blend Debt Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung
zum 31. Dezember 2018

Käufe Nennwert Aktien		Kosten USD
3’100	Apple Inc	690’471
5’000	Microsoft Corp	539’167
200	Amazon.com Inc	340’044
2’300	Johnson & Johnson	319’545
2’900	JPMorgan Chase & Co	305’232
1’000	UnitedHealth Group Inc	264’863
5’800	Pfizer Inc	255’795
5’000	Cisco Systems Inc	227’113
5’100	Intel Corp	226’963
200	Alphabet Inc	220’739
3’300	Citigroup Inc	214’945
859	Roche Holding AG	210’002
5’800	Comcast Corp	206’785
4’521	British American Tobacco Plc	200’594
600	Boeing Co	198’603
1’000	Amgen Inc	197’643
800	Adobe Inc	197’175
2’000	Medtronic Plc	186’185
2’400	Royal Bank of Canada	180’274
1’067	Wirecard AG	179’098

Verkäufe Nennwert Aktien		Erlöse USD
1’400	Apple Inc	247’095
34’800	Swire Properties Ltd	127’276
23’800	Sumitomo Chemical Co Ltd	118’599
19’816	Israel Chemicals Ltd	118’528
1’900	Kellogg Co	118’401
1’600	Eaton Corp Plc	116’605
2’500	Loblaw Cos Ltd	111’804
3’700	Viacom Inc	109’277
4’700	NTT DOCOMO Inc	107’410
1’463	Amadeus IT Group SA	103’097
2’100	Activision Blizzard Inc	101’653
2’200	TJX Cos Inc	100’924
7’300	Kyushu Electric Power Co Inc	88’451
1’900	Exelon Corp	88’091
3’382	ABN AMRO Group NV	86’085
2’300	Micron Technology Inc	80’424
600	Caterpillar Inc	75’086
405	Wirecard AG	59’587
7’500	Sirius XM Holdings Inc	46’927
473	UCB SA	40’275
600	Baxter International Inc	38’840
6’338	Barratt Developments Plc	35’205
1’100	Unum Group	33’311
100	Humana Inc	30’408
328	Reckitt Benckiser Group Plc	27’595

PGIM Funds Plc

PGIM European Corporate Bond Fund

Wesentliche Änderungen an der Portfoliozusammensetzung zum 31. Dezember 2018

Käufe		Kosten
Nennwert Aktien		EUR
1’200’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50 % fällig am 15.02.2026	1’243’212
700’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 13.10.2023	709’317
655’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25 % fällig am 15.08.2028	651’132
300’000	Volkswagen Leasing GmbH 2.38 % fällig am 06.09.2022	311’199
300’000	Bank of America Corp 1.38 % fällig am 07.02.2025	301’851
300’000	Credit Agricole SA 0.75 % fällig am 05.12.2023	299’514
250’000	ABN AMRO Bank NV 2.88 % fällig am 30.06.2025	258’093
250’000	Asahi Group Holdings Ltd 0.32 % fällig am 19.09.2021	249’178
250’000	Morgan Stanley 1.34 % fällig am 23.10.2026	243’578
250’000	Volkswagen Leasing GmbH 1.38 % fällig am 20.01.2025	240’303
200’000	Allianz SE 4.75 % fällig am 24.10.2023	219’300
200’000	Engie SA 4.75 % fällig am 10.07.2021	213’300
200’000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2.50 % fällig am 08.10.2020	207’188
200’000	Carnival Corp 1.63 % fällig am 22.02.2021	205’570
200’000	ING Groep NV 2.50 % fällig am 15.11.2030	203’174
200’000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 1.25 % fällig am 14.04.2022	201’756
200’000	Santander Consumer Finance SA 0.88 % fällig am 24.01.2022	200’912
200’000	FCA Bank SpA 1.25 % fällig am 21.01.2021	200’188
200’000	ABN AMRO Bank NV 0.25 % fällig am 03.12.2021	199’744
200’000	AstraZeneca Plc 0.25 % fällig am 12.05.2021	199’592

Verkäufe		Erlöse
Nennwert Aktien		EUR
700’000	Bundesobligation 0.00 % fällig am 13.10.2023	709’303
655’000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25 % fällig am 15.08.2028	654’054

Während des Berichtszeitraums gab es für diesen Teilfonds keine sonstigen Verkäufe.

Während des Berichtszeitraums gab es für diesen Teilfonds keine sonstigen Verkäufe.

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

Die Gesellschaft weist für den am 31. Dezember 2018 beendeten Halbjahreszeitraum gemäss den von der Swiss Funds & Asset Management Association herausgegebenen Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen folgende TER aus.

Sub-Fund Name	Share Class Name	ISIN	TER
PGIM Absolute Return Fund	CHF-Hedged A Accumulation	IE00BG5NHV57	1.15
PGIM Absolute Return Fund	CHF-Hedged I Accumulation	IE00BDDN6N13	0.55
PGIM Absolute Return Fund	CHF-Hedged P Accumulation	IE00BG36TF43	0.7
PGIM Absolute Return Fund	EUR-Hedged A Accumulation	IE00BDDN6J76	1.15
PGIM Absolute Return Fund	EUR-Hedged F Accumulation	IE00BDCLPQ24	0.15
PGIM Absolute Return Fund	EUR-Hedged I Accumulation	IE00BD1DGQ66	0.55
PGIM Absolute Return Fund	EUR-Hedged P Accumulation	IE00BG36TG59	0.7
PGIM Absolute Return Fund	GBP-Hedged A Distribution	IE00BDDN6K81	1.15
PGIM Absolute Return Fund	GBP-Hedged F Distribution	IE00BDCLPR31	0.15
PGIM Absolute Return Fund	GBP-Hedged I Accumulation	IE00BD1DGR73	0.55
PGIM Absolute Return Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BDDN6P37	0.55
PGIM Absolute Return Fund	GBP-Hedged P Distribution	IE00BG36TH66	0.7
PGIM Absolute Return Fund	NOK-Hedged A Accumulation	IE00BDDN6L98	1.15

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Absolute Return Fund	NOK-Hedged I Accumulation	IE00BDDN6Q44	0.55
PGIM Absolute Return Fund	SEK-Hedged I Accumulation	IE00BDDN6R50	0.55
PGIM Absolute Return Fund	USD A Accumulation	IE00BDDN6M06	1.15
PGIM Absolute Return Fund	USD F Accumulation	IE00BDCLPP17	0.15
PGIM Absolute Return Fund	USD I Accumulation	IE00BD1DGS80	0.55
PGIM Absolute Return Fund	USD I Distribution	IE00BD448718	0.55
PGIM Absolute Return Fund	USD P Accumulation	IE00BG36TJ80	0.7
PGIM Absolute Return Fund	Yen-Hedged I Accumulation	IE00BG88PZ73	0.55
PGIM Absolute Return Fund	Yen-Hedged II Accumulation	IE00BDDRDX22	0.15
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CHF-Hedged A Accumulation	IE00BG5NHW64	1.4
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	IE00BD1DGX34	0.65
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	CHF-Hedged P Accumulation	IE00BG36TM10	0.8
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	IE00BD3N1K31	1.4
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Accumulation	IE00BD1DGY41	0.65

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged I Distribution	IE00BFN43B52	0.65
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged P Accumulation	IE00BG36TN27	0.8
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	EUR-Hedged W Accumulation	IE00BF5H4Y29	0.25
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged A Distribution	IE00BG36TL03	1.4
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Accumulation	IE00BG36TK95	0.65
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BDD48V65	0.65
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged P Distribution	IE00BG36TP41	0.8
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	GBP-Hedged W Distribution	IE00BF5H4Z36	0.25
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	NOK-Hedged A Accumulation	IE00BG5NHX71	1.4
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD A Accumulation	IE00BF51HH87	1.4
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD I Accumulation	IE00BD1DGZ57	0.6
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond	USD I Distribution	IE00BJ4LDS04	0.65

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

Fund			
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD P Accumulation	IE00BG36TQ57	0.8
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	USD W Accumulation	IE00BF5H4X12	0.25
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	Yen-Hedged I Accumulation	IE00BYQKW385	0.65
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund	Yen-Hedged I Distribution	IE00BYQKW492	0.65
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	CHF A Accumulation	IE00BG5NJ087	1.55
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	CHF I Accumulation	IE00BG5NHZ95	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	CHF P Accumulation	IE00BG370H66	0.9
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR A Accumulation	IE00BDDW9624	1.55
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Accumulation	IE00BDDW9392	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR I Distribution	IE00BD3N1L48	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	EUR P Accumulation	IE00BG370J80	0.9

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP A Distribution	IE00BZCP2D43	1.55
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP I Accumulation	IE00BDDK0858	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP I Distribution	IE00BDDK0965	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	GBP P Distribution	IE00BG370K95	0.9
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	NOK A Accumulation	IE00BDDW9517	1.55
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	NOK I Accumulation	IE00BDDW9400	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD A Accumulation	IE00BDDW9731	1.55
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD I Accumulation	IE00BFLQZB70	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD I Distribution	IE00BFLQZC87	0.75
PGIM Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD P Accumulation	IE00BG377310	0.9
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged A Accumulation	IE00BD0YS428	0.92
PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	IE00BD0YS972	0.42

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM European Corporate Bond Fund	CHF-Hedged P Accumulation	IE00BHNZP496	0.57
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR A Accumulation	IE00BD0YS311	0.92
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR I Accumulation	IE00BD0YSM05	0.42
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR I Distribution	IE00BD0YSN12	0.42
PGIM European Corporate Bond Fund	EUR P Accumulation	IE00BHNZP272	0.57
PGIM European Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Accumulation	IE00BD0YSP36	0.42
PGIM European Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BD0YST73	0.42
PGIM European Corporate Bond Fund	GBP-Hedged P Distribution	IE00BHNZP389	0.57
PGIM European Corporate Bond Fund	NOK-Hedged A Accumulation	IE00BD0YS642	0.92
PGIM European Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Accumulation	IE00BD0YSQ43	0.42
PGIM European Corporate Bond Fund	USD-Hedged A Accumulation	IE00BD0YS865	0.92
PGIM European Corporate Bond Fund	USD-Hedged I Accumulation	IE00BD0YSS66	0.42
PGIM European Corporate Bond Fund	USD-Hedged P Accumulation	IE00BHNZP165	0.57
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged A Accumulation	IE00BTFRNW13	0.92
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	IE00BTFRNV06	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	CHF-Hedged P Accumulation	IE00BG370L03	0.57

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Global Corporate Bond Fund	DKK-Hedged I Accumulation	IE00BF0P2S15	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	IE00BDDW9061	0.92
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Accumulation	IE00BFLQZL78	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Distribution	IE00BTFRNR69	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	EUR-Hedged P Accumulation	IE00BG370M10	0.57
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged A Distribution	IE00BZCP2G73	0.92
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Accumulation	IE00BFLQZM85	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BDDK0411	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	GBP-Hedged P Distribution	IE00BG370N27	0.57
PGIM Global Corporate Bond Fund	NOK-Hedged A Accumulation	IE00BTFRNT83	0.92
PGIM Global Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Accumulation	IE00BTFRNS76	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	SEK-Hedged A Accumulation	IE00BV0LNB18	0.92
PGIM Global Corporate Bond Fund	SEK-Hedged I Accumulation	IE00BV0LN994	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD A Accumulation	IE00BDDW9178	0.92
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD I Accumulation	IE00BFLQZJ56	0.42
PGIM Global Corporate Bond Fund	USD I Distribution	IE00BFLQZK61	0.42

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Global Corporate Bond Fund	USD P Accumulation	IE00BG36TS71	0.57
PGIM Global Corporate Bond Fund	Yen-Hedged I Accumulation	IE00BFLQZN92	0.42
PGIM Global Total Return Bond Fund	CAD Currency Exposure I Accumulation	IE00BRGCKQ46	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	CHF-Hedged A Accumulation	IE00BG5NJ194	1.05
PGIM Global Total Return Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	IE00BYYLQG40	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	CHF-Hedged P Accumulation	IE00BGJVXR39	0.65
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR I Accumulation	IE00BJQTD601	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	IE00BDDN6G46	1.05
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR-Hedged I Accumulation	IE00BRGCKL90	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	EUR-Hedged P Accumulation	IE00BGJVXS46	0.65
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP-Hedged A Distribution	IE00BZCP2F66	1.05
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP-Hedged I Accumulation	IE00BRGCKM08	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BDRJ2158	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	GBP-Hedged P Distribution	IE00BGJVXQ22	0.65
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD A Accumulation	IE00BDDN6H52	1.05
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Currency Exposure I Accumulation	IE00BRGCKJ78	0.5

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Global Total Return Bond Fund	USD Currency Exposure I Distribution	IE00BRGCKK83	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD I Accumulation	IE00BFD2HD96	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	USD P Accumulation	IE00BG372R05	0.65
PGIM Global Total Return Bond Fund	Yen-Hedged I Accumulation	IE00BRGCKN15	0.5
PGIM Global Total Return Bond Fund	Yen-Hedged I Distribution	IE00BRGCKP39	0.5
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	CHF A Accumulation	IE00BG5NJ319	1.75
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	CHF I Accumulation	IE00BG5NJ202	0.95
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR A Accumulation	IE00BF37G824	1.75
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR I Accumulation	IE00BYWYQZ44	0.95
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	EUR P Accumulation	IE00BG377427	1.1
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	GBP I Distribution	IE00BYWYR178	0.95
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	GBP P Distribution	IE00BG377534	1.1
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD A Accumulation	IE00BF37GC66	1.75

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD I Accumulation	IE00BDF5KX37	0.95
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD I Distribution	IE00BYWYR285	0.95
PGIM Jennison Emerging Markets Equity Fund	USD P Accumulation	IE00BG377F38	1.1
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	CHF A Accumulation	IE00BG5NHT36	1.65
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	CHF I Accumulation	IE00BG5NHS29	0.9
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR A Accumulation	IE00BZ3G1L79	1.65
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR I Accumulation	IE00BZ3G1Q25	0.9
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	EUR P Accumulation	IE00BG377G45	1.05
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP I Distribution	IE00BD1RNX47	0.9
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP P Distribution	IE00BG377H51	1.05
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BD1RNY53	0.9
PGIM Jennison Global Equity Opportunities	USD A Accumulation	IE00BZ3G1P18	1.65

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

Fund			
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD I Accumulation	IE00BYV6MS67	0.9
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD I Distribution	IE00BZ3G1S49	0.9
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD II Accumulation	IE00BYV6MT74	0.13
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD P Accumulation	IE00BG377J75	1.05
PGIM Jennison Global Equity Opportunities Fund	USD T Accumulation	IE00BGJVXP15	2
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	CHF A Accumulation	IE00BG5NJ533	1.6
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	CHF I Accumulation	IE00BG5NJ426	0.7
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR A Accumulation	IE00BYWYQV06	1.6
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR I Accumulation	IE00BYWYQN22	0.7
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR P Accumulation	IE00BDD49029	0.85
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	EUR-Hedged I Accumulation	IE00BYWYQP46	0.7
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP A Distribution	IE00BYWYQX20	1.6
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP I Distribution	IE00BYWYQQ52	0.7

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM Jennison U.S. Growth Fund	GBP P Distribution	IE00BDD49136	0.85
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD A Accumulation	IE00BYWYQY37	1.6
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD I Accumulation	IE00BYWYQR69	0.7
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD I Distribution	IE00BYWYQS76	0.7
PGIM Jennison U.S. Growth Fund	USD P Accumulation	IE00BDD48Z04	0.85
PGIM US Corporate Bond Fund	CHF-Hedged A Accumulation	IE00BVRZ8X31	0.87
PGIM US Corporate Bond Fund	CHF-Hedged I Accumulation	IE00BVRZ8W24	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	CHF-Hedged P Accumulation	IE00BG377W03	0.52
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged A Accumulation	IE00BD2ML010	0.87
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Accumulation	IE00BFLQZQ24	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged I Distribution	IE00BVRZ8T94	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	EUR-Hedged P Accumulation	IE00BG377X10	0.52
PGIM US Corporate Bond Fund	GBP-Hedged A Distribution	IE00BDDW9848	0.87
PGIM US Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Accumulation	IE00BFLQZR31	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	GBP-Hedged I Distribution	IE00BDDK0528	0.42
PGIM US Corporate Bond Fund	GBP-Hedged P Distribution	IE00BG377Y27	0.52

PGIM Funds PlcTotal Expence Ratio
zum 31. Dezember 2018

PGIM US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged A Accumulation	IE00BD2ML127	0.87
PGIM US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged DI Accumulation	IE00BD2MKZ91	0.52
PGIM US Corporate Bond Fund	NOK-Hedged I Accumulation	IE00BFLQZS48	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	SEK-Hedged A Accumulation	IE00BD2ML234	0.87
PGIM US Corporate Bond Fund	SEK-Hedged I Accumulation	IE00BVRZ8Y48	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	USD A Accumulation	IE00BD2ML341	0.92
PGIM US Corporate Bond Fund	USD I Accumulation	IE00BFLR1L27	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	USD I Distribution	IE00BFLR1M34	0.37
PGIM US Corporate Bond Fund	USD P Accumulation	IE00BG377Z34	0.57
PGIM US Corporate Bond Fund	USD T Accumulation	IE00BDZVHR40	1.32
PGIM US Corporate Bond Fund	Yen-Hedged I Accumulation	IE00BFLR1N41	0.37