




PIMCO

PIMCO ETFs plc

Halbjahresbericht

30. September 2023



A company of **Allianz** 

Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung gemäß dem Companies Act von 2014 unter der Register-Nr. 489440 eingetragen wurde und von der Central Bank of Ireland nach den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities („UCITS“)) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung zugelassen wurde.

ALLGEMEINE MERKMALE

Fondstyp:

OGAW

Anzahl der in der Gesellschaft angebotenen Fonds:

9 Fonds

In der Gesellschaft angebotene Anteilsklassen*:

CHF (abgesichert) thesaurierend
EUR thesaurierend
EUR ausschüttend
EUR (abgesichert) thesaurierend
EUR (abgesichert) ausschüttend
GBP ausschüttend
GBP (abgesichert) thesaurierend
GBP (abgesichert) ausschüttend
USD thesaurierend
USD ausschüttend

Art der Anteile:

Innerhalb jeder Klasse kann die Gesellschaft, vorbehaltlich des maßgeblichen Nachtrags des Verkaufsprospekts (der „Nachtrag“), ausschüttende Anteile (Anteile, deren Erträge ausgeschüttet werden) und/oder thesaurierende Anteile (Anteile, deren Erträge einbehalten und wiederangelegt werden) ausgeben, und jede Art dieser Anteile kann außerdem als abgesicherte Klassen bezeichnet werden (weitere Einzelheiten hierzu sind im Verkaufsprospekt enthalten), sofern zutreffend.

Nettovermögen (Beträge in Tausend):

EUR 7.214.083

Mindestzeichnungsbetrag:

Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF und der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF schreiben einen Mindestzeichnungsbetrag von 1.000.000 USD oder die Zeichnung eines Primäranteils vor. Der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF schreibt einen Mindestzeichnungsbetrag von 1.000.000 USD (oder dem Gegenwert in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse) je Anleger vor.

Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und der PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF schreiben einen Mindestzeichnungsbetrag von 1.000.000 EUR oder die Zeichnung eines Primäranteils vor. Der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF schreibt einen Mindestzeichnungsbetrag von 1.000.000 EUR (oder dem Gegenwert in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse) je Anleger vor.

Der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF schreibt einen Mindestzeichnungsbetrag von 1.000.000 GBP oder die Zeichnung eines Primäranteils vor.

Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Anteilsinhaber in Bezug auf den Mindestbetrag für Erstzeichnungen unterschiedlich zu behandeln und bei bestimmten Anlegern auf einen Mindestbetrag für Erstzeichnungen oder die Mindesttransaktionsgröße zu verzichten oder diese zu vermindern.

Handelstag:

Ein Handelstag ist für den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF jeder Tag, an dem die NYSE Arca und die Banken in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, den PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF sind alle Tage, an denen die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF, den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sind alle Tage, an denen die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, den PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF sind alle Tage, an denen die NYSE Arca und die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Ungeachtet des Vorstehenden gilt ein Tag nicht als Handelstag für die Fonds, wenn es entweder aufgrund gesetzlicher Feiertage oder aufgrund der Schließung eines Markts / einer Börse in einer Rechtsordnung erschwert wird, (i) den Fonds zu verwalten oder (ii) einen Anteil am Vermögen eines Fonds zu bewerten. Die Fonds sind in jedem Jahr am 1. Januar sowie am 24., 25. und 26. Dezember geschlossen.

Handelstage der einzelnen Fonds können aber auch andere Tage sein, die ggf. von der Gesellschaft festgelegt und den Anteilsinhabern im Voraus mitgeteilt werden, sofern es alle 14 Tage mindestens einen Handelstag gibt.

Funktionale Währung der Fonds:

Die funktionale Währung des PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, des PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, des PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und des PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF ist der US-Dollar (\$) oder USD). Die funktionale Währung des PIMCO Covered Bond UCITS ETF, des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF ist der Euro (EUR oder €), und die funktionale Währung des PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF ist das britische Pfund (GBP oder £).

Promoter:

PIMCO Europe Ltd fungiert als Promoter der Gesellschaft. PIMCO Europe Ltd. wurde von der UK Financial Conduct Authority zugelassen und steht unter deren Aufsicht.

* Eine vollständige Liste aller während des aktuellen und vorangegangenen Berichtszeitraums ausgegebenen Anteilsklassen ist Anmerkung 15 zu entnehmen. Eine Liste aller für die einzelnen Fonds angebotenen Anteilsklassen ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

	Seite
Markteinblicke*	2
Wichtige Informationen über die Fonds	3
Beschreibungen der Benchmark	14
Vermögensaufstellung	16
Gewinn- und Verlustrechnung	20
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens	24
Aufstellung des Wertpapierbestands	26
Anmerkungen zum Abschluss	76
Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung	85
Glossar	95
Allgemeine Informationen	96

Fonds	Fondszusammenfassung*	Aufstellung von Anlagen
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	5	26
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	6	29
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	7	33
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	8	38
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	9	44
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10	50
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	11	55
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	12	60
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	13	67

Dieser Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss (der „Halbjahresbericht“) können in andere Sprachen übersetzt werden. Jede derartige Übersetzung muss dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der Halbjahresbericht in englischer Sprache. Soweit zwischen dem englischsprachigen Halbjahresbericht und dem Halbjahresbericht in einer anderen Sprache Widersprüche bestehen, hat der englischsprachige Halbjahresbericht Vorrang, es sei denn, es ist in irgendeinem Rechtsgebiet, in dem die Anteile verkauft werden, gesetzlich vorgeschrieben, dass bei einer Klage, die auf Angaben in einem Halbjahresbericht in einer anderen Sprache als Englisch beruht, die Sprache des Halbjahresberichts, auf der diese Klage beruht, maßgeblich ist. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen des Halbjahresberichts unterliegen ungeachtet der Sprache des Halbjahresberichts irischem Recht und sind nach diesem auszulegen.

* Dieses Dokument enthält die Meinungen der Gesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Diese Unterlagen wurden ausschließlich zu Informationszwecken verteilt. Prognosen, Schätzungen und bestimmte hierin enthaltene Informationen beruhen auf firmeneigenem Research und sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung eines bestimmten Wertpapiers, einer bestimmten Strategie oder eines bestimmten Anlageprodukts erachtet werden. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. Die hierin enthaltenen Informationen wurden aus Quellen bezogen, die als verlässlich erachtet werden. Eine diesbezügliche Garantie wird jedoch nicht abgegeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung in jedweder Form reproduziert werden, und es ist ebenso untersagt, in anderen Veröffentlichungen darauf Bezug zu nehmen. PIMCO ist in den USA und weltweit eine Marke von Allianz Asset Management of America LLC. ©2023, PIMCO.

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Dieser Halbjahresbericht bezieht sich auf den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2023 (der „Berichtszeitraum“). Auf den nachfolgenden Seiten finden Sie Einzelheiten zu den Anlageergebnissen sowie eine Erörterung bestimmter Faktoren, die während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung hatten.

Die Weltwirtschaft blieb während des Berichtszeitraums trotz hoher Inflation, höherer Zinsen, restriktiverer Kreditkonditionen und geopolitischer Bedenken in vielen Ländern widerstandsfähig. Diese Widerstandsfähigkeit zeigte sich insbesondere in den USA. Einige europäische Volkswirtschaften verzeichneten ein langsames Wachstum, expandierten jedoch im Berichtszeitraum leicht.

Die Zentralbanken behielten ihre Bemühungen zur Bekämpfung der Inflation bei

Angesichts der anhaltenden und hohen Inflation erhöhten viele Zentralbanken die Zinssätze, um den Preisanstieg zu bremsen. Von März 2022 bis Juli 2023 erhöhte die US-Notenbank (die „Fed“) den Tagesgeldsatz um insgesamt 5,00 %. Im September 2023 nahm die Fed keine Zinserhöhung vor, da sie weitere Informationen und deren Auswirkungen auf die Geldpolitik auswertete. Von Juli 2022 bis September 2023 hob die Europäische Zentralbank die Zinssätze um insgesamt 4,00 % an. Unterdessen erhöhte die Bank of England von Dezember 2019 bis Juli 2023 ihren Leitzins um insgesamt 5,10 % und hielt ihn dann im September 2023 stabil.

Uneinheitliche Finanzmarkttrenditen

Die Rendite der Benchmark, der 10-jährigen US-Staatsanleihe, stieg im Berichtszeitraum an, wie auch die Renditen 10-jähriger Anleihen in vielen anderen Industrieländern. Vor diesem Hintergrund lieferten die globalen Kreditanleihemärkte insgesamt negative Gesamttrenditen. Globale Anleihen mit höherem Rating blieben hinter den globalen Anleihen mit niedrigerem Rating zurück. Globale Aktien erholten sich, während die Rohstoffpreise volatil waren und unterschiedliche Renditen erzielten. Der US-Dollar legte gegenüber dem Euro, dem britischen Pfund und dem japanischen Yen zu.

Wir arbeiten weiterhin unermüdlich daran, die dynamischen globalen Märkte zu erkunden und die Vermögenswerte, die Sie uns anvertraut haben, zu verwalten. Wir empfehlen Ihnen, mit Ihrem Finanzberater über Ihre Ziele zu sprechen und sich auf global.pimco.com über unsere neuesten Erkenntnisse zu informieren.

Mit freundlichen Grüßen,



Craig A. Dawson
Vorsitzender

Gesamttrenditen bestimmter Anlageklassen für den Zeitraum zum 30. September 2023	
Anlageklasse (gemessen am, Währung)	Sechs Monate
US-amerikanische Large-Cap-Aktien (S&P 500 Index, USD)	5,18 %
Global Equities (MSCI World Index, USD)	3,13 %
Europäische Aktien (MSCI Europe Index, EUR)	0,20 %
Schwellenmarktaktien (MSCI Emerging Markets Index, EUR)	-2,05 %
Japanische Aktien (Nikkei 225 Index, JPY)	14,50 %
Auf Landeswährungen lautende Schwellenmarktanleihen (JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, USD Unhedged)	-0,83 %
Auslandsverschuldung der Schwellenmärkte (JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, USD Hedged)	-1,14 %
Anleihen mit einem Rating unter „Investment Grade“ (ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged)	2,80 %
Globale Investment-Grade-Anleihen (Bloomberg Global Aggregate Credit Index, USD Hedged)	-1,61 %
Festverzinsliche Staatsanleihen in Lokalwährung der Investment-Grade-Länder (Bloomberg Global Treasury Index, USD Hedged)	-1,86 %

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für künftige Ergebnisse. Sofern nichts Anderweitiges angegeben ist, spiegeln Indexrenditen die Wiederanlage etwaiger Ertragsausschüttungen und Kapitalgewinne wider; Gebühren, Maklerprovisionen und sonstige Anlagekosten bleiben jedoch unberücksichtigt. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.

Aussagen über Finanzmarktrends basieren auf aktuellen Marktbedingungen, die schwanken können. Es kann nicht garantiert werden, dass diese Anlagestrategien unter allen Marktbedingungen funktionieren oder für alle Anleger geeignet sind, und jeder Anleger sollte seine Fähigkeit, langfristig zu investieren, insbesondere in Zeiten des Marktabschwungs bewerten. Ausblick und Strategien können sich ohne Vorankündigung ändern.

Wichtige Angaben über die Fonds

Dieses Dokument darf nur in Verbindung mit dem aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft verwendet werden. Anleger sollten vor einer Anlage die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Aufwendungen jedes Fonds sorgfältig abwägen. Diese und andere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig, bevor Sie eine Anlage tätigen oder Geld überweisen.

Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sind börsengehandelte Fonds (Exchange-Traded Funds, „ETFs“), die eine Rendite erzielen sollen, die möglichst genau die Gesamtrendite vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen des angegebenen Index abbilden sollen (zusammen die „passiv verwalteten Fonds“). Die passiv verwalteten Fonds verfolgen bei der Erreichung ihres Anlageziels eine repräsentative Stichprobenstrategie; daher kann es sein, dass die Fonds nicht alle im zugrunde liegenden Index enthaltenen Wertpapiere halten. Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF und der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF sind im Gegensatz zu passiven Fonds aktiv verwaltete ETFs, die nicht die Abbildung der Wertentwicklung eines bestimmten Index anstreben (zusammen die „aktiv verwalteten Fonds“ und zusammen mit den passiv verwalteten Fonds die „Fonds“). Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF werden an der Euronext Dublin („Euronext“) notiert und an der London Stock Exchange gehandelt. Die Anteile des PIMCO Covered Bond UCITS ETF, des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sind an der Deutsche Börse AG zugelassen und werden dort zu Marktpreisen gehandelt. Die Fonds sind auch auf anderen Sekundärmärkten zugelassen und werden dort gehandelt. Der Marktpreis für die Anteile der jeweiligen Fonds kann vom Nettoinventarwert („NIW“) des Fonds abweichen. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen jedes Fonds (mit Ausnahme des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und des PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF) erfolgen zum jeweiligen Nettoinventarwert in Blöcken einer spezifizierten Anzahl von Anteilen („Primäranteile“). Nur bestimmte große institutionelle Anleger dürfen Primäranteile direkt bei den Fonds zum NIW kaufen oder zurückgeben („befugte Teilnehmer“). Anleger am Sekundärmarkt können in Situationen, in denen der Börsenwert der Anteile sich erheblich vom NIW unterscheidet, ihre Anteile direkt zurückgeben. Diese Transaktionen werden im Tausch gegen bestimmte Wertpapiere, die ähnlich zum Portfolio eines Fonds sind, und/oder gegen Barzahlung durchgeführt.

Die Fonds investieren in bestimmte Segmente des Wertpapiermarktes, die nicht repräsentativ für die breiteren Wertpapiermärkte sind. Zwar sind wir der Ansicht, dass Rentenfonds eine wichtige Rolle in einem breit gestreuten Anlageportfolio spielen, dennoch sollte eine Anlage in einem Fonds alleine kein vollständiges Anlageprogramm darstellen. Es ist zu beachten, dass in einem Umfeld potenziell steigender Zinsen ein tatsächlicher Zinsanstieg die Wertentwicklung der meisten Rentenfonds nachteilig beeinflussen würde und dass die von den Fonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere wahrscheinlich an Wert verlieren werden. Auch die Preisvolatilität festverzinslicher Wertpapiere kann bei steigenden Zinssätzen zunehmen, was zu erhöhten Verlusten für die Fonds führen könnte. Rentenfonds und einzelne Anleihen mit einer längeren Duration (eine Kennzahl für die erwartete Laufzeit eines Wertpapiers) sind meist anfälliger für Zinsänderungen, weshalb sie normalerweise volatil sind als Wertpapiere oder Fonds mit einer kürzeren Duration.

Die Fonds können zusätzlich zu den vorstehend, im Verkaufsprospekt der Fonds und im Abschnitt „Finanzrisiken“ in den Erläuterungen zum Abschluss beschriebenen Risiken weiteren Risiken unterliegen. Einige dieser Risiken können unter anderem Folgendes umfassen: Realzinsrisiko, Derivatrisiko, Risiko kleiner Unternehmen, Risiko ausländischer Wertpapiere, Risiko hochverzinslicher Wertpapiere, spezifische Sektoranlagerisiken und Risiken im Zusammenhang mit Epidemien/Pandemien. Die Fonds können derivative Instrumente zu Sicherheitszwecken oder als Teil einer Anlagestrategie einsetzen. Der Einsatz dieser Instrumente ist mit bestimmten Kosten und Risiken wie Liquiditätsrisiko, Zinsrisiko, Marktrisiko, Kreditrisiko, Management-Risiko sowie dem Risiko verbunden, dass ein Fonds eine Position nicht dann glattstellen konnte, wenn es am vorteilhaftesten wäre. Fonds, die in Derivate investieren, könnten mehr verlieren als den in diese Instrumente investierten Kapitalbetrag. Anlagen in ausländischen Wertpapieren können mit Risiken aufgrund ausländischer wirtschaftlicher und politischer Entwicklungen verbunden sein; dieses Risiko kann bei Anlagen in Schwellenmärkten erhöht sein. Hochzinsanleihen haben in der Regel ein niedrigeres Kreditrating als andere Anleihen. Anleihen mit niedrigerem Rating sind im Allgemeinen mit einem höheren Kapitalrisiko verbunden als Anleihen mit höherem Rating. Kleinere Unternehmen können volatil sein als größere Unternehmen und mit einem höheren Risiko verbunden sein. Die Konzentration von Anlagen auf einzelne Sektoren kann im Vergleich zu einem diversifizierten Fonds zu einem zusätzlichen Risiko und einer höheren Volatilität führen.

Bestimmte Fonds können eine ESG-Anlagestrategie (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) verfolgen, die Wertpapiere bestimmter Emittenten in der Regel aus anderen Gründen als der finanziellen Performance auswählt oder ausschließt. Diese Strategie birgt das Risiko, dass die Performance eines Fonds aus anderen Gründen als der finanziellen Performance abweicht. Die Anwendung dieser Strategie könnte sich beispielsweise auf das Engagement eines Fonds in bestimmten Sektoren oder Anlagearten auswirken, was sich negativ auf die Performance eines Fonds auswirken könnte. Es besteht keine Garantie, dass die vom Anlageberater verwendeten Faktoren die Meinungen eines bestimmten Anlegers widerspiegeln, und die vom Anlageberater verwendeten Faktoren können von den Faktoren abweichen, die ein bestimmter Anleger bei der Beurteilung der ESG-Praktiken eines Emittenten für relevant hält. Die zukünftige ESG-Entwicklung und -Regulierung können sich auf die Umsetzung der Anlagestrategie eines Fonds auswirken. Darüber hinaus können sich aus ESG-bezogenen Due-Diligence-Prüfungen, einer verstärkten Berichterstattung und der Nutzung von Drittanbietern von ESG-Daten Kostenauswirkungen ergeben.

Die Klassifizierung der Portfoliositionen eines Fonds in diesem Bericht erfolgt gemäß den Vorschriften für die Finanzberichterstattung. Die Einstufung einer bestimmten Portfoliosition im Abschnitt mit der Aufstellung des Wertpapierbestands in diesem Bericht kann von der Einstufung abweichen, die für die Compliance-Berechnungen eines Fonds verwendet wird. Dies gilt unter anderem für diejenigen, die jeweils im Verkaufsprospekt, in den Anlagezielen oder in aufsichtsrechtlichen und anderen Anlagebeschränkungen und -richtlinien des Fonds verwendet werden, welche gegebenenfalls auf anderen Klassifizierungen in Bezug auf Anlageklassen, Sektoren oder geografische Regionen beruhen können. Alle Fonds werden bezüglich der Einhaltung der im Verkaufsprospekt sowie in maßgeblichen Vorschriften enthaltenen Anforderungen separat überwacht. In der Aufstellung des Wertpapierbestands können spezifische Portfoliobestände zusammengefasst werden, wenn die Anlagen dieselben Attribute (d. h. Kuponsätze und Fälligkeitstermine) aufweisen.

Die geografischen Klassifizierungen von Wertpapieren in diesem Bericht richten sich nach dem Gründungsland des jeweiligen Unternehmens. Unter bestimmten Umständen kann das Gründungsland eines Wertpapiers vom Land, in dem es wirtschaftlich engagiert ist, abweichen.

Bestimmte Wertpapiere und Instrumente, in die ein Fonds investieren kann, stützen sich gegebenenfalls in bestimmter Weise auf den London Interbank Offered Rate („LIBOR“). Der LIBOR ist ein durchschnittlicher Zinssatz, den die ICE Benchmark Administration bestimmt und den sich Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel berechnen. In Anbetracht der schrittweisen Einstellung der Verwendung des LIBOR müssen die betreffenden Fonds auf eine andere Benchmark umstellen (z. B. den besicherten Tagesgeldsatz (Secured Overnight Financing Rate), der den USD-LIBOR ersetzen soll und die Kosten von Übernachtskrediten in Form von mit US-Schatzpapieren besicherten Pensionsgeschäften misst). Die möglichen Auswirkungen des Übergangs weg vom LIBOR auf einen Fonds oder auf bestimmte Wertpapiere und Instrumente, in die ein Fonds investiert, lassen sich gegebenenfalls nur mit Schwierigkeiten ermitteln, und sie können in Abhängigkeit von verschiedenen Faktoren unterschiedlich ausfallen. Der Übergang kann außerdem zu einer Verringerung des Werts bestimmter von einem Fonds gehaltener Anlagen oder zu einer Verringerung der Wirksamkeit damit verbundener Fondstransaktionen wie z.B. Absicherungen führen. Derartige Auswirkungen des Übergangs weg vom LIBOR sowie andere unvorhergesehene Auswirkungen könnten dazu führen, dass ein Fonds Verluste erleidet.

Die Grafik zur Netto-Wertentwicklung in jeder in diesem Halbjahresbericht enthaltenen Fondszusammenfassung misst die Wertentwicklung unter der Annahme, dass sämtliche Dividendenausschüttungen und Ausschüttungen von Kapitalgewinnen reinvestiert werden. Die Renditen verstehen sich ohne Abzug von Steuern, die ein Anteilinhaber für folgende Sachverhalte zu zahlen hatte: (i) Ausschüttungen der Fonds; oder (ii) Rückgabe von Fondsanteilen. Die Grafik zur Netto-Wertentwicklung misst die Wertentwicklung jedes Fonds im Vergleich zur Wertentwicklung eines breit angelegten Wertpapiermarktindex (Benchmarkindex). Die Wertentwicklung eines Fonds in der Vergangenheit (vor und nach Steuern) ist nicht unbedingt ein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung des Fonds. Anlagen in einem Fonds gelten nicht als Bankeinlagen und werden nicht von einer behördlichen Stelle verbürgt oder versichert. Der Wert der und die Einkünfte aus den Anteilen am Fonds können steigen oder sinken und eventuell erhalten Sie nicht den ursprünglich in den Fonds investierten Betrag zurück.

Die Fonds können eine vollständige Aufstellung der Portfoliopositionen und ihres prozentualen Anteils am Nettovermögen der jeweiligen Fonds zur Verfügung stellen. An jedem Geschäftstag, vor Beginn des Handels an den relevanten Börsen (wie im Verkaufsprospekt definiert), veröffentlicht jeder Fonds unter <https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/etfs> Bezeichnungen und die Mengen der Portfoliopositionen des Fonds; diese Angaben bilden die Grundlage für die Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende des entsprechenden Geschäftstages. Die Factsheets der Fonds bieten zusätzliche Informationen in Bezug auf einen Fonds und werden auf der Website der Fonds unter <https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/etfs> zur Verfügung gestellt.

Definierte Begriffe, die in diesem Halbjahresbericht verwendet werden und nicht anderweitig definiert sind, haben die im Prospekt der Gesellschaft angegebene Bedeutung.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Dez. 2013)	0,06 %	0,53 %
Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index	(0,32 %)	(0,02 %)

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Dieses Ziel strebt der Fonds durch die Anlage in ein aktiv gemanagtes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) an. Davon werden gemäß den im Nachtrag des Verkaufsprospekts dargelegten Richtlinien mindestens 80 % in Covered Bonds (gedeckte Schuldverschreibungen) investiert. Covered Bonds sind Wertpapiere, die von einem Finanzinstitut emittiert und durch eine Gruppe von Krediten in der Bilanz des Finanzinstituts (dem so genannten Deckungsstock) besichert werden. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Eine Untergewichtung der Duration des europäischen Blocks trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinssätze stiegen.
- » Die Auswahl innerhalb der Covered Bonds trug zur relativen Performance bei, da sich die Spreads deutscher und niederländischer Covered Bonds ausweiteten, während sich die Spreads Schweizer Covered Bonds verengten.
- » Die Kuponauswahl bei dänischen Hypotheken trug zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Ein moderates Long-Engagement in der australischen Duration war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen stiegen.
- » Ein moderates Long-Engagement in der US-Duration war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen stiegen.

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD thesaurierend (aufgelegt am 19. Sept. 2011)	0,96 %	0,40 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 23. Jan. 2014)	0,94 %	0,61 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	1,14 %	0,10 % ²

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Rendite zu erzielen, die vor Kosten und Gebühren dem Gesamtertrag des PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (der „Index“) entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von nicht auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition), welches sich, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist, aus den Wertpapieren zusammensetzt, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs lokaler Schwellenmarkt-Staatsanleihen, Währungen oder Devisenterminkontrakte ab, vorbehaltlich eines Maximalengagements von 15 % je Land.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das Engagement des Fonds im Mexikanischen Peso trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung aufgewertet wurde.
- » Das Engagement des Fonds im Brasilianischen Real trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung ein positives Carry hatte.
- » Das Engagement des Fonds im Kolumbianischen Peso trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung aufgewertet wurde.
- » Das Engagement des Fonds im Chinesischen Yuan war der Wertentwicklung abträglich, da die Währung abgewertet wurde.
- » Das Engagement des Fonds in mexikanischer Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die lokalen Renditen in Mexiko stiegen.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014)	1,36 %	0,35 %
ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	1,30 %	0,15 %

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den Euro lautenden festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Der Fonds setzt zur Auswahl seiner Anlagen nach Möglichkeit das gesamtertragsorientierte Anlageverfahren und die Philosophie der Anlageberatungsgesellschaft ein. Es werden Top-down- und Bottom-up-Strategien verfolgt, um verschiedene diversifizierte Werttreiber ausfindig zu machen und so beständige Erträge zu erwirtschaften. Top-down-Strategien werden herangezogen unter Berücksichtigung gesamtwirtschaftlicher Einschätzungen der Kräfte, die sich mittelfristig auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte auswirken dürften. Bottom-up-Strategien liegen dem Verfahren zur Einzeltitelauswahl zugrunde und dienen der Ermittlung und Analyse unterbewerteter Wertpapiere. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien trugen zur Wertentwicklung bei, da eine Untergewichtung der Euro-Duration vor dem Hintergrund steigender Zinsen eine Outperformance erzielte.
- » Die Titelauswahl bei Immobilieninvestmentgesellschaften trug zur Wertentwicklung bei, da das übergewichtete Engagement in ausgewählten europäischen Emittenten eine Outperformance erzielte.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor trug zur Wertentwicklung bei, da das Engagement in einem ausgewählten Softwareunternehmen eine Outperformance erzielte.
- » Die Titelauswahl bei Versorgungsunternehmen war der Wertentwicklung abträglich, da das Engagement in einem ausgewählten britischen Emittenten im Laufe des Quartals eine Underperformance aufwies.
- » Die Titelauswahl bei den Auslandsschuldtiteln der Schwellenmärkte war der Wertentwicklung abträglich, da das übergewichtete Engagement in einem osteuropäischen Immobilienunternehmen eine Underperformance aufwies.

PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR thesaurierend (aufgelegt am 09. Okt. 2017)	3,06 %	0,74 %
EUR ausschüttend (aufgelegt am 09. Okt. 2017)	3,14 %	0,75 %
ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	3,25 %	1,26 %

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, einen Ertrag zu erwirtschaften, der vor Gebühren und Aufwendungen möglichst genau dem Gesamtertrag des ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index (der „Index“) entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) welches, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist, aus den Wertpapieren besteht, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung kurzlaufender auf Euro lautender Unternehmensanleihen unter Investment-Grade nach, die auf dem Euro-Inlandmarkt oder den Eurobond-Märkten öffentlich emittiert werden, darunter auch Anleihen, „Pay-In-Kind“-Wertpapiere und Toggle Notes. Sich eignende Wertpapiere müssen eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, ein Rating unter Investment Grade (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch), einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 250 Mio. EUR aufweisen. Ferner müssen Emittenten geeigneter Wertpapiere ihren Sitz in Investment-Grade-Ländern haben, die Mitglieder der G10-Staaten, Westeuropas oder Territorien der USA und Westeuropas sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Automobilssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte übergewichtete Emittenten eine Outperformance verzeichneten.
- » Die Titelauswahl im Finanz- und Versicherungswesen trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte untergewichtete Emittenten eine Underperformance verzeichneten.
- » Die Titelauswahl im Gesundheitswesen trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichtetes Emittent eine Outperformance erzielte, während ein ausgewählter untergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Die Titelauswahl bei nicht-zyklischen Konsumgütern war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Die Titelauswahl im Glücksspiel- und Hotelsektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	1,81 %	(0,27 %)
EUR ausschüttend (aufgelegt am 11. Jan. 2011)	1,82 %	0,21 %
ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index ³	1,67 %	0,06 % ²

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

³ Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF stellt Folgendes dar: Auflegung bis 31. August 2023 – Euro Short-Term Rate (ESTER) Index; ab 1. September 2023 – ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen maximalen laufenden Ertrag bei Kapitalerhalt und täglicher Liquidität zu erzielen. Der Fonds investiert primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) mit unterschiedlichen Laufzeiten, darunter Staatsanleihen und von Regierungen, ihren Organen, Behörden oder Körperschaften begebene oder garantierte Wertpapiere, Unternehmensanleihen und hypotheckenbesicherte oder sonstige besicherte Wertpapiere (MBS- und ABS-Titel). Der Fonds kann versuchen, am Markt ein Engagement in den Wertpapieren, in die er primär investiert, einzugehen, indem er eine Reihe von Kauf- und Verkaufsverträgen abschließt oder andere Anlagetechniken (wie z. B. Rückkäufe) einsetzt. Es wird erwartet, dass die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds 3 Jahre nicht übersteigen wird. Die durchschnittliche Duration des Fondsportfolios wird auf Grundlage der Zinsprognosen der Anlageberater bis zu einem Jahr betragen. Der Fonds investiert ausschließlich in Titel mit Investment-Grade, die von Moody's mit einem Rating von Baa3 bzw. von S&P mit einem Rating von BBB- oder von Fitch mit einem äquivalenten Rating bewertet wurden (bzw. die, sollte kein Bonitätsrating vorliegen, nach Ansicht der Anlageberater von vergleichbarer Qualität sind). Der Fonds darf maximal 5 Prozent seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement in verbrieften Krediten, hauptsächlich über britische und europäische Residential Mortgage-Backed Securities und europäische Collateralized Loan Obligations, trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Das Engagement bei Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Long-Positionen in Covered Bonds trugen zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads dieser Wertpapiere verengten.
- » Ein Long-Engagement in der europäischen Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen in stiegen.
- » Ein Long-Engagement in der US-Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen stiegen.
- » Long-Positionen in staatsnahen Instrumenten war der Wertentwicklung abträglich, da der Kurs dieser Wertpapiere an Wert verlor.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf GBP lautende Klassen		
GBP ausschüttend (aufgelegt am 10. Jun. 2011)	2,19 %	0,83 %
ICE BofAML Sterling Government Bill Index	2,38 %	0,77 %

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen maximalen laufenden Ertrag bei Kapitalerhalt und täglicher Liquidität zu erzielen. Der Fonds investiert primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf das britische Pfund lautenden festverzinslichen Wertpapieren (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) mit unterschiedlichen Laufzeiten, darunter Staatsanleihen und von Regierungen, ihren Organen, Behörden oder Körperschaften begebene oder garantierte Wertpapiere, Unternehmensanleihen und ungehebelte hypothekenbesicherte oder sonstige besicherte Wertpapiere (MBS- und ABS-Titel). Der Fonds kann versuchen, am Markt ein Engagement in den Wertpapieren, in die er primär investiert, einzugehen, indem er eine Reihe von Kauf- und Verkaufsverträgen abschließt oder andere Anlagetechniken (wie z. B. Rückkäufe) einsetzt. Der Fonds darf ohne Einschränkungen in hypothekenbesicherte oder sonstige besicherte Wertpapiere (MBS- und ABS-Titel) investieren. Es wird erwartet, dass die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds 3 Jahre nicht übersteigen wird. Die durchschnittliche Duration des Fondsportfolios wird auf Grundlage der Zinsprognosen der Anlageberater bis zu einem Jahr betragen. Der Fonds investiert ausschließlich in Titel mit Investment-Grade, die von Moody's mit einem Rating von Baa3 bzw. von S&P mit einem Rating von BBB- oder von Fitch mit einem äquivalenten Rating bewertet wurden (bzw. die, sollte kein Bonitätsrating vorliegen, nach Ansicht der Anlageberater von vergleichbarer Qualität sind). Der Fonds darf maximal 5 Prozent seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein Long-Engagement in verbrieften Krediten, hauptsächlich über britische und europäische Residential Mortgage-Backed Securities und europäische Collateralized Loan Obligations, trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Das Engagement bei Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Long-Positionen in staatsnahen Instrumenten trugen zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads auf diese Wertpapiere verengten.
- » Das Long-Engagement in britischer Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Ein Long-Engagement in der US-Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen stiegen.
- » Ein Long-Engagement in der europäischen Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen in stiegen.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD ausschüttend (aufgelegt am 22. Feb. 2011)	2,95 %	1,39 %
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	2,65 %	0,90 %
Auf GBP lautende Klassen		
GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2019)	2,60 %	0,73 %
ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)	2,24 %	1,05 %

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen maximalen laufenden Ertrag bei Kapitalerhalt und täglicher Liquidität zu erzielen. Der Fonds investiert primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) mit unterschiedlichen Laufzeiten, darunter Staatsanleihen und von Regierungen, ihren Organen, Behörden oder Körperschaften begebene oder garantierte Wertpapiere, Unternehmensanleihen und hypotheckenbesicherte oder sonstige besicherte Wertpapiere (MBS- und ABS-Titel). Der Fonds kann versuchen, am Markt ein Engagement in den Wertpapieren, in die er primär investiert, einzugehen, indem er eine Reihe von Kauf- und Verkaufsverträgen abschließt oder andere Anlagetechniken (wie z. B. Rückkäufe) einsetzt. Der Fonds darf ohne Einschränkungen in hypotheckenbesicherte oder sonstige besicherte Wertpapiere (MBS- und ABS-Titel) investieren. Es wird erwartet, dass die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds 3 Jahre nicht übersteigen wird. Die durchschnittliche Duration des Fondsportfolios wird auf Grundlage der Zinsprognosen der Anlageberater bis zu einem Jahr betragen. Der Fonds darf maximal 5 Prozent seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren und investiert ausschließlich in Titel mit Investment Grade, die von Moody's mit einem Rating von Baa3 bzw. von S&P mit einem Rating von BBB- oder von Fitch mit einem äquivalenten Rating bewertet wurden (bzw. die, sollte kein Bonitätsrating vorliegen, nach Ansicht des Anlageberaters von vergleichbarer Qualität sind).

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das übergewichtete Engagement bei Unternehmensanleihen mit Investment Grade insbesondere bei Finanztiteln, trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Das übergewichtete Engagement in besicherten Darlehensobligationen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Das untergewichtete Engagement in der US-Duration, insbesondere im 3-Monats- und 5-jährigen Segment der Kurve, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinssätze stiegen.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer für diesen Fonds.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014)	0,31 %	1,98 %
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	0,54 %	1,78 %
Auf CHF lautende Klassen		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	(1,75 %)	(0,56 %)
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index (CHF Hedged)	(1,58 %)	(0,75 %)

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Der Fonds setzt zur Auswahl seiner Anlagen nach Möglichkeit das gesamtertragsorientierte Anlageverfahren und die Philosophie der Anlageberatungsgesellschaft ein. Es werden Top-down- und Bottom-up-Strategien verfolgt, um verschiedene diversifizierte Werttreiber ausfindig zu machen und so beständige Erträge zu erwirtschaften. Top-down-Strategien werden herangezogen unter Berücksichtigung gesamtwirtschaftlicher Einschätzungen der Kräfte, die sich mittelfristig auf die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte auswirken dürften. Bottom-up-Strategien liegen dem Verfahren zur Einzeltitelauswahl zugrunde und dienen der Ermittlung und Analyse unterbewerteter Wertpapiere.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl bei Banken und Brokerage trug zur Wertentwicklung bei, da das Engagement in nachrangigen Schuldtiteln, insbesondere von einer ausgewählten Schweizer Bank, eine Outperformance erzielte.
- » Die Titelauswahl im Versorgungssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte übergewichtete Emittenten eine Outperformance erzielten.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter untergewichteter Emittent eine Underperformance aufwies, während ein übergewichteter Emittent eine Outperformance erzielte.
- » Ein übergewichtetes Engagement bei der US-Duration in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinsen stiegen.
- » Ein Long-Engagement beim Japanischen Yen war der Wertentwicklung abträglich, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2023¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	3,17 %	3,65 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 14. Mrz. 2012)	3,18 %	4,28 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	3,17 %	4,72 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 28. Mai 2015)	1,06 %	1,08 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged)	0,95 %	1,45 %
Auf EUR lautende Klassen		
EUR (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 11. Dez. 2017)	2,07 %	0,82 %
EUR (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Okt. 2013)	2,07 %	1,87 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged)	2,06 %	2,27 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
GBP (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Nov. 2015)	2,82 %	3,32 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)	2,82 %	3,80 %

¹ Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

² Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, einen Ertrag zu erwirtschaften, der vor Gebühren und Aufwendungen möglichst genau dem Gesamtertrag des ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (der „Index“) entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) welches, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist, aus den Wertpapieren besteht, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung kurzfristiger auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt öffentlich emittiert werden, einschließlich Anleihen, „Rule 144a“-Wertpapiere und „Pay-In-Kind“-Wertpapiere, Toggle Notes inbegriffen. Sich eignende Wertpapiere müssen eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, ein Rating unter Investment-Grade (basierend auf einem Durchschnitt von Moody's, S&P und Fitch), einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 250 Millionen USD aufweisen. Ferner müssen Emittenten geeigneter Wertpapiere ihren Sitz in Investment-Grade-Ländern haben, die Mitglieder der G10-Staaten, Westeuropas oder Territorien der USA und Westeuropas sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums (auf Bruttobasis) Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Gesundheitswesen trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte übergewichtige Emittenten eine Outperformance erzielten, während ein ausgewählter untergewichteter Emittent eine Underperformance aufwies.
- » Makrostrategien trugen aufgrund eines untergewichteten Engagements in USD-Duration zur Wertentwicklung bei, da die Zinsen stiegen.
- » Die Titelauswahl im Glücksspiel- und Hotelgewerbe trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte übergewichtige Emittenten eine Outperformance erzielten, während ein ausgewählter Void-Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Die Titelauswahl im Transportsektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Einzelhandelssektor war der Wertentwicklung abträglich, da der Sektor eine Outperformance erzielte.

Beschreibungen der Vergleichsindizes

Index	Beschreibung
Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index	Der Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index bildet die Wertentwicklung von auf Euro lautenden gedeckten Schuldverschreibungen ab. Aufnahmekriterium ist die Währung, auf die die Emission lautet, nicht der Sitz des Emittenten. Infrage kommende Wertpapiere müssen ein Investment-Grade-Rating aufweisen (basierend auf einem Durchschnitt aus Moody's, S&P und Fitch), eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr, einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 300 Millionen EUR haben. Die Indexkomponenten sind kapitalisierungsgewichtet, basierend auf dem aktuell ausstehenden Betrag. Das gilt unter dem Vorbehalt, dass die Allokation auf einen einzelnen Emittenten insgesamt 3 % nicht überschreiten darf. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs aus lokalen Staatsanleihen, Währungen oder Devisentermingeschäften von Schwellenmärkten ab, vorbehaltlich eines Maximalengagements von 15 % je Land. Jeweils jährlich werden die Länder ausgewählt und ihre Gewichtungen festgelegt. Geeignete Länder müssen im Schnitt mindestens eine Länderbonität von BB- (nach Bewertung durch eine anerkannte Rating-Agentur) aufweisen, mehr als 0,3 % des globalen BIP repräsentieren, nach dem von der Weltbank veröffentlichten Bruttonationaleinkommen pro Kopf als Land mit mittlerem oder geringem Einkommen ausgewiesen sein und über einen liquiden lokalen Anleihen- oder Devisenmarkt verfügen. Länder, deren interne oder externe Kreditaufnahme EU- oder US-Sanktionen unterliegt, kommen für den Index nicht infrage. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	Der FTSE 3-Month Treasury Bill Index ist ein nicht aktiv verwalteter Index, der die monatlichen Ertragsäquivalente der durchschnittlichen Renditen der in den letzten drei Monaten emittierten Treasury Bills abbildet. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.
ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index	Der ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index besteht aus einer einzigen Emission, die zu Beginn jedes Monats erworben und einen ganzen Monat lang gehalten wird. Am Ende des Monats wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission übertragen. Die bei jeder Neugewichtung am Monatsende ausgewählte Emission ist der ausstehende deutsche Schatzwechsel (German Treasury Bill), der ab dem Datum der Neugewichtung am nächsten zu drei Monaten fällig wird, jedoch nicht vor einem Monat. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss der Schatzwechsel am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein.
ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	Der ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index setzt sich aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen unter Investment Grade mit einer Restlaufzeit von weniger als 5 Jahren zusammen, die an den europäischen Inlandsmärkten öffentlich emittiert werden.
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	Der ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung kurzfristiger auf US-Dollar lautender Unternehmensanleihen unter Investment Grade nach, die auf dem US-Markt emittiert werden, eine Restlaufzeit von unter fünf Jahren, einen festen Zinszahlungsplan und ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Millionen USD haben. Vor dem 30. September 2016 mussten die Wertpapiere ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Millionen USD aufweisen. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 %. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.
ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)	Der ICE BofAML US 3-Month Treasury Bill Index GBP Hedged besteht aus einer einzigen Emission, die zu Beginn jedes Monats erworben und einen ganzen Monat lang gehalten wird. Am Ende des Monats wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission übertragen. Die bei der Neugewichtung am Monatsende jeweils gewählte Emission ist der ausstehende Schatzwechsel, dessen Fälligkeitstermin am nächsten am Datum der Neugewichtung liegt, wobei er jedoch nicht mehr als drei Monate nach diesem Datum liegen darf. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss eine Emission am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein. Der Index hält zwar oft den im Rahmen der jüngsten 3-Monats-Auktion ausgegebenen Schatzwechsel, es kann jedoch auch ein älterer 6-Monats-Wechsel gewählt werden. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.
ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	Der ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index bietet ein Engagement in auf den Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren.
ICE BofAML Sterling Government Bill Index	Der ICE BofAML Sterling Government Bill Index bildet die Wertentwicklung von auf GBP lautenden Staatsanleihen ab, die von der britischen Regierung öffentlich am inländischen britischen Markt begeben wurden.
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	Der ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index bietet ein Engagement in auf den US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren.

(Diese Seite wurde absichtlich freigelassen.)

Vermögensaufstellung

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023
(Beträge in Tsd.)				
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	€ 17.931	€ 19.650	\$ 134.489	\$ 112.951
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	0	0	1.143	2.180
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	114	106	421	1.802
Barmittel	189	285	552	1.247
Einlagen bei Kontrahenten	344	320	10	24
Zinsforderungen	149	172	2.013	1.588
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	0	0	1.606
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	87	118	0	60
Umlaufvermögen insgesamt	18.814	20.651	138.628	121.458
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(170)	(91)	(671)	(1.462)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	(308)	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(7)	(7)	(69)	(57)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Sale-Buy-Back-Finanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	(302)	(278)
Überziehungskredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	(89)	(71)	0	0
Einlagen von Kontrahenten	0	0	0	(851)
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(266)	(477)	(1.042)	(2.648)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	€ 18.548	€ 20.174	\$ 137.586	\$ 118.810

Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023
€ 101.498	€ 108.577	€ 124.406	€ 126.021	€ 2.240.485	€ 2.567.441
6.891	6.771	0	0	0	0
0	116	0	0	116.200	47.600
0	0	0	0	0	0
192	522	7	38	4.806	12.278
459	4.356	987	558	3.232	4.539
1.845	1.942	85	85	16.335	0
974	982	2.049	1.913	13.966	11.831
452	406	0	0	104	3.847
0	0	0	0	0	0
0	0	0	810	0	11.372
541	571	80	60	6	0
112.852	124.243	127.614	129.485	2.395.134	2.658.908
(228)	(521)	(24)	(15)	(9.505)	(4.128)
0	0	0	0	0	0
(838)	(1.898)	(103)	(92)	(3.677)	(39.724)
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(661)	(2.589)
(43)	(53)	(54)	(54)	(694)	(763)
(2.702)	(3.116)	(247)	(211)	(10.045)	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
(439)	(536)	0	0	(1.253)	0
0	0	0	0	(832)	(6.901)
(4.250)	(6.124)	(428)	(372)	(26.667)	(54.105)
€ 108.602	€ 118.119	€ 127.186	€ 129.113	€ 2.368.467	€ 2.604.803

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023
(Beträge in Tsd.)				
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	£ 138.252	£ 171.921	\$ 3.045.588	\$ 2.854.366
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	17.400	7.400	183.750	654.387
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	10.302
Derivative Finanzinstrumente	71	1.170	1.191	79
Barmittel	644	581	164	125
Einlagen bei Kontrahenten	324	0	2.809	0
Zinsforderungen	1.104	1.006	26.471	18.408
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	633	347	523
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	235	0	2	0
Umlaufvermögen insgesamt	158.030	182.711	3.260.322	3.538.190
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(1.051)	(29)	(173)	(28)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(3.214)	(3.177)	(3.598)	(343.120)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(40)	(53)	(946)	(950)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(1.208)	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Sale-Buy-Back-Finanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Überziehungskredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	0	0	(1.402)	0
Einlagen von Kontrahenten	(261)	(671)	0	0
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(5.774)	(3.930)	(6.119)	(344.098)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	£ 152.256	£ 178.781	\$ 3.254.203	\$ 3.194.092

Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

* Die für die Gesellschaft zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 ermittelte Gesamtsumme wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen und Salden im Namen der Gesellschaft zu eliminieren. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Anmerkung 10 in den Anmerkungen zum Abschluss zu entnehmen.

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023
\$ 96.567	\$ 95.358	\$ 1.140.021	\$ 1.066.656	€ 6.815.284	€ 6.818.106
0	0	0	0	0	0
0	800	25.557	121.806	335.031	773.312
0	0	0	0	0	9.482
246	864	2.772	21.823	9.574	36.889
115	337	53	0	6.444	13.107
1.510	1.768	30.883	9.585	52.241	12.819
918	908	20.199	18.484	65.259	52.133
0	0	2.247	31.359	3.006	35.797
3.153	3.402	0	0	2.978	3.131
0	0	99.418	16.176	93.901	27.071
478	690	2.017	546	3.343	1.942
102.987	104.127	1.323.167	1.286.435	7.387.061	7.783.789
(777)	(643)	(21.197)	(1.491)	(32.690)	(8.124)
0	(255)	0	0	0	(235)
(334)	(297)	(100.577)	(69.778)	(107.033)	(425.955)
(8.931)	(6.218)	0	0	(8.435)	(5.723)
0	0	0	(37.938)	(661)	(38.479)
(38)	(38)	(542)	(582)	(2.351)	(2.435)
(817)	0	(787)	(5.690)	(15.902)	(8.564)
0	(3.577)	0	0	0	(3.292)
0	0	0	0	(285)	(256)
0	0	0	(103)	0	(95)
(238)	(560)	(1.225)	(1.006)	(4.487)	(2.048)
0	0	(1)	(21.016)	(1.134)	(27.792)
(11.135)	(11.588)	(124.329)	(137.604)	(172.978)	(522.998)
\$ 91.852	\$ 92.539	\$ 1.198.838	\$ 1.148.831	€ 7.214.083	€ 7.260.791

Gewinn- und Verlustrechnung

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
(Beträge in Tsd.)				
Ausschüttend				
Zins- und Dividendenerträge	€ 218	€ 73	\$ 4.395	\$ 3.802
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(624)	(1.014)	543	(7.634)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	80	(109)	1.095	(2.672)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	37	24	31	21
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	420	(1.122)	(4.065)	(2.199)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(71)	109	(590)	3.019
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	1	(2)	(68)	(106)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	61	(2.041)	1.341	(5.769)
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(42)	(47)	(377)	(355)
Sonstige Aufwendungen	0	0	(1)	0
Gesamtaufwand	(42)	(47)	(378)	(355)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(42)	(47)	(378)	(355)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	19	(2.088)	963	(6.124)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	0	0	(16)	(5)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	0	0	(1.991)	(1.588)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	(8)	0	13	(44)
Gesamtfinanzierungskosten	(8)	0	(1.994)	(1.637)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	11	(2.088)	(1.031)	(7.761)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(5)	0	(430)	(122)
Kapitalertragsteuer	0	0	(220)	4
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	6	(2.088)	(1.681)	(7.879)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	€ 6	€ (2.088)	\$ (1.681)	\$ (7.879)

Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein. Sämtliche Beträge stammen ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
€ 1.458	€ 1.083	€ 3.207	€ 2.448	€ 43.388	€ 8.778
(1.460)	(3.321)	(1.997)	(1.746)	(21.178)	(5.198)
13	(3.429)	20	(84)	9.998	(1.161)
(6)	(116)	0	0	(1.118)	(5.121)
1.889	(5.441)	3.108	(12.364)	30.911	(53.479)
(37)	225	(40)	27	(12.849)	14.346
3	(8)	0	0	(3)	76
1.860	(11.007)	4.298	(11.719)	49.149	(41.759)
(287)	(415)	(331)	(338)	(4.350)	(5.085)
0	(1)	(1)	(1)	(10)	(11)
(287)	(416)	(332)	(339)	(4.360)	(5.096)
12	10	0	0	0	0
(275)	(406)	(332)	(339)	(4.360)	(5.096)
1.585	(11.413)	3.966	(12.058)	44.789	(46.855)
(19)	(26)	(2)	(1)	(142)	(369)
(971)	(649)	(1.317)	(932)	(19.776)	(1.165)
(50)	(94)	(6)	(5)	(79)	11
(1.040)	(769)	(1.325)	(938)	(19.997)	(1.523)
545	(12.182)	2.641	(12.996)	24.792	(48.378)
0	(1)	0	(1)	44	4
0	0	0	0	0	0
545	(12.183)	2.641	(12.997)	24.836	(48.374)
€ 545	€ (12.183)	€ 2.641	€ (12.997)	€ 24.836	€ (48.374)

Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
Ausschüttend				
Zins- und Dividenderträge	£ 3.209	£ 1.069	\$ 84.061	\$ 28.703
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(1.454)	(362)	(2.928)	(44.773)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	3.488	(1.286)	2.531	(215)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(73)	(43)	2	(1)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	482	872	13.415	4.633
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(2.121)	(2.358)	967	(89)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	12	(18)	(7)	0
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	3.543	(2.126)	98.041	(11.742)
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(262)	(388)	(5.573)	(5.445)
Sonstige Aufwendungen	(1)	(1)	(14)	(12)
Gesamtaufwand	(263)	(389)	(5.587)	(5.457)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(263)	(389)	(5.587)	(5.457)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3.280	(2.515)	92.454	(17.199)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(20)	(10)	(11)	(271)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(2.912)	(568)	(80.015)	(20.353)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	16	(30)	257	(306)
Gesamtfinanzierungskosten	(2.916)	(608)	(79.769)	(20.930)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	364	(3.123)	12.685	(38.129)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(4)	0	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	360	(3.123)	12.685	(38.129)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	£ 360	£ (3.123)	\$ 12.685	\$ (38.129)

Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein. Sämtliche Beträge stammen ausschließlich aus dem laufenden Geschäft.

* Die für die Gesellschaft für die Berichtszeiträume zum 30. September 2023 und zum 30. September 2022 ermittelte Gesamtsumme wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen zu eliminieren. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Anmerkung 10 in den Anmerkungen zum Abschluss zu entnehmen.

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
\$ 2.169	\$ 1.182	\$ 39.909	\$ 36.002	€ 171.936	€ 80.949
(566)	(1.444)	(16.201)	(15.402)	(44.540)	(78.595)
(163)	(678)	16.328	(113.244)	32.332	(119.117)
(16)	(30)	73	(1)	(1.089)	(5.274)
(299)	(2.386)	14.003	(99.074)	57.951	(166.938)
(752)	(469)	(38.983)	(10.598)	(51.618)	4.080
1	7	(1)	545	(54)	476
374	(3.818)	15.128	(201.772)	164.918	(284.419)
(230)	(240)	(3.342)	(3.988)	(14.063)	(16.023)
0	0	(5)	(5)	(31)	(31)
(230)	(240)	(3.347)	(3.993)	(14.094)	(16.054)
0	0	0	0	12	10
(230)	(240)	(3.347)	(3.993)	(14.082)	(16.044)
144	(4.058)	11.781	(205.765)	150.836	(300.463)
(63)	0	(218)	(94)	(469)	(765)
(1.356)	(779)	(29.595)	(24.973)	(129.233)	(49.479)
2	14	(17)	49	110	(400)
(1.417)	(765)	(29.830)	(25.018)	(129.592)	(50.644)
(1.273)	(4.823)	(18.049)	(230.783)	21.244	(351.107)
0	0	0	0	(361)	(116)
0	0	0	0	(202)	4
(1.273)	(4.823)	(18.049)	(230.783)	20.681	(351.219)
\$ (1.273)	\$ (4.823)	\$ (18.049)	\$ (230.783)	€ 20.681	€ (351.219)

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	€ 20.174	€ 26.093	\$ 118.810	\$ 142.011
Erlöse aus begebenen Anteilen	0	0	39.972	8.457
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(1.632)	(4.022)	(19.515)	(43.139)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	6	(2.088)	(1.681)	(7.879)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	€ 18.548	€ 19.983	\$ 137.586	\$ 99.450

	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	£ 178.781	£ 228.906	\$ 3.194.092	\$ 3.954.931
Erlöse aus begebenen Anteilen	72.063	43.836	450.384	290.551
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(98.948)	(108.434)	(402.958)	(1.623.587)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	360	(3.123)	12.685	(38.129)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	£ 152.256	£ 161.185	\$ 3.254.203	\$ 2.583.766

Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

* Die für die Gesellschaft für die Berichtszeiträume zum 30. September 2023 und zum 30. September 2022 ermittelte Gesamtsumme wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen zu eliminieren. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Anmerkung 10 in den Anmerkungen zum Abschluss zu entnehmen.

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
€ 118.119	€ 209.833	€ 129.113	€ 141.369	€ 2.604.803	€ 2.805.319
504	12.659	19.776	45.649	610.270	710.548
(10.566)	(72.220)	(24.344)	(44.768)	(871.442)	(636.455)
0	0	0	0	0	0
545	(12.183)	2.641	(12.997)	24.836	(48.374)
€ 108.602	€ 138.089	€ 127.186	€ 129.253	€ 2.368.467	€ 2.831.038

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2023	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2022
\$ 92.539	\$ 97.150	\$ 1.148.831	\$ 1.492.887	€ 7.260.791	€ 8.559.030
858	7.403	198.466	239.911	1.347.679	1.348.000
(272)	(5.436)	(130.410)	(225.339)	(1.530.752)	(2.717.529)
0	0	0	0	115.684	596.548
(1.273)	(4.823)	(18.049)	(230.783)	20.681	(351.219)
\$ 91.852	\$ 94.294	\$ 1.198.838	\$ 1.276.676	€ 7.214.083	€ 7.434.830

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Covered Bond UCITS ETF

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖGENS
AUSTRALIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % fällig am 09.06.2027	€ 300	€ 279	1,50
Commonwealth Bank of Australia 5,071 % fällig am 14.09.2028	\$ 300	281	1,52
Westpac Banking Corp. 0,375 % fällig am 22.09.2036 4,184 % fällig am 22.05.2028	€ 600 \$ 500	383 451	2,06 2,43
Australien insgesamt		1.394	7,51
BELGIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
KBC Bank NV 3,750 % fällig am 28.09.2026	€ 100	100	0,54
KANADA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Bank of Nova Scotia 0,375 % fällig am 26.03.2030 1,188 % fällig am 13.10.2026	300 \$ 700	242 585	1,31 3,15
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,493 % fällig am 14.09.2026	AUD 400	241	1,30
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5,860 % fällig am 30.11.2026	£ 100	115	0,62
Royal Bank of Canada 1,050 % fällig am 14.09.2026 1,750 % fällig am 08.06.2029	\$ 700 € 300	586 269	3,16 1,45
Toronto-Dominion Bank 3,666 % fällig am 08.09.2031 3,715 % fällig am 13.03.2030 4,701 % fällig am 05.06.2027	200 100 \$ 300	197 99 279	1,06 0,53 1,51
Kanada insgesamt		2.613	14,09
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % fällig am 15.02.2026	€ 500	493	2,66
DÄNEMARK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Danmarks Skibskredit A/S 0,125 % fällig am 20.03.2025	400	377	2,04
DLR Kredit A/S 2,000 % fällig am 01.10.2050 2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK 0 0	0 0	0,00 0,00
Jyske Realkredit A/S 1,000 % fällig am 01.10.2053 1,500 % fällig am 01.10.2037 1,500 % fällig am 01.10.2040 1,500 % fällig am 01.10.2050 2,000 % fällig am 01.10.2047 2,000 % fällig am 01.10.2050	0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0 0	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % fällig am 01.10.2053 1,500 % fällig am 01.10.2037 1,500 % fällig am 01.10.2050	0 0 0	0 0 0	0,00 0,00 0,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖGENS
2,000 % fällig am 01.10.2047 2,000 % fällig am 01.10.2050	DKK 0 0	€ 0 0	0,00 0,00
Nyredit Realkredit A/S			
0,500 % fällig am 01.10.2040 1,000 % fällig am 01.10.2050 1,000 % fällig am 01.10.2053 1,500 % fällig am 01.10.2037 1,500 % fällig am 01.10.2040 1,500 % fällig am 01.10.2050 1,500 % fällig am 01.10.2053 2,000 % fällig am 01.10.2050 4,000 % fällig am 01.10.2053 6,000 % fällig am 01.10.2053	0 0 0 0 0 0 0 0 5.404 1.089	0 0 0 0 0 0 0 0 681 148	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 3,67 0,80
Realkredit Danmark A/S			
1,000 % fällig am 01.10.2050 1,000 % fällig am 01.10.2053 1,500 % fällig am 01.10.2037 1,500 % fällig am 01.10.2050 2,000 % fällig am 01.10.2050 4,000 % fällig am 01.10.2053 6,000 % fällig am 01.10.2053	0 0 0 0 0 5.671 933	0 0 0 0 0 707 126	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 3,81 0,68
Dänemark insgesamt		2.039	11,00
FRANKREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Arkea Home Loans SFH S.A. 3,250 % fällig am 01.08.2033	€ 600	577	3,11
BPCE SFH S.A. 3,125 % fällig am 20.01.2033	200	190	1,02
Cie de Financement Foncier S.A. 3,875 % fällig am 25.04.2055	325	335	1,81
Frankreich insgesamt		1.102	5,94
DEUTSCHLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Deutsche Pfandbriefbank AG 0,875 % fällig am 11.10.2024	\$ 200	180	0,97
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,375 % fällig am 09.03.2026	€ 400	372	2,00
Deutschland insgesamt		552	2,97
ITALIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % fällig am 08.10.2027	900	811	4,37
Banco BPM SpA 3,750 % fällig am 27.06.2028 3,875 % fällig am 18.09.2026	500 200	495 199	2,67 1,07
Banco di Desio e della Brianza SpA 4,000 % fällig am 13.03.2028	300	298	1,61
Credit Agricole Italia SpA 0,750 % fällig am 20.01.2042 3,500 % fällig am 15.01.2030	200 200	111 195	0,60 1,05
Italien insgesamt		2.109	11,37
JAPAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % fällig am 07.11.2029	850	687	3,70

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖGENS
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % fällig am 15.10.2027	€ 1.000	€ 853	4,60
Japan insgesamt		1.540	8,30
POLEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
PKO Bank Hipoteczny S.A. 0,750 % fällig am 24.01.2024	400	396	2,13
PORTUGAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Banco Santander Totta S.A. 3,375 % fällig am 05.02.2025 3,750 % fällig am 11.09.2026	300 200	294 199	1,59 1,07
Portugal insgesamt		493	2,66
SÜDKOREA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Hana Bank 3,750 % fällig am 04.05.2026	300	297	1,60
STAATSANLEIHEN			
Korea Housing Finance Corp. 0,010 % fällig am 05.02.2025 4,475 % fällig am 06.04.2026	200 AUD 500	189 299	1,02 1,61
Südkorea insgesamt		488	2,63
SPANIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
AyT Cédulas Cajas Fondo de Titulización de Activos 3,750 % fällig am 30.06.2025	€ 700	694	3,74
Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos 3,875 % fällig am 23.05.2025	800	796	4,29
Liberbank S.A. 0,250 % fällig am 25.09.2029	1.000	806	4,35
Spanien insgesamt		2.296	12,38
SCHWEIZ			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % fällig am 05.12.2025	800	787	4,25
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Clydesdale Bank PLC 0,010 % fällig am 22.09.2026 3,750 % fällig am 22.08.2028	700 100	623 99	3,36 0,53
Coventry Building Society 2,625 % fällig am 07.12.2026	100	96	0,52
Nationwide Building Society 1,375 % fällig am 29.06.2032	500	414	2,23
Vereinigtes Königreich insgesamt		1.232	6,64
Wertpapiere insgesamt	€	17.931	96,67

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl December Futures	Short	12.2023	10	€ 15	0,08
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12.2023	13	40	0,22
Euro-Schatz December Futures	Short	12.2023	16	6	0,03
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12.2023	3	2	0,01
				€ 63	0,34
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 63	0,34

ZENTRAL ABGEWICKELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

ZINSSWAPSZu zahlen/
zu erhalten
variabler

Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750 %	20.03.2054	€ 940	€ 42	0,23
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	20.03.2034	2.990	(54)	(0,29)
Zahlung ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,250	20.03.2029	4.900	(33)	(0,18)
					€ (45)	(0,24)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						€ (45) (0,24)

⁽¹⁾ Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens.**DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)**

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

DEWISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens		
BOA	10.2023	€	1.460 DKK	10.886	€ 0	€ 0	0,00		
	10.2023		2.328 \$	2.458	0	(6)	(0,03)		
	10.2023	\$	291	€ 271	0	(4)	(0,02)		
	11.2023	DKK	10.883	1.460	0	0	0,00		
	11.2023	\$	2.461	2.328	7	0	0,03		
BRC	11.2023	AUD	888	525	0	(16)	(0,09)		
	11.2023	£	4	5	0	0	0,00		
JPM	10.2023	DKK	10.859	1.458	1	1	0,01		
	10.2023	€	229	DKK 1.710	0	0	0,00		
	10.2023	\$	35	€ 32	0	(1)	(0,01)		
RBC	11.2023	DKK	1.709	229	0	0	0,00		
	10.2023	\$	2.203	2.025	0	(56)	(0,30)		
RYL	11.2023	£	100	116	1	1	0,01		
SCX	10.2023	DKK	1.728	232	0	0	0,00		
						€ 9	€ (83)	€ (74)	(0,40)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						€ (74)	(0,40)		
Anlagen insgesamt						€ 17.875	96,37		
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						€ 673	3,63		
Nettovermögen						€ 18.548	100,00		

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd. *):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

Barmittel in Höhe von 344 EUR (31. März 2023: Barmittel in Höhe von 320 EUR waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 17.931	€ 0	€ 17.931
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	61	(117)	0	(56)
Gesamt	€ 61	€ 17.814	€ 0	€ 17.875

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 19.650	€ 0	€ 19.650
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(60)	75	0	15
Gesamt	€ (60)	€ 19.725	€ 0	€ 19.665

⁽¹⁾ Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.⁽³⁾ Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	€ (3)	€ 0	€ (3)	€ k. A.	€ k. A.	€ k. A.
BRC	(16)	0	(16)	(12)	0	(12)
GLM	k. A.	k. A.	k. A.	1	0	1
RBC	(56)	0	(56)	2	0	2
RYL	1	0	1	k. A.	k. A.	k. A.
SCX	0	0	0	12	0	12
UAG	k. A.	k. A.	k. A.	30	0	30

⁽¹⁾ Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	92,71	94,68
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	3,96	2,73
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,34	(0,36)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	(0,24)	0,27
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,40)	0,16

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Australien	7,51	4,79
Belgien	0,54	k. A.
Kanada	14,09	15,58
Tschechische Republik	2,66	2,46
Dänemark	11,00	11,15
Frankreich	5,94	4,48
Deutschland	2,97	7,83
Irland	k. A.	2,50
Italien	11,37	10,43
Japan	8,30	8,48
Neuseeland	k. A.	2,39
Polen	2,13	k. A.
Portugal	2,66	k. A.
Südkorea	4,23	4,31
Spanien	12,38	15,87
Schweiz	4,25	3,90
Vereinigtes Königreich	6,64	3,24
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,34	(0,36)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Zinsswaps	(0,24)	0,27
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,40)	0,16
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3,63	2,52
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (Fortsetzung)

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
	10.2023	THB	17.462	\$ 490	\$ 10	\$ 0	0,01
	10.2023	\$	4.263	COP 16.995.110	0	(88)	(0,06)
	10.2023		3	MXN 44	0	0	0,00
	10.2023	ZAR	8.472	\$ 455	6	6	0,00
	12.2023	COP	688.538	165	0	(2)	0,00
	12.2023	MXN	62.202	3.585	48	0	0,04
	12.2023	\$	3.489	MXN 62.202	48	0	0,04
	02.2024		2.433	CNY 17.272	0	(33)	(0,02)
	03.2024	CNH	5.039	\$ 700	2	0	0,00
	03.2024	IDR	750.837	49	0	0	0,00
BRC	10.2023	\$	2	PHP 97	0	0	0,00
	01.2024		6.255	PLN 27.352	0	(17)	(0,01)
BSH	10.2023	MXN	10.371	\$ 606	11	0	0,01
	10.2023	\$	141	BRL 704	0	0	0,00
CBK	10.2023	BRL	235	\$ 47	0	0	0,00
	10.2023	\$	5.004	BRL 24.294	0	(152)	(0,11)
	10.2023		884	PHP 50.039	0	0	0,00
	10.2023		4.050	VND 97.802.054	0	(22)	(0,02)
	10.2023		15	ZAR 297	0	0	0,00
	11.2023	BRL	24.398	\$ 5.004	152	0	0,11
	11.2023	MXN	1.921	111	1	0	0,00
	11.2023	\$	372	CLP 319.505	0	(16)	(0,01)
	12.2023		34	ILS 127	0	0	0,00
	12.2023		3.778	MXN 65.580	0	(49)	(0,04)
DUB	10.2023	THB	9.886	\$ 278	6	0	0,00
	12.2023	\$	2.600	CLP 2.327.068	0	(10)	(0,01)
	03.2024	CNH	3.866	\$ 537	1	0	0,00
GLM	10.2023	DOP	17.759	317	6	0	0,00
	10.2023	MXN	35.447	2.056	17	0	0,01
	10.2023	\$	2.322	MXN 40.230	2	(10)	(0,01)
	10.2023		123	MYR 573	0	0	0,00
	10.2023		338	VND 8.177.527	0	(2)	0,00
	10.2023	ZAR	3.829	\$ 204	1	0	0,00
	11.2023	BRL	14.674	2.926	7	0	0,01
	11.2023	DOP	36.109	634	0	0	0,00
	11.2023	MXN	35.447	2.032	7	0	0,01
	11.2023	\$	397	DOP 22.066	0	(11)	(0,01)
	11.2023		117	MXN 1.988	0	(4)	0,00
	12.2023		8.822	153.043	0	(121)	(0,09)
	01.2024	DOP	49.582	\$ 872	11	0	0,01
	02.2024		67.000	1.164	3	0	0,00
	03.2024	CNH	2.514	348	0	0	0,00
	03.2024	IDR	1.006.869	66	1	0	0,00
JPM	10.2023	\$	1.154	BRL 5.657	0	(24)	(0,02)
	11.2023		127	MXN 2.207	0	(1)	0,00
	12.2023	INR	30.389	\$ 364	0	0	0,00
	01.2024	\$	185	PLN 810	0	0	0,00
MBC	03.2024		61	IDR 948.402	0	0	0,00
MY1	03.2024		75	1.155.182	0	(1)	0,00
	10.2023		443	MYR 2.068	0	(1)	0,00
	11.2023	ZAR	752	\$ 39	0	0	0,00
	02.2024	\$	1.428	CNY 10.113	0	(23)	(0,02)
	03.2024	CNH	5.508	\$ 764	1	0	0,00
	03.2024	IDR	3.345.758	218	2	0	0,00
	03.2024	\$	4.921	IDR 75.739.498	0	(39)	(0,03)
RBC	10.2023	BRL	235	\$ 47	0	0	0,00
	11.2023	\$	50	MXN 845	0	(1)	0,00
	02.2024	CNY	1.219	\$ 169	0	0	0,00
SCX	10.2023	MYR	8.477	1.817	6	0	0,01
	10.2023	\$	246	BRL 1.177	0	(11)	(0,01)
	12.2023	INR	32.366	\$ 388	0	0	0,00
	12.2023	PHP	4.214	74	0	0	0,00
	03.2024	CNH	5.407	747	0	(2)	0,00
	03.2024	IDR	657.078	43	1	0	0,00
SSB	10.2023	BRL	1.189	244	7	0	0,01
TOR	10.2023	\$	20	ZAR 362	0	(1)	0,00
	11.2023		160	MXN 2.778	0	(1)	0,00
	12.2023	INR	19.460	\$ 233	0	0	0,00
	03.2024	CNH	2.615	362	0	0	0,00
				\$ 421	\$ (671)	\$ (250)	(0,18)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (250)	(0,18)
Anlagen insgesamt						\$ 135.382	98,40
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						\$ 2.204	1,60
Nettovermögen						\$ 137.586	100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd. *):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

(a) Nullkupon-Papier.

(b) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

Barmittel in Höhe von null USD (31. März 2023: 14 USD) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Barmittel in Höhe von 10 USD (31. März 2023: 10 USD) waren als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 134.489	\$ 0	\$ 134.489
Pensionsgeschäfte	0	1.143	0	1.143
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(250)	0	(250)
Gesamt	\$ 0	\$ 135.382	\$ 0	\$ 135.382

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 112.951	\$ 0	\$ 112.951
Pensionsgeschäfte	0	2.180	0	2.180
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(9)	349	0	340
Gesamt	\$ (9)	\$ 115.480	\$ 0	\$ 115.471

⁽¹⁾ Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

⁽³⁾ Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ k. A.	\$ k. A.	\$ k. A.
BOA	(18)	0	(18)	139	(260)	(121)
BPS	43	0	43	56	(280)	(224)
BRC	(17)	0	(17)	48	0	48
BSH	11	0	11	k. A.	k. A.	k. A.
CBK	(86)	0	(86)	(226)	0	(226)
CLY	k. A.	k. A.	k. A.	(1)	0	(1)
DUB	(3)	0	(3)	(19)	10	(9)
GLM	(93)	0	(93)	(244)	0	(244)
JPM	(25)	0	(25)	133	0	133
MBC	(1)	0	(1)	70	0	70
MYI	(60)	0	(60)	50	0	50
RBC	(1)	0	(1)	310	(290)	20
SCX	(6)	0	(6)	26	(20)	6
SOG	k. A.	k. A.	k. A.	3	0	3
SSB	7	0	7	k. A.	k. A.	k. A.
TOR	(2)	10	8	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	k. A.	k. A.	k. A.	4	0	4

⁽¹⁾ Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	71,54	75,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	26,21	19,41
Pensionsgeschäfte	0,83	1,83
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	k. A.	(0,01)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,18)	0,29

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Staatsanleihen	86,35	88,52
Kurzfristige Instrumente	11,40	6,56
Pensionsgeschäfte	0,83	1,83
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	k. A.	(0,01)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,18)	0,29
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1,60	2,81
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER		% DES NETTO- VERMÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER		% DES NETTO- VERMÖGENS	INVESTMENTFONDS BÖRSEGEHANDELTE FONDS	ANTEILE	BEIZULE- GENDER		% DES NETTO- VERMÖGENS
		ZEITWERT (in Tsd.)	ZEITWERT (in Tsd.)				ZEITWERT (in Tsd.)	ZEITWERT (in Tsd.)				ZEITWERT (in Tsd.)	ZEITWERT (in Tsd.)	
Las Vegas Sands Corp. 2,900 % fällig am 25.06.2025	\$	700	€ 617	0,57	Quanta Services, Inc. 0,950 % fällig am 01.10.2024	\$	500	€ 447	0,41					
Metropolitan Life Global Funding 4,000 % fällig am 05.04.2028	€	400	399	0,37	Verizon Communications, Inc. 0,875 % fällig am 08.04.2027	€	1.200	1.077	0,99	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	70.500	€ 6.891	6,35	
Morgan Stanley 4,856 % fällig am 02.03.2029		600	600	0,55	Wells Fargo & Co. 1,375 % fällig am 26.10.2026		700	642	0,59	Investmentfonds insgesamt		€ 6.891	6,35	
4,813 % fällig am 25.10.2028		600	609	0,56	Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % fällig am 09.06.2026		900	812	0,75					
National Grid North America, Inc. 4,151 % fällig am 12.09.2027		200	199	0,18	Vereinigte Staaten insgesamt			15.987	14,71					
Netflix, Inc. 3,875 % fällig am 15.11.2029		400	389	0,36	Wertpapiere insgesamt			€ 101.498	93,45					
Prologis Euro Finance LLC 3,875 % fällig am 31.01.2030		500	481	0,44										

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl December Futures	Short	12.2023	22	€ 18	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12.2023	23	74	0,07
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12.2023	2	12	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Short	12.2023	13	9	0,01
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Short	12.2023	5	7	0,01
United Kingdom Long Gilt December Futures	Short	12.2023	6	(3)	0,00
				€ 117	0,11
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 117	0,11

ZENTRAL ABGEWICKELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominal- betrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
British Telecommunications PLC	1,000 %	20.06.2028	€ 300	€ 1	0,00
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20.12.2033	200	1	0,00
Electricite de France S.A.	1,000	20.12.2027	900	(3)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20.06.2026	200	1	0,00
				€ 0	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nominal- betrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.IT-RAXX MAIN40	1,000 %	20.12.2028	€ 4.900	€ (8)	(0,01)
CDX.IT-RAXX MAIN40	1,000	20.12.2033	900	(2)	0,00
				€ (10)	(0,01)

ZINSSWAPS

Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Erhalt	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3,500 %	20.09.2025	\$ 7.100	€ 37	0,03
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,750	20.09.2025	CAD 9.500	(16)	(0,01)
Erhalt ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	2,750	20.03.2054	€ 600	27	0,03
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,250	20.03.2029	6.400	(51)	(0,05)
Zahlung ⁽³⁾	6-Month EUR-EURIBOR	3,500	20.03.2026	28.100	(60)	(0,06)
					€ (63)	(0,06)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt					€ (73)	(0,07)

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Sicherungsgeber und es kommt zu einem Ausfall wie in den Bedingungen der betreffenden Swap-Vereinbarung definiert, zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen dem Nominalbetrag des Swaps entsprechenden Betrag und erhält die Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex geliefert oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

(2) Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei einem Kreditereignis nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.

(3) Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter Wertverlust	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ Wertverlust	% des Nettovermögens
BRC	11.2023	\$ 38	€ 35	€ 0	€ (1)	€ (1)	0,00
JPM	11.2023	AUD 77	€ 46	0	(1)	(1)	0,00
	11.2023	£ 1.473	1.701	5	0	5	0,01
	11.2023	¥ 11.600	74	0	0	0	0,00
	11.2023	\$ 64	58	0	(2)	(2)	0,00
RBC	11.2023	CAD 52	36	0	0	0	0,00
SCX	11.2023	\$ 1.233	1.114	0	(49)	(49)	(0,05)
UAG	11.2023	867	786	0	(32)	(32)	(0,03)
				€ 5	€ (85)	€ (80)	(0,07)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

€ (80) (0,07)

Anlagen insgesamt

€ 108.353 99,77

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

€ 249 0,23

Nettovermögen

€ 108.602 100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

(a) „When-issued“-Wertpapier.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(d) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.

(e) Mit dem Fonds verbunden.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(g) Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 2.697 EUR (31. März 2023: 3.100 EUR) wurden gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge und/oder globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 1.845 EUR (31. März 2023: Barmittel in Höhe von 1.942 EUR) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 101.498	€ 0	€ 101.498
Investmentfonds	97	6.794	0	6.891
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	101	(137)	0	(36)
Gesamt	€ 198	€ 108.155	€ 0	€ 108.353

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 108.577	€ 0	€ 108.577
Investmentfonds	0	6.771	0	6.771
Pensionsgeschäfte	0	116	0	116
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(316)	317	0	1
Gesamt	€ (316)	€ 115.781	€ 0	€ 115.465

(1) Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

(2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

(3) Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	3,820 %	22.09.2023	01.11.2023	€ (2.076)	€ (2.078)	(1,91)
SCX	3,930	22.09.2023	01.11.2023	(623)	(624)	(0,58)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					€ (2.702)	(2,49)

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023				
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾	
	€	k. A.	€	k. A.	€	k. A.	€	k. A.
BPS					37		0	37
BRC	(1)		0		(35)		0	(35)
JPM	2		0		4		0	4
RYL		k. A.		k. A.	1		0	1
SCX	(49)		0		(3)		0	(3)
SOG		k. A.		k. A.	3		0	3
UAG	(32)		0		k. A.		k. A.	k. A.

⁽¹⁾ Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	91,82	90,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	1,63	1,34
Investmentfonds	6,35	5,73
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,10
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,11	(0,39)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	(0,07)	0,38
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,07)	0,01
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2,49)	(2,64)

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Australien	0,28	k. A.
Österreich	0,37	k. A.
Belgien	1,51	2,57
Bermuda	k. A.	0,42
Kanada	0,64	1,73
Kaimaninseln	k. A.	0,29
Tschechische Republik	0,16	k. A.
Dänemark	1,97	1,79
Finnland	1,90	0,74
Frankreich	17,72	14,14
Deutschland	8,03	9,31
Guernsey, Kanalinseln	0,70	0,91
Ungarn	0,18	0,17
Indonesien	k. A.	1,35
Irland	k. A.	2,28
Italien	3,82	3,50
Japan	2,18	2,01
Jersey, Kanalinseln	0,15	0,13
Luxemburg	1,09	1,19
Niederlande	10,85	11,45
Neuseeland	0,80	0,73
Norwegen	3,51	2,61
Slowenien	0,47	0,73
Südkorea	1,10	0,51
Spanien	6,47	6,10
Supranational	1,98	0,87
Schweden	0,45	1,01
Schweiz	2,52	3,77
Vereinigtes Königreich	9,89	11,30
USA	14,71	10,31
Investmentfonds	6,35	5,73
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,10
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,11	(0,39)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Schutzverkauf	(0,01)	0,03
Zinsswaps	(0,06)	0,35
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,07)	0,01
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,23	2,25
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Fortsetzung)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VER- MÖGENS
Liberty Mutual Group, Inc. 3,625 % fällig am 23.05.2059	€ 440	€ 419	0,33	SCIL LLC 4,375 % fällig am 01.11.2026	€ 270	€ 252	0,20	Standard Industries, Inc. 2,250 % fällig am 21.11.2026	€ 400	€ 354	0,28
MPT Operating Partnership LP 0,993 % fällig am 15.10.2026	300	214	0,17	Silgan Holdings, Inc. 2,250 % fällig am 01.06.2028	200	170	0,13	Vereinigte Staaten insgesamt	8.846	6,96	
3,325 % fällig am 24.03.2025	200	176	0,14	3,250 % fällig am 15.03.2025	250	244	0,19				
Organon & Co. 2,875 % fällig am 30.04.2028	550	475	0,37	Spectrum Brands, Inc. 4,000 % fällig am 01.10.2026	200	193	0,15	Wertpapiere insgesamt	€ 124.406	97,81	

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl December Futures	Long	12.2023	14	€ (24)	(0,02)
Euro-Schatz December Futures	Short	12.2023	17	7	0,01
				€ (17)	(0,01)
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ (17)	(0,01)
Anlagen insgesamt				€ 124.389	97,80
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				€ 2.797	2,20
Nettovermögen				€ 127.186	100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Unbegrenzte Laufzeit; sofern ein Datum angegeben ist, stellt dies den nächsten vertraglichen Abruftermin dar.

(c) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2023: 0,07 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Preem Holdings AB	12,000 %	30.06.2027	12.09.2022	€ 94	€ 97	0,08

(d) Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 243 EUR (31. März 2023: 211 EUR) wurden gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge und/oder globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 85 EUR (31. März 2023: 85 EUR) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 124.406	€ 0	€ 124.406
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(17)	0	0	(17)
Gesamt	€ (17)	€ 124.406	€ 0	€ 124.389

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 126.021	€ 0	€ 126.021
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	23	0	0	23
Gesamt	€ 23	€ 126.021	€ 0	€ 126.044

⁽¹⁾ Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

(2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

(3) Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	
					€	% des Nettvermögens
BRC	2,000 %	20.09.2023	TBD ⁽¹⁾	€ (246)	€ (247)	(0,19)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					€ (247)	(0,19)

(1) Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	92,54	92,89
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	5,27	4,71
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,01)	0,02
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,19)	(0,16)

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Österreich	0,43	0,53
Belgien	0,70	0,36
Zypern	0,06	0,11
Dänemark	k. A.	0,12
Finnland	0,45	0,97
Frankreich	17,73	16,41
Deutschland	12,29	11,44
Gibraltar	0,22	0,20
Griechenland	2,96	2,63
Guernsey, Kanalinseln	0,07	0,07
Irland	1,00	2,02
Isle of Man	0,12	0,13
Italien	15,64	16,11
Japan	1,30	1,02
Jersey, Kanalinseln	0,51	0,64
Litauen	k. A.	0,06
Luxemburg	7,28	8,06
Malta	k. A.	0,13
Multinational	0,88	0,77
Niederlande	9,12	9,21
Norwegen	0,39	0,37
Panama	0,20	0,34
Portugal	1,78	1,91
Slowenien	k. A.	0,07
Spanien	7,22	7,60
Schweden	3,99	3,65
Vereinigtes Königreich	6,51	7,04
USA	6,96	5,63
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,01)	0,02
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,20	2,38
Nettvermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VER- MÖGENS
Wells Fargo & Co. 1,338 % fällig am 04.05.2025	€ 21.800	€ 21.407	0,90	Deutsche Bank AG 4,045 % fällig am 30.11.2023	€ 7.000	€ 6.952	0,29	(0,117) % fällig am 06.11.2023 (a)(b)	¥ 4.299.000	€ 27.215	1,15
Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % fällig am 09.06.2026	1.000	903	0,04	SGS Nederland Holding BV 4,116 % fällig am 11.10.2023	5.400	5.393	0,23	(0,101) % fällig am 06.11.2023 (a)(b)	1.661.000	10.515	0,44
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % fällig am 13.12.2026	3.500	3.325	0,14	4,268 % fällig am 18.10.2023	7.300	7.285	0,31	SCHWEIZ – SCHATZBRIEFE			
Vereinigte Staaten insgesamt		151.082	6,38	4,380 % fällig am 24.11.2023	3.000	2.982	0,13	1,674 % fällig am 12.10.2023 (a)(b) CHF	19.000	19.613	0,83
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE COMMERCIAL PAPER				The Royal Bank of Scotland International 4,005 % fällig am 14.12.2023	3.700	3.669	0,15	1,812 % fällig am 21.12.2023 (a)(b)	16.600	17.080	0,72
Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. 4,182 % fällig am 13.11.2023	4.900	4.873	0,21						36.693	1,55	
Bpifrance 3,863 % fällig am 14.12.2023	6.000	5.950	0,25			37.104	1,57	Kurzfristige Instrumente insgesamt	136.658	5,77	
				JAPANISCHE SCHATZANLEIHEN				Wertpapiere insgesamt	€ 2.240.485	94,59	
				(0,141) % fällig am 23.10.2023 (a)(b) ¥	3.286.000	20.801	0,88				
				(0,121) % fällig am 23.10.2023 (a)(b)	684.000	4.330	0,18				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettvermögens
COM	3,800 %	29.09.2023	02.10.2023	€ 73.600	Land Brandenburg 0,010% fällig 02.06.2025	€ (80.616)	€ 73.600	€ 73.623	3,11
IND	3,800	29.09.2023	02.10.2023	42.600	Europäischer Stabilitätsmechanismus 3,000% fällig 23.08.2033	(14.581)	42.600	42.613	1,80
					Europäische Union 0,000% fällig 02.06.2028	(536)			
					Schatzwechsel der Europäischen Union 0,000% fällig 08.03.2024	(14.797)			
					Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,000% fällig 15.11.2029	(13.893)			
Pensionsgeschäfte insgesamt						€ (124.423)	€ 116.200	€ 116.236	4,91

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettvermögens
Euro-Bobl December Futures	Short	12.2023	441	€ 656	0,03
Euro-Schatz December Futures	Short	12.2023	5.596	1.439	0,06
				€ 2.095	0,09
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 2.095	0,09

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettvermögens
BOA	11.2023	£	411.992	€	896	€ 896	0,04
BPS	11.2023	€	1.350	£	1.170	(3)	0,00
	11.2023		123.379	\$	130.000	(812)	(0,04)
	11.2023	£	9.587	€	11.097	62	0,00
	11.2023	\$	571	€	521	(18)	0,00
BRC	11.2023	€	17.007	£	14.789	29	0,00
	11.2023	\$	189	€	176	(2)	0,00
CBK	12.2023		178	ILS	676	0	0,00
IND	11.2023		300	€	284	1	0,00
JPM	11.2023	AUD	19.432	€	11.498	(344)	(0,02)
	11.2023	€	5.293	£	4.574	(28)	0,00
	11.2023	\$	2.623	\$	2.863	76	0,00
	11.2023	£	1.377	€	1.590	5	0,00
	11.2023	¥	26.600	€	169	0	0,00
	11.2023	\$	6.743	€	6.259	(98)	(0,01)
	11.2023		318	£	249	(13)	0,00
MBC	10.2023	¥	3.970.000	€	25.686	497	0,02
	11.2023	CHF	22.603	€	23.726	324	0,01
	11.2023	€	3.741	£	3.224	(30)	0,00
	11.2023	\$	230	€	210	(7)	0,00
	10.2024	DKK	178.650	€	24.048	1	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (Fortsetzung)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens			
MYI	11.2023	€	2.641	€	6	€	0,00			
	11.2023	\$	920	€	847	(21)	0,00			
RYL	11.2023	€	4.191	€	3.598	(49)	0,00			
	11.2023	¥	5.960.000	€	38.528	648	0,03			
SCX	11.2023	\$	120	€	109	(4)	0,00			
	11.2023	CHF	16.525	€	17.275	166	0,01			
SSB	11.2023	€	5.841	€	5.015	(69)	0,00			
	11.2023	\$	121.720	€	109.926	(4.834)	(0,20)			
UAG	11.2023	€	1.378	€	1.184	(15)	0,00			
	11.2023	€	4.558	€	3.909	(58)	0,00			
	11.2023	£	10	€	12	0	0,00			
	11.2023	\$	85.252	€	77.293	(3.086)	(0,13)			
				€	2.711	€	(9.505)	€	(6.794)	(0,29)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

€ (6.794) (0,29)

Anlagen insgesamt

€ 2.351.986 99,30

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

€ 16.481 0,70

Nettovermögen

€ 2.368.467 100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

(a) Nullkupon-Papier.

(b) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

(c) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2023: 0,48%):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	0,898 %	28.05.2024	13.04.2022	€ 5.180	€ 5.197	0,22
Standard Chartered PLC	1,214	23.03.2025	21.10.2022 - 02.05.2023	€ 7.674	€ 7.390	0,31
				€	€	
				12.854	12.587	0,53

(d) Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 23.364 EUR (31. März 2023: null EUR) wurden gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge und/oder globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 6.912 EUR (31. März 2023: null EUR) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Barmittel in Höhe von 9.423 EUR (31. März 2023: null EUR) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 2.238.596	€ 1.889	€ 2.240.485
Pensionsgeschäfte	0	116.200	0	116.200
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	2.095	(6.794)	0	(4.699)
Gesamt	€ 2.095	€ 2.348.002	€ 1.889	€ 2.351.986

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 2.565.602	€ 1.839	€ 2.567.441
Pensionsgeschäfte	0	47.600	0	47.600
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	8.150	0	8.150
Gesamt	€ 0	€ 2.621.352	€ 1.839	€ 2.623.191

⁽¹⁾ Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

⁽³⁾ Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
SCX	3,960 %	28.09.2023	02.10.2023	€ (10.042)	€ (10.045)	(0,42)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					€ (10.045)	(0,42)

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023						
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto-engagement ⁽¹⁾			
	€	k. A.	€	k. A.	€	k. A.	€	k. A.	€	k. A.
AZD					42		0		42	
BOA	896		0		1.942	896	(1.590)		352	
BPS	(771)		470		1.597	(301)	(2.070)		(473)	
BRC	13		0		(749)	13	0		(749)	
CBK	k. A.		k. A.		1.199	k. A.	(990)		209	
CLY	k. A.		k. A.		19	k. A.	0		19	
IND	1		0		k. A.	1	k. A.		k. A.	
JPM	(402)		293		178	(109)	(258)		(80)	
MBC	785		(450)		112	335	0		112	
MYI	(15)		10		(7)	(5)	0		(7)	
RBC	k. A.		k. A.		76	k. A.	0		76	
RYL	595		(380)		k. A.	215	k. A.		k. A.	
SCX	(4.737)		5.020		186	283	(760)		(574)	
SOG	k. A.		k. A.		(17)	k. A.	0		(17)	
SSB	(15)		0		k. A.	(15)	k. A.		k. A.	
UAG	(3.144)		3.630		3.572	486	(3.590)		(18)	

⁽¹⁾ Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	85,83	84,72
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	7,19	12,47
Sonstige Wertpapiere	1,57	1,38
Pensionsgeschäfte	4,91	1,83
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09	k. A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,29)	0,31
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,42)	k. A.

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Australien	4,00	3,81
Österreich	k. A.	0,52
Belgien	0,31	k. A.
Bermuda	k. A.	0,26
Kanada	7,80	5,55
Dänemark	1,25	0,21
Finnland	0,63	k. A.
Frankreich	6,27	7,68
Deutschland	9,07	3,43
Guernsey, Kanalinseln	k. A.	0,03
Irland	10,45	10,23
Italien	1,18	1,08
Japan	2,34	2,26
Jersey, Kanalinseln	k. A.	0,32
Luxemburg	1,73	2,67
Niederlande	7,11	5,15
Neuseeland	2,26	1,97
Norwegen	0,23	k. A.
Portugal	0,32	k. A.
Katar	0,08	0,07
Singapur	0,20	0,76
Slowakei	1,03	k. A.
Südkorea	0,99	1,28
Spanien	2,82	2,41
Supranational	k. A.	0,71
Schweden	k. A.	0,13
Schweiz	1,38	1,79
Vereinigtes Königreich	20,99	20,67
USA	6,38	4,97
Kurzfristige Instrumente	5,77	20,61
Pensionsgeschäfte	4,91	1,83
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,09	k. A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,29)	0,31
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,70	(0,71)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (Fortsetzung)

PENSIONS-GESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BRC	5,180 %	29.09.2023	02.10.2023	£ 17.400	United Kingdom Gilt 4,250%, fällig am 07.12.2046	£ (17.720)	£ 17.400	£ 17.407	11,43
Pensionsgeschäfte insgesamt						£ (17.720)	£ 17.400	£ 17.407	11,43

⁽¹⁾ Umfasst aufgelaufene Zinsen.

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfallsmonat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
3-Month SONIA Index December Futures	Short	03.2025	175	£ (144)	(0,09)
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				£ (144)	(0,09)

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

DEWISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens		
BOA	11.2023	CHF	£ 1.294	£ 1.173	£ 0	£ 10	0,01		
	11.2023	€	1.338	1.160	(2)	(2)	0,00		
BPS	11.2023	AUD	£ 1.603	819	(29)	(29)	(0,02)		
	11.2023	€	543	472	0	0	0,00		
CBK	11.2023	£	\$ 7.011	\$ 8.531	(24)	(24)	(0,02)		
	11.2023	\$	2.436	1.912	(83)	(83)	(0,05)		
JPM	11.2023	€	47.108	40.796	(132)	(132)	(0,09)		
	11.2023	\$	16.400	12.860	(574)	(574)	(0,38)		
MBC	10.2023	¥	450.000	2.521	41	41	0,03		
	11.2023	CHF	883	801	6	6	0,00		
	11.2023	€	2.121	1.832	(10)	(10)	(0,01)		
	11.2023	£	787	908	3	2	0,00		
RBC	10.2024	DKK	£ 12.975	1.541	2	2	0,00		
	11.2023	\$	208	165	(6)	(6)	0,00		
RYL	11.2023	€	763	661	(2)	(2)	0,00		
	11.2023	£	201	175	0	0	0,00		
SCX	11.2023	£	99	115	1	1	0,00		
	11.2023	\$	493	395	(8)	(8)	(0,01)		
SSB	11.2023	£	1.382	1.600	8	8	0,01		
	11.2023	¥	740.000	4.062	(29)	(29)	(0,02)		
UAG	11.2023	£	210.000	1.157	(7)	(7)	0,00		
	12.2023	£	210.000	1.157	(7)	(7)	0,00		
						£ 71	£ (907)	£ (836)	(0,55)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						£ (836)	(0,55)		
Anlagen insgesamt						£ 154.672	101,59		
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						£ (2.416)	(1,59)		
Nettovermögen						£ 152.256	100,00		

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

- „When-issued“-Wertpapier.
- Nullkupon-Papier.
- Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.
- Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 1.208 GBP (31. März 2023: null GBP) wurden gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge und/oder globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023 als Sicherheiten verpfändet.
- Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 860 GBP (31. März 2023: null GBP) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Barmittel in Höhe von 324 GBP (31. März 2023: null GBP) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)		Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
	£		£	£	
Wertpapiere	£	0	£ 138.252	£ 0	£ 138.252
Pensionsgeschäfte		0	17.400	0	17.400
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾		(144)	(836)	0	(980)
Gesamt	£	(144)	£ 154.816	£ 0	£ 154.672

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)		Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
	£		£	£	
Wertpapiere	£	0	£ 171.921	£ 0	£ 171.921
Pensionsgeschäfte		0	7.400	0	7.400
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾		0	1.141	0	1.141
Gesamt	£	0	£ 180.462	£ 0	£ 180.462

(1) Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

(2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023:

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Leih- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften		% des Nettovermögens
					£		
MEI	2,500 %	26.09.2023	TBD ⁽¹⁾	€ (1.392)	£	(1.208)	(0,79)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					£	(1.208)	(0,79)

(1) Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- engagement ⁽¹⁾	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- engagement ⁽¹⁾
BOA	£ 8	£ 0	£ 8	£ k. A.	£ k. A.	£ k. A.
BPS	(29)	0	(29)	k. A.	k. A.	k. A.
BRC	(24)	0	(24)	718	(670)	48
CBK	(83)	0	(83)	165	0	165
JPM	(706)	860	154	k. A.	k. A.	k. A.
MBC	41	(260)	(219)	4	0	4
RBC	(6)	0	(6)	103	0	103
RYL	(2)	0	(2)	125	0	125
SCX	(7)	0	(7)	39	0	39
SSB	8	0	8	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	(36)	0	(36)	(13)	0	(13)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	70,55	78,87
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	18,89	16,14
Sonstige Wertpapiere	1,36	1,15
Pensionsgeschäfte	11,43	4,14
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,09)	k. A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,55)	0,64
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,79)	k. A.

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekt angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	45,61	47,44
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	15,37	15,27
Forderungsbesicherte Wertpapiere	10,70	9,69
Staatsanleihen	4,71	9,56
Kurzfristige Instrumente	14,41	14,20
Pensionsgeschäfte	11,43	4,14
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,09)	k. A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,55)	0,64
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1,59)	(0,94)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (Fortsetzung)

AN EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettvermögens
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12.2023	433	\$ 311	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Short	12.2023	1.463	874	0,03
				\$ 1.185	0,04
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ 1.185	0,04

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

ABSICHERUNG DURCH DEWISETERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2023 hatte die (abgesicherte) thesaurierende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettvermögens
BPS	10.2023	£	1.445	\$ 1.758	\$ 0	\$ (6)	0,00
	10.2023	\$	1.527	£ 1.204	0	(58)	(0,01)
	11.2023		1.758	1.445	6	6	0,00
BRC	10.2023		1.051	847	0	(17)	0,00
JPM	10.2023		249	200	0	(5)	0,00
MBC	10.2023		1.510	1.200	0	(45)	0,00
SCX	10.2023		1.112	877	0	(42)	0,00
				\$ 6	\$ (173)	\$ (167)	(0,01)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (167)	(0,01)
Anlagen insgesamt						\$ 3.230.356	99,27
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						\$ 23.847	0,73
Nettvermögen						\$ 3.254.203	100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

- (a) Das Wertpapier ist ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.
(b) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2023: 0,26 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettvermögens
Citigroup, Inc.	6,010 %	01.05.2025	27.04.2021	\$ 8.500	\$ 8.489	0,26
Deutsche Bank AG	0,898	28.05.2025	13.09.2023 - 20.09.2023	1.912	1.911	0,06
				\$ 10.412	\$ 10.400	0,32

Barmittel in Höhe von 2.809 USD (31. März 2023: null USD) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 3.045.588	\$ 0	\$ 3.045.588
Pensionsgeschäfte	0	183.750	0	183.750
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	1.018	0	1.018
Gesamt	\$ 0	\$ 3.230.356	\$ 0	\$ 3.230.356

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 2.854.366	\$ 0	\$ 2.854.366
Pensionsgeschäfte	0	654.387	0	654.387
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	51	0	51
Einlagen bei Kreditinstituten	0	10.302	0	10.302
Gesamt	\$ 0	\$ 3.519.106	\$ 0	\$ 3.519.106

⁽¹⁾ Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

(2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

(3) Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto-engagement ⁽¹⁾	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto-engagement ⁽¹⁾
BPS	\$ (58)	\$ 0	\$ (58)	\$ k. A.	k. A.	k. A.
BRC	(17)	0	(17)	23	0	23
CBK	k. A.	k. A.	k. A.	29	0	29
JPM	(5)	0	(5)	k. A.	k. A.	k. A.
MBC	(45)	0	(45)	22	0	22
SCX	(42)	0	(42)	(23)	0	(23)

(1) Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	56,04	57,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	37,52	31,67
Sonstige Wertpapiere	0,03	0,03
Pensionsgeschäfte	5,65	20,49
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04	k. A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,01)	0,00
Einlagenzertifikate	k. A.	0,32

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	53,55	56,31
Emissionen von US-Behörden	18,70	6,12
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	3,33	4,64
Forderungsbesicherte Wertpapiere	10,01	9,51
Staatsanleihen	1,96	1,09
Kurzfristige Instrumente	6,04	11,70
Pensionsgeschäfte	5,65	20,49
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,04	k. A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(0,01)	0,00
Einlagenzertifikate	k. A.	0,32
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,73	(10,18)
Nettovermögen	100,00	100,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Southwest Airlines Co.	1,000 %	20.12.2026	\$ 100	\$ 1	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2026	100	(2)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.06.2028	500	0	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20.12.2028	100	0	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20.06.2024	€ 200	(4)	(0,01)
Williams Cos., Inc.	1,000	20.12.2026	\$ 100	1	0,00
				\$ 38	0,04

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.IG-41 5-Year Index	1,000 %	20.12.2028	\$ 500	\$ 0	0,00

ZINSSWAPS

Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Erhalt ⁽³⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	5,000 %	20.03.2029	£ 100	\$ (1)	0,00
Zahlung ⁽³⁾	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1,000	12.12.2024	\$ 1.300	(5)	(0,01)
Zahlung	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1,270	04.11.2023	6.300	(40)	(0,03)
Zahlung	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	4,500	18.07.2024	3.500	(2)	0,00
Zahlung	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,750	20.09.2025	CAD 1.400	1	0,00
Zahlung ⁽³⁾	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3,750	20.12.2025	3.400	(8)	(0,01)
Erhalt	3-Month ZAR-JIBAR	7,300	28.04.2027	ZAR 9.100	20	0,02
Zahlung	6-Month EUR-EURIBOR	0,550	10.08.2024	€ 200	(7)	(0,01)
					\$ (42)	(0,04)
					\$ (4)	0,00

Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Sicherungsgeber und es kommt zu einem Ausfall wie in den Bedingungen der betreffenden Swap-Vereinbarung definiert, zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen dem Nominalbetrag des Swaps entsprechenden Betrag und erhält die Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex geliefert oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.
- ⁽²⁾ Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei einem Kreditereignis nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.
- ⁽³⁾ Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2026	\$ 200	\$ (7)	\$ 7	\$ 0	0,00
JPM	Banco do Brasil S.A.	1,000	20.12.2024	100	(2)	1	(1)	0,00
					\$ (9)	\$ 8	\$ (1)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Gezahlte/(erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
GST	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17.10.2057	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Sicherungsgeber und es kommt zu einem Ausfall wie in den Bedingungen der betreffenden Swap-Vereinbarung definiert, zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen dem Nominalbetrag des Swaps entsprechenden Betrag und erhält die Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex geliefert oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.
- ⁽²⁾ Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei einem Kreditereignis nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Fortsetzung)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BOA	11.2023	ZAR	\$	162	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	12.2023	\$	INR	5.015	0	0	0,00
BPS	10.2023	€	\$	1.008	22	22	0,02
	10.2023	£		331	12	12	0,01
	10.2023	\$	€	977	0	(1)	0,00
	10.2023	ZAR	\$	243	4	4	0,00
	11.2023	CAD		477	3	3	0,00
	11.2023	€		1.037	1	1	0,00
CBK	11.2023	CAD		233	2	2	0,00
	12.2023	\$	MXN	4	0	0	0,00
GLM	10.2023	MXN	\$	337	0	(2)	0,00
	10.2023	\$	MXN	5.900	0	(3)	0,00
	10.2023	ZAR	\$	551	7	7	0,01
	11.2023	\$	BRL	632	0	0	0,00
	12.2023	182	MXN	3.150	0	(2)	0,00
JPM	11.2023	225	NOK	2.286	0	(10)	(0,01)
	11.2023	ZAR	\$	31	0	0	0,00
	12.2023	\$	INR	6.773	0	0	0,00
MBC	10.2023	€	\$	711	8	8	0,01
	10.2023	\$	€	524	0	(8)	(0,01)
	11.2023	CAD	\$	15	0	0	0,00
MYI	10.2023	\$	AUD	107	0	0	0,00
RBC	10.2023	479	¥	69.428	0	(13)	(0,01)
SCX	12.2023	87	INR	7.214	0	0	0,00
TOR	10.2023	AUD	\$	327	0	(4)	0,00
	10.2023	¥		118.050	1	1	0,00
	10.2023	\$	£	261	1	1	0,00
	10.2023	371	¥	54.256	0	(8)	(0,01)
	11.2023	£	\$	317	0	(2)	0,00
	11.2023	\$	AUD	513	4	4	0,00
	11.2023	792	¥	117.487	0	(1)	0,00
	12.2023	52	INR	4.337	0	0	0,00
UAG	10.2023	342	AUD	532	2	2	0,00
				\$ 67	\$ (56)	\$ 11	0,01

ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2023 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BOA	10.2023	CHF	\$	3.297	\$ (6)	\$ (6)	(0,01)
	11.2023	\$	CHF	3.011	6	6	0,01
BPS	10.2023	3.445		3.012	0	(153)	(0,17)
CBK	10.2023	CHF	\$	3.267	0	(13)	(0,01)
	11.2023	\$	CHF	2.991	13	13	0,02
GLM	10.2023	27		24	0	(1)	0,00
MYI	10.2023	CHF	\$	1.338	0	(5)	(0,01)
	11.2023	\$	CHF	1.224	5	5	0,01
TOR	10.2023	3.465		3.046	0	(135)	(0,15)
UAG	10.2023	3.445		3.020	0	(144)	(0,16)
				\$ 24	\$ (457)	\$ (433)	(0,47)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (423)	(0,46)
Anlagen insgesamt						\$ 96.036	104,56
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						\$ (4.184)	(4,56)
Nettovermögen						\$ 91.852	100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

- (a) „When-issued“-Wertpapier.
- (b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.
- (c) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (d) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2023: 1,22 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Beizulegen der Zeitwert	% des Nettovermögens
Citigroup, Inc.	2,014 %	25.01.2026	18.01.2022	\$ 300	\$ 283	0,31
Citigroup, Inc.	3,290	17.03.2026	10.03.2022	400	383	0,42
Deutsche Bank AG	1,447	01.04.2025	30.03.2021	500	486	0,53
				\$ 1.200	\$ 1.152	1,26

(e) Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von 795 USD (31. März 2023: null USD) wurden gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge und/oder globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023 als Sicherheiten verpfändet.

Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von null USD (31. März 2023: 3.524 USD) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für Transaktionen auf Termin oder Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder gestellt, die von Rahmenverträgen für Wertpapiertermingeschäfte geregelt werden.

Barmittel in Höhe von 1.510 USD (31. März 2023: 1.768 USD) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 96.567	\$ 0	\$ 96.567
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	23	(554)	0	(531)
Gesamt	\$ 23	\$ 96.013	\$ 0	\$ 96.036

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 95.358	\$ 0	\$ 95.358
Pensionsgeschäfte	0	800	0	800
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(41)	262	0	221
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(255)	0	(255)
Gesamt	\$ (41)	\$ 96.165	\$ 0	\$ 96.124

(1) Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

(2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

(3) Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettovermögens
BOS	5,410 %	13.09.2023	11.10.2023	\$ (815)	\$ (817)	(0,89)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					\$ (817)	(0,89)

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- engagement ⁽¹⁾	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)	\$ 13	\$ 0	\$ 13
BPS	(112)	0	(112)	(5)	0	(5)
BRC	k. A.	k. A.	k. A.	7	0	7
CBK	2	0	2	82	0	82
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	1	0	1
GLM	(1)	0	(1)	4	0	4
JPM	(11)	0	(11)	(4)	0	(4)
MBC	0	0	0	(23)	0	(23)
MYI	0	0	0	85	0	85
RBC	(13)	0	(13)	(1)	0	(1)
SCX	0	0	0	(21)	0	(21)
TOR	(144)	0	(144)	k. A.	k. A.	k. A.
UAG	(142)	0	(142)	68	0	68

(1) Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	60,78	58,46
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	42,02	40,99
Sonstige Wertpapiere	2,33	3,60
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,86
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,11)	0,36
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,00	(0,34)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,46)	0,22
Leerverkaufte Wertpapiere	k. A.	(0,28)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,89)	k. A.
Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte	k. A.	(3,87)

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Australien	0,84	1,47
Bermuda	k. A.	0,22
Brasilien	k. A.	0,31
Kanada	2,03	2,78
Kaimaninseln	1,78	0,63
Dänemark	0,44	k. A.
Frankreich	2,69	1,54
Deutschland	0,95	1,12
Guernsey, Kanalinseln	k. A.	0,02
Irland	1,15	1,43
Italien	0,99	0,66
Japan	6,03	5,75
Luxemburg	0,33	0,38
Multinational	1,08	1,07
Niederlande	1,82	2,20
Norwegen	0,73	0,72
Singapur	0,33	0,33
Südafrika	1,12	1,23
Südkorea	0,21	0,21
Spanien	k. A.	0,63
Schweiz	1,91	3,18
Vereinigtes Königreich	2,76	4,12
USA	77,34	72,73
Kurzfristige Instrumente	0,60	0,32
Pensionsgeschäfte	k. A.	0,86
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,11)	0,36
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzkauf	k. A.	0,01
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzverkauf	0,04	0,02
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Schutzverkauf	0,00	0,00
Zinsswaps	(0,04)	(0,37)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzverkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Schutzverkauf	0,00	k. A.
Devisenterminkontrakte	0,01	(0,06)
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(0,47)	0,28
Leerverkaufte Wertpapiere	k. A.	(0,28)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(4,56)	(3,87)
Nettovermögen	100,00	100,00

ZENTRAL ABGEWICKELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Calpine Corp.	5,000 %	20.06.2028	\$ 2.500	\$ (3)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20.12.2028	3.000	11	0,00
Newell Brands, Inc.	1,000	20.06.2028	4.700	148	0,01
				\$ 156	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - SCHUTZVERKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.HY-36 5-Year Index	5,000 %	20.06.2026	\$ 5.660	\$ 99	0,01
CDX.HY-37 5-Year Index	5,000	20.12.2026	1.666	38	0,00
CDX.HY-39 5-Year Index	5,000	20.12.2027	3.465	41	0,01
CDX.HY-40 5-Year Index	5,000	20.06.2028	31.200	19	0,00
CDX.HY-41 5-Year Index	5,000	20.12.2028	30.800	26	0,00
				\$ 223	0,02
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ 379	0,03

⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Sicherungsgeber und es kommt zu einem Ausfall wie in den Bedingungen der betreffenden Swap-Vereinbarung definiert, zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen dem Nominalbetrag des Swaps entsprechenden Betrag und erhält die Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex geliefert oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.

⁽²⁾ Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei einem Kreditereignis nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.

DERIVATIVE OTC-FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2023 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
BOA	10.2023	CHF	2.482	\$ 2.708	\$ 0	\$ (5)	0,00	
	11.2023	\$	2.708	CHF 2.474	5	0	5	0,00
BPS	10.2023		2.937	2.567	0	(131)	(131)	(0,01)
BRC	10.2023	CHF	126	\$ 140	2	0	2	0,00
CBK	10.2023		2.470	2.689	0	(11)	(11)	0,00
	11.2023	\$	2.689	CHF 2.462	11	0	11	0,00
GLM	10.2023		8	7	0	0	0	0,00
MBC	10.2023	CHF	221	\$ 247	6	0	6	0,00
	10.2023	\$	320	CHF 283	0	(10)	(10)	0,00
MYI	10.2023	CHF	1.011	\$ 1.100	0	(4)	(4)	0,00
	10.2023	\$	23	CHF 20	0	(1)	(1)	0,00
	11.2023		1.100	1.007	4	0	4	0,00
SCX	10.2023	CHF	221	\$ 248	6	0	6	0,00
TOR	10.2023	\$	2.957	CHF 2.600	0	(115)	(115)	(0,01)
UAG	10.2023		2.937	2.574	0	(123)	(123)	(0,01)
					\$ 34	\$ (400)	\$ (366)	(0,03)

Zum 30. September 2023 hatten die (abgesicherte) thesaurierende EUR-Klasse und die (abgesicherte) ausschüttende EUR-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
BOA	10.2023	€	202.796	\$ 214.153	\$ 0	\$ (558)	(0,05)	
	11.2023	\$	214.418	€ 202.796	557	0	557	0,05
BPS	10.2023	€	202.822	\$ 214.931	193	0	193	0,02
	10.2023	\$	223.907	€ 205.407	0	(6.431)	(6.431)	(0,54)
JPM	11.2023		215.194	202.822	0	(191)	(191)	(0,01)
	10.2023	€	4.182	\$ 4.409	0	(19)	(19)	0,00
MBC	11.2023	\$	4.414	€ 4.182	19	0	19	0,00
	10.2023	€	3.135	\$ 3.358	39	0	39	0,00
MYI	10.2023	\$	222.320	€ 205.615	0	(4.625)	(4.625)	(0,38)
	10.2023	€	4.170	\$ 4.435	20	0	20	0,00
RBC	10.2023	\$	222.249	€ 204.296	0	(5.950)	(5.950)	(0,50)
SCX	10.2023		4.492	4.134	0	(115)	(115)	(0,01)
UAG	10.2023	€	202.347	\$ 212.823	0	(1.412)	(1.412)	(0,12)
	11.2023	\$	213.085	€ 202.347	1.413	0	1.413	0,12
					\$ 2.241	\$ (19.301)	\$ (17.060)	(1,42)

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023 hatte die (abgesicherte) ausschüttende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BOA	10.2023	£ 611	\$ 757	\$ 12	\$ 0	\$ 12	0,00
BPS	10.2023	9.781	11.896	0	(42)	(42)	0,00
	10.2023	\$ 9.682	£ 7.633	0	(366)	(366)	(0,03)
	11.2023	11.898	9.781	42	0	42	0,00
BRC	10.2023	3.605	2.847	0	(130)	(130)	(0,01)
CBK	10.2023	£ 436	£ 536	4	0	4	0,00
MBC	10.2023	\$ 12.831	£ 10.199	0	(382)	(382)	(0,03)
MYI	10.2023	£ 228	\$ 279	0	0	0	0,00
TOR	10.2023	9.824	11.935	0	(56)	(56)	0,00
	11.2023	\$ 11.937	£ 9.824	57	0	57	0,00
UAG	10.2023	12.966	10.242	0	(465)	(465)	(0,04)
				\$ 115	\$ (1.441)	\$ (1.326)	(0,11)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (18.752)	(1,56)
Anlagen insgesamt						\$ 1.147.153	95,69
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						\$ 51.685	4,31
Nettovermögen						\$ 1.198.838	100,00

ANGABEN ZUR AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Beträge in Tsd.*):

* Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) „When-issued“-Wertpapier.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Das Wertpapier hat in den letzten zwölf Monaten keine Erträge geliefert.

(d) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2023: 0,31 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Beizulegen der Zeitwert	% des Nettovermögens
Bruin Blocker LLC	20.04.2021	\$ 0	\$ 0	0,00
Diamond Offshore Drilling, Inc. 13,000% fällig 21/12/2026	12.05.2021	52	51	0,00
Intelsat Emergence S.A.	14.12.2018 - 03.07.2023	13.289	3.945	0,33
Tru (UK) Asia Ltd.	17.02.2023	0	0	0,00
		\$ 13.341	\$ 3.996	0,33

(e) Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 967 USD (31. März 2023: 5.988 USD) wurden gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge und/oder globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 10.333 USD (31. März 2023: 9.585 USD) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Barmittel in Höhe von 20.550 USD (31. März 2023: null USD) waren zum 30. September 2023 als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.134.119	\$ 5.902	\$ 1.140.021
Pensionsgeschäfte	0	25.557	0	25.557
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(18.425)	0	(18.425)
Gesamt	\$ 0	\$ 1.141.251	\$ 5.902	\$ 1.147.153

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2023 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.061.746	\$ 4.910	\$ 1.066.656
Pensionsgeschäfte	0	121.806	0	121.806
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	20.332	0	20.332
Gesamt	\$ 0	\$ 1.203.884	\$ 4.910	\$ 1.208.794

⁽¹⁾ Siehe Anmerkung 3 in den Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen.

⁽²⁾ Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands.

⁽³⁾ Derivative Finanzinstrumente umfassen ggf. offene Terminkontrakte, Swap-Vereinbarungen, verkaufte Optionen, gekaufte Optionen und Devisenterminkontrakte.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	
					\$	% des Nettovermögens
BRC	(1,000) %	26.07.2023	TBD ⁽¹⁾	\$ (640)	\$ (638)	(0,06)
	1,500	28.07.2023	TBD ⁽¹⁾	(148)	(149)	(0,01)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					\$ (787)	(0,07)

⁽¹⁾ Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und der (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

Kontrahent	Zum 30. Sept. 2023			Zum 31. März 2023		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	\$ 11	\$ 0	\$ 11	\$ 455	\$ (360)	\$ 95
BPS	(6.926)	7.510	584	(1)	0	(1)
BRC	(128)	260	132	9	0	9
CBK	4	0	4	462	(310)	152
DUB	k. A.	k. A.	k. A.	(7)	0	(7)
GST	k. A.	k. A.	k. A.	685	(360)	325
MBC	(4.972)	5.670	698	5.275	(6.240)	(965)
MYI	19	10	29	6.223	(7.210)	(987)
RBC	(5.950)	6.420	470	14	0	14
SCX	(109)	0	(109)	178	0	178
SOG	k. A.	k. A.	k. A.	(2)	0	(2)
TOR	(114)	0	(114)	394	(280)	114
UAG	(587)	680	93	5.290	(6.210)	(920)

⁽¹⁾ Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023:

	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	36,04	38,31
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	57,11	51,26
Sonstige Wertpapiere	1,94	3,29
Pensionsgeschäfte	2,13	10,60
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00	0,02
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,03	0,09
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(1,56)	1,65
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,07)	(0,50)

* Gemäß der in Anhang 2 des Verkaufsprospekts angegebenen Liste von Märkten, die die OGAW-Kriterien für geregelte Märkte erfüllen.

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2023 und 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2023 (%)	31. März 2023 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretungen	0,41	0,09
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	90,56	86,46
US-Treasury-Obligationen	3,75	2,06
Stammaktien	0,33	0,31
Rechte	0,03	0,03
Optionsscheine	0,01	0,01
Vorzugsaktien	0,00	0,07
Kurzfristige Instrumente	k. A.	3,83
Pensionsgeschäfte	2,13	10,60
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,00	0,02
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzverkauf	0,01	0,01
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Schutzverkauf	0,02	0,08
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Total Return Swaps auf Indizes	k. A.	0,06
Devisenterminkontrakte	k. A.	0,00
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(1,56)	1,59
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4,31	(5,22)
Nettovermögen	100,00	100,00

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Jeder der in diesem Bericht aufgeführten Fonds (im Folgenden einzeln ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) ist ein Teilfonds der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“), eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung, mit veränderlichem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem irischen Companies Act 2014 in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach irischem Recht unter der Registernummer 489440. Die Gesellschaft wurde von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011) in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine Umbrella-Gesellschaft, die aus verschiedenen Fonds besteht, die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen umfassen („Klassen“). Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats (der „Verwaltungsrat“ oder die „Verwaltungsratsmitglieder“) dürfen für einen Fonds mehrere Anteilsklassen („Klassen“) ausgegeben werden. Für jeden Fonds wird ein gesondertes Portfolio von Vermögenswerten unterhalten, das in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik dieses Fonds angelegt wird. Von Zeit zu Zeit darf der Verwaltungsrat mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Zentralbank weitere Fonds auflagen. Der Verwaltungsrat darf gemäß den Anforderungen der Zentralbank zu gegebener Zeit zusätzliche Klassen auflagen. Die Gesellschaft wurde am 24. September 2010 gegründet.

Bei den Fonds handelt es sich um börsengehandelte Fonds („ETFs“). Die Anteile der Fonds (wie im Verkaufsprospekt definiert) werden zu Marktpreisen an einer oder mehreren relevanten Börsen (wie im Verkaufsprospekt definiert) und anderen Sekundärmärkten notiert und gehandelt. Der Marktpreis für die Anteile der jeweiligen Fonds kann vom NIW des Fonds abweichen. In aller Regel dürfen nur befugte Teilnehmer (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) von der Gesellschaft Anteile zum Nettoinventarwert kaufen. Befugte Teilnehmer können Anteile gegen Barmittel oder gegen eine Sacheinlage von Wertpapieren zeichnen, die dem Portfolio eines Fonds entsprechen (und als solche von den Anlageberatern anerkannt werden).

Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und der PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF werden an der Deutschen Börse AG gehandelt und der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und der PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF werden an der Euronext Dublin notiert und an der London Stock Exchange gehandelt.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft vorgesehen, wurden Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd und PIMCO Europe GmbH (jeweils ein „Anlageberater“) als Anlageberater für verschiedene Fonds der Gesellschaft bestellt.

Gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft kann jeder Anlageberater die diskretionäre Anlageverwaltung der Fonds an einen oder mehrere Unteranlageberater delegieren, wobei sich an alle geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen hält. Wenn ein Anlageberater für einen bestimmten Fonds bestellt wird, hat der Anlageberater die anderen Anlageberater und PIMCO Asia Pte Ltd, jeweils als Unteranlageberater für den bzw. die jeweiligen Fonds bestellt. Die Gebühren jedes so ernannten Unteranlageberaters werden vom Anlageberater aus seiner eigenen Vergütung gezahlt.

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irland.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Schätztechniken, die von der Gesellschaft übernommen und für die Erstellung des Abschlusses angewandt wurden, entsprechen denjenigen, die für den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. März 2023 (der „geprüfte Jahresabschluss“) verwendet wurden. Der Abschluss wird für alle Fonds auf Basis der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

Bilanzierungsgrundlage

Bei dem vorliegenden Abschluss handelt es sich um den ungeprüften verkürzten Abschluss für den Sechsmonatszeitraum zum 30. September 2023. Er wurde gemäß Financial Reporting Standard („FRS“) 104: „Zwischenberichterstattung“, der vom Financial Reporting Council („FRC“) veröffentlicht wurde, sowie den OGAW-Vorschriften erstellt.

Der ungeprüfte verkürzte Abschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss gelesen werden, der von den Abschlussprüfern ein uneingeschränktes Testat erhalten und gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (FRS 102) und den irischen Rechtsvorschriften, bestehend aus dem Companies Act von 2014 und den OGAW-Vorschriften, erstellt wurde. Bei den in Irland allgemein für die Erstellung von Rechnungsabschlüssen anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen handelt es sich um diejenigen, die vom FRC herausgegeben werden.

Die in der Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste sowie in einer Überleitung der Eigenkapitalveränderungen aufzuführenden Angaben sind nach Meinung des Verwaltungsrats in der Betriebsergebnisrechnung sowie im Ausweis der Nettovermögensänderungen enthalten.

Die Gesellschaft hat von der für offene Investmentfonds, die einen erheblichen Anteil ihres Vermögens in äußerst liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen halten, verfügbaren Ausnahmeregelung gemäß Section 7 von FRS 102 Gebrauch gemacht und legt daher keine Kapitalflussrechnung vor.

Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Die Gesellschaft verwendet den Euro als Darstellungswährung. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in der jeweiligen funktionalen Währung erstellt. Die Vermögensaufstellung der Gesellschaft wird anhand von Stichtagskursen zum Ende des Berichtszeitraums und die Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Gesellschaft mit dem Durchschnittskurs (als Näherungswert für die tatsächlichen Kurse) des Berichtszeitraums umgerechnet; anhand dieser Werte wird der Abschluss der Gesellschaft erstellt.

Alle Beträge wurden, sofern nicht anders angegeben, auf die nächsten Tausend gerundet. Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge für weniger als 1.000 zurückzuführen sein. In der Aufstellung des Wertpapierbestands bestimmter Fonds finden sich gegebenenfalls übertragbare Wertpapiere, die sowohl einen Nennwert als auch einen beizulegenden Zeitwert von null aufweisen, wenn der tatsächliche Nennwert und beizulegende Zeitwert auf das nächste Tausend gerundet werden.

3. ANLAGEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT UND ZEITWERTHIERARCHIE

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Zeiterwerthierarchie, in der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert werden, offenzulegen. Diese Offenlegungen beruhen auf einer Zeiterwerthierarchie mit drei Ebenen für die Parameter, die bei Bewertungstechniken zur Ermittlung des Zeitwertes verwendet werden.

Der beizulegende Zeitwert ist als der Betrag definiert, für den ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien im Rahmen einer Transaktion zu marktüblichen Konditionen getauscht, eine Verbindlichkeit beglichen oder ein Eigenkapitalinstrument übertragen werden konnte. Es muss eine Zeiterwerthierarchie angegeben werden, gemäß der separat für jede Hauptkategorie von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten Einstufungen von Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert in verschiedene Ebenen vorzunehmen sind (Ebenen 1, 2 und 3). Die für die Bewertung von Wertpapieren verwendeten Parameter bzw. der verwendete Ansatz liefern nicht unbedingt einen Hinweis auf das mit einer Anlage in diesen Wertpapieren verbundene Risiko. Die Ebenen 1, 2 und 3 der Zeiterwerthierarchie sind wie folgt definiert:

- Ebene 1 – Quotierte Preise auf aktiven Märkten oder Börsen für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.
- Ebene 2 – Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren. Hierzu können insbesondere quotierte Preise für ähnliche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten an Märkten, die aktiv sind, quotierte Preise für identische oder ähnliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an Märkten, die nicht aktiv sind, andere Inputfaktoren als quotierte Preise, die für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu beobachten sind (wie zum Beispiel Zinssätze, Renditekurven, Volatilitäten, Tilgungsgeschwindigkeit, Verlustquoten, Kreditrisiken und Ausfallraten) oder andere bestätigte Inputfaktoren vom Markt zählen.
- Ebene 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren, die unter diesen Umständen auf bestmöglich verfügbaren Informationen beruhen, wenn beobachtbare Inputfaktoren nicht verfügbar sind, was zur Bestimmung des Marktwerts von Anlagen verwendete Annahmen des Verwaltungsrats oder anderer Personen, die auf dessen Weisung handeln, einschließen kann.

Eine Analyse der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 ist der jeweiligen Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen. Die von den Fonds für die Klassifizierung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anhand einer Zeitwerthierarchie angewandte Methodik entspricht derjenigen, die im geprüften Jahresabschluss angewandt wurde.

4. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Soweit gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik der Fonds zulässig und vorbehaltlich der von Zentralbank von Zeit zu Zeit festgelegten Grenzen sowie vorbehaltlich der Bestimmungen des Verkaufsprospekts, dürfen derivative Finanzinstrumente und Anlagetechniken für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements von allen Fonds eingesetzt werden. Die Fonds können diese derivativen Finanzinstrumente und Anlagetechniken zur Absicherung gegen Veränderungen der Zinsen, Wechselkurse der nicht funktionalen Währungen, Wertpapierkurse oder im Rahmen der übergeordneten Anlagestrategien anwenden.

Der Gesamtzinseszins(-aufwand) aus Pensionsgeschäften belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 auf €7.283.557/(€null) (30. September 2022: €2.631.482/(€334.606)).

Der Gesamtzinseszins(-aufwand) aus umgekehrten Pensionsgeschäften belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 auf €6.591/(€220.465) (30. September 2022: €129.213/(€218.895)).

Der Gesamtzinseszins(-aufwand) aus Sale-Buyback-Geschäften belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 auf €null/(€19.750) (30. September 2022: null/(€20.448)).

5. AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Nach der aktuellen Ausschüttungspolitik der Gesellschaft wird den Inhabern von Anteilen ausschüttender Klassen ein etwaiger Nettoanlageertrag der Fonds ausgezahlt (dieser besteht aus Erträgen abzüglich Aufwendungen). Dividenden auf Anteile ausschüttender Anteilsklassen der Fonds werden monatlich beschlossen und nach Beschluss in bar ausgezahlt. Im Falle des PIMCO Covered Bond UCITS ETF werden für ausschüttende Anteilsklassen gezahlte Dividenden jährlich festgesetzt und nach der Festsetzung in bar ausgezahlt. Im Falle des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und des PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF werden auf etwaige Anteile ausschüttender Klassen gezahlte Dividenden quartalsmäßig festgesetzt und nach Festsetzung in bar ausbezahlt.

Die Nettoanlageerträge, die den Anteilen thesaurierender Klassen der Fonds zugewiesen werden, werden weder ausgewiesen noch ausgeschüttet. Der NIW je Anteil der thesaurierenden Klassen wird jedoch erhöht, um die Nettoanlageerträge zu berücksichtigen.

Jede Dividendenausschüttung, die nicht innerhalb eines Zeitraums von sechs Jahren ab dem Datum des Dividendenbeschlusses in Anspruch genommen wird, verjährt und fällt wieder dem jeweiligen Fonds zu.

6. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Die Gesellschaft bzw. ihre Anlageberatungsgesellschaft kann Transaktionen im Namen der Teilfonds über oder mit Unterstützung von Ausführungsmaklern durchführen, die zusätzlich zur routinemäßigen Order-Ausführung gelegentlich Güter, Dienstleistungen oder andere Vorteile wie etwa Research- und Beratungsdienste für die Gesellschaft oder ihre Beauftragten bereitstellen oder beschaffen können. Die Gesellschaft bzw. ihr Anlageberater kann diesen Maklern Full-Service-Maklergebühren zahlen, die teilweise für die Bereitstellung zulässiger Güter oder Dienstleistungen verwendet werden. Diejenigen Anlageberatungsgesellschaften, bei denen es sich um Wertpapierfirmen handelt, die der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente („MiFID“) unterliegen oder die gleichwertigen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unterworfen sind, müssen Research-Leistungen Dritter, die sie im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens der einzelnen Fonds kaufen, direkt aus ihren eigenen Mitteln bezahlen.

7. GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft des Umbrella-Typs mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen ihren Teilfonds. Daher müssen Verbindlichkeiten, die in einem Fonds der Gesellschaft aufgelaufen sind oder die einem Fonds der Gesellschaft zuzuweisen sind, ausschließlich aus dem Vermögen dieses Fonds getilgt werden. Es ist der Gesellschaft und den Verwaltungsratsmitgliedern, sowie Insolvenzverwaltern, Prüfern, Abwicklern, provisorischen Abwicklern oder sonstigen Personen untersagt, das Vermögen eines Fonds einzusetzen, um Verbindlichkeiten zu tilgen, die einem anderen Fonds entstanden sind oder die einem anderen Fonds zugewiesen werden. Sie dürfen auch nicht verpflichtet werden, das Vermögen eines Fonds einzusetzen, um Verbindlichkeiten zu tilgen, die einem anderen Fonds entstanden sind oder die einem anderen Fonds der Gesellschaft zugewiesen werden, unabhängig davon, wann eine solche Verbindlichkeit entstanden ist.

8. ÄNDERUNGEN IM VERKAUFSPROSPEKT, IN DER GRÜNDUNGSURKUNDE UND DER SATZUNG

Am 29. Juni 2023 wurden die Nachträge für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF, den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Handelstage zu ändern.

Der Handelstag für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF und den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF wurde aktualisiert, um den Verweis auf jeden Tag zu entfernen, an dem die Deutsche Börse AG für den Geschäftsverkehr geöffnet ist. Daher ist der Handelstag für diese Fonds nun jeder Tag, an dem die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Am selben Tag wurde der Handelstag für den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF aktualisiert, um einen Verweis auf jeden Tag aufzunehmen, an dem die NYSE Arca für den Geschäftsverkehr geöffnet ist. Daher ist der Handelstag für den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF nun jeder Tag, an dem die NYSE Arca und die Banken in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstag für den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF ist jeder Tag, an dem die NYSE Arca und die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Am 10. Juli 2023 wurden die Nachträge für den PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, den PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF und den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF aktualisiert, um die Anlagepolitik zu ändern. Die Anlagepolitik wurde dahingehend aktualisiert, dass die Fonds in Termingeschäfte investieren können. Am selben Tag wurde der Nachtrag für den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF aktualisiert, um den Handelstag zu ändern. Der Handelstag wurde aktualisiert, um jeden Tag, an dem die Deutsche Börse AG für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, zu entfernen. Daher ist der Handelstag für den Fonds nun jeder Tag, an dem die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Am 1. September 2023 wurde der Nachtrag für den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF aktualisiert, um die vom Fonds verwendete Benchmark zu ändern.

Am 29. September 2023 wurden die Nachträge für den PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und den PIMCO Covered Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Förderung sozialer Merkmale durch Erweiterung der Ausschlussliste des Fonds um den Militärowaffen- und die Tabakindustrie zu ermöglichen; darüber hinaus werden bestehende Angaben in Bezug auf das Engagement der Emittenten näher erläutert. Am selben Tag wurde der Nachtrag für PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF aktualisiert, um ausdrücklich darauf zu verweisen, dass der Fonds Umwelt- und soziale Merkmale fördern wird, indem verbindliche ESG-Kriterien für die Auswahl von Basiswerten umgesetzt werden, die den aktuellen Anlagestrategien der Fonds entsprechen. Der Nachtrag des Fonds wurde aktualisiert, um einen vorvertraglichen Anhang aufzunehmen, wie in der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vorgeschrieben.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden am 13. September 2023 geändert, um die Flexibilität gemäß der Satzung zur Errichtung (i) von ETF-Klassen mit gewinnberechtigten Anteilen zu bieten; es handelt sich um gewinnberechtigte Anteile, die den ganzen Tag über an mindestens einem geregelten Markt oder einem multilateralen Handelssystem gehandelt wird, und (ii) von Nicht-ETF-Klassen mit gewinnberechtigten Anteilen; hierbei handelt es sich um gewinnberechtigte Anteile, die nicht den ganzen Tag über gehandelt wird.

9. GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

(a) An die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Gebühren:

Die im Verkaufsprospekt beschriebenen, an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlenden Gebühren dürfen 2,50 % p.a. des Nettoinventarwerts jedes Fonds nicht übersteigen.

(b) Managementgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt oder beschafft für jeden Fonds, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, Anlageberatungs-, Administrations-, Verwahr- und andere Dienstleistungen, wofür jeder Fonds eine einzelne Managementgebühr an die Verwaltungsgesellschaft zahlt. Die Managementgebühr (wie im Verkaufsprospekt definiert) für jeden Fonds fällt an jedem Handelstag (wie im jeweiligen Nachtrag der Fonds definiert) an und ist monatlich nachträglich zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Managementgebühr vollständig oder teilweise an die Anlageberater zahlen, um die von den Anlageberatern erbrachten Anlageberatungs- und sonstigen Dienstleistungen zu vergüten, und damit die Anlageberater die von der Verwaltungsgesellschaft für die Fonds beschafften Administrations-, Verwahr- und sonstigen Dienstleistungen bezahlen können.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die Managementgebühr für jede Klasse der einzelnen Fonds (ausgedrückt als jährlicher Prozentsatz vom Nettoinventarwert) stellt sich wie folgt dar:

Fonds	(Abgesicherte) ausschüttende/thesaurierende CHF-Klasse	Ausschüttende/thesaurierende EUR-Klasse	(Abgesicherte) ausschüttende/thesaurierende EUR-Klasse	Ausschüttende/thesaurierende GBP-Klasse	(Abgesicherte) ausschüttende/thesaurierende GBP-Klasse	Ausschüttende/thesaurierende USD-Klasse
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	k. A.	0,43 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	0,60 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	k. A.	0,49 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	k. A.	0,50 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	k. A.	0,35 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	k. A.	k. A.	k. A.	0,35 %	k. A.	k. A.
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	0,40 %	0,35 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	0,54 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	0,49 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,60 %	k. A.	0,60 %	k. A.	0,60 %	0,55 %

Die Managementgebühren für alle Fonds blieben in den Berichtszeiträumen zum 30. September 2023 und 30. September 2022 unverändert.

Angesichts des Fixcharakters der Managementgebühr trägt die Verwaltungsgesellschaft, nicht die Anteilhaber, das Risiko von Preissteigerungen bei den von der Managementgebühr abgedeckten Dienstleistungen sowie das Risiko, dass die Aufwendungen in Bezug auf solche Dienstleistungen infolge eines Rückgangs des Nettovermögens die Höhe der Managementgebühr übersteigen. Umgekehrt würde die Verwaltungsgesellschaft, und nicht die Anteilhaber, von einem Preisrückgang bei den von der Managementgebühr abgedeckten Kosten profitieren, zum Beispiel bei einem Rückgang der Aufwendungen (gemessen als Prozentsatz des Nettovermögens) infolge eines Anstiegs des Nettovermögens.

(c) Anlageberatungsdienstleistungen

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt und/oder beschafft im Auftrag der Gesellschaft Anlageberatungsdienstleistungen. Solche Dienstleistungen beinhalten die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der einzelnen Fonds. Die Gebühren der Anlageberater und der Vertriebsstelle (sowie die gegebenenfalls darauf anfallende Mehrwertsteuer) werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der Managementgebühr gezahlt.

(d) Administrations-, Verwahr- und Sonstige Dienstleistungen

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt und/oder beschafft im Auftrag der Gesellschaft Administrations-, Verwahr- und andere Dienstleistungen. Zu diesen Dienstleistungen gehören Administrations- und Transferstellenfunktionen, Fondsbuchhaltung sowie die Funktion als Verwahrstelle und Unterverwahrstelle in Bezug auf die einzelnen Fonds. Die Gebühren und Aufwendungen des Administrators und der Depotbank (sowie die gegebenenfalls darauf anfallende Mehrwertsteuer) werden von der aus der Managementgebühr oder von den Anlageberatern gezahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt und/oder beschafft im Auftrag der Gesellschaft bestimmte andere Dienstleistungen. Dazu gehören u. a. Listing- Broker-Dienste, Zahlstellen- und andere

(e) Transaktionsbezogene Gebühren

Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen den Anteilhabern berechnen:

Fonds	Zeichnungs-/Rücknahmegebühr	Umtauschgebühr	Transaktionsgebühr für		
			Sachübertragungen	Mischgebühren	
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	€	Bis zu 1.000	Bis zu 1.000 EUR Transaktionsgebühr für Sachübertragungen zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	\$	Bis zu 1.000	500 GBP zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	€	Bis zu 1.000	Bis zu 1.000 EUR Transaktionsgebühr für Sachübertragungen zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	\$	Bis zu 1.000	500 GBP zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	€	Bis zu 1.000	500 EUR zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	£	Bis zu 1.000	500 GBP zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	\$	Bis zu 1.000	500 GBP zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	\$	Bis zu 1.000	Bis zu 1.000 USD Transaktionsgebühr für Sachübertragungen zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	\$	Bis zu 1.000	500 GBP zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile

lokale Vertreterdienstleistungen, Rechnungslegung, Prüfung, Rechtsberatung und andere Fachberatungsleistungen, Sekretärdienstleistungen, Druck-, Veröffentlichungs- und Übersetzungskosten sowie die Bereitstellung und Koordinierung von aufsichtsrechtlichen, administrativen und aktionärsbezogenen Dienstleistungen, die für den Betrieb der Fonds erforderlich sind. Die Gebühren und ordentlichen Aufwendungen in Zusammenhang mit diesen Dienstleistungen (sowie die gegebenenfalls darauf anfallende Mehrwertsteuer) werden von der Verwaltungsgesellschaft oder von den Anlageberatern im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft aus der Managementgebühr gezahlt.

Die Fonds übernehmen sonstige Aufwendungen im Zusammenhang mit ihrem Betrieb, die nicht von der Managementgebühr abgedeckt werden und die variieren und die Gesamthöhe der Aufwendungen der Fonds beeinflussen können. Hierzu zählen unter anderem Steuern und staatliche Abgaben, Maklergebühren, Provisionen und sonstige Transaktionskosten (einschließlich u. a. Gebühren und Aufwendungen in Verbindung mit Due-Diligence-Prüfungen für Anlagen und potenzielle Anlagen und/oder in Verbindung mit der Aushandlung solcher Transaktionen), Fremdfinanzierungskosten einschließlich Zinsaufwand, Gründungskosten, außerordentliche Aufwendungen (wie Prozesskosten und Schadenersatzleistungen) sowie die Gebühren und Aufwendungen der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sowie ihrer Berater.

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern ein Honorar von 30.000 € gezahlt (30. September 2022: €30.000). Darüber hinaus erhält jedes unabhängige Verwaltungsratsmitglied eine Erstattung für sämtliche angemessenen Spesen. Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf eine gesonderte Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft. Das Honorar der Verwaltungsratsmitglieder wird unter der Position „Sonstige Kosten“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

(f) Aufwandsbegrenzung (einschließlich Verzicht auf Managementgebühr und Rückerstattung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Rahmen des Managementvertrags zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft vom 9. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung mit der Gesellschaft vereinbart, die gesamten jährlichen Fondsbetriebskosten für sämtliche Klassen eines Fonds zu kontrollieren, indem sie ihre Managementgebühr gänzlich oder teilweise erlässt, bzw. insoweit (und so lange) reduziert oder zurückerstattet hat, wie diese Betriebskosten und anteiligen Verwaltungsrats honorare die Summe der Managementgebühr der Klasse des entsprechenden Fonds (vor Anwendung eines möglichen Verzichts auf die Managementgebühr) und der sonstigen von der Anteilsklasse des entsprechenden Fonds getragenen Aufwendungen, die nicht wie oben beschrieben von der Managementgebühr abgedeckt sind (außer anteilige Verwaltungsrats honorare), zuzüglich 0,0049 % pro Jahr (täglich auf Grundlage des NIW des Fonds berechnet), übersteigen.

In jedem Geltungsmonat des Managementvertrags kann die Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Managementvertrag von einem Fonds einen Teil der Verwaltungsgebühren, auf die sie in den vorangegangenen 36 Monaten verzichtet hat, die sie gemindert oder zurückerstattet hat, zurückerlangen (den „Rückerstattungsbetrag“), sofern ein solcher an die Verwaltungsgesellschaft gezahlter Betrag nicht: 1) höher ist als 0,0049 % per annum der Klasse des jeweiligen durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds (auf Tagesbasis berechnet); 2) höher ist als der gesamte Rückerstattungsbetrag; 3) Beträge enthält, die der Verwaltungsgesellschaft bereits zuvor erstattet wurden; bzw. 4) bewirkt, dass eine Klasse eines Fonds eine negative Nettorendite aufweist.

Während der Berichtszeiträume zum 30. September 2023 und zum 30. September 2022 kauften und verkauften die unten erwähnten Fonds Wertpapiere verbundener Fonds, sie nahmen Käufe und Verkäufe in Bezug auf Überkreuzinvestitionen und Käufe und Verkäufe von Anlagen in verbundenen Fonds vor (Angaben in Tausend):

Fonds	30. Sept. 2023		30. Sept. 2022	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	€ 0	€ 372	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	698	0	0	768
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	80	0	487	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	27.452	0	139.856	11.356
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	1.733	4.965	5.886	19.219
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	117.825	5.673	66.466	566.905
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	615	513	738	0
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	7.037	2.401	70.988	34.497

In der folgenden Tabelle ist der Wert der im Umlauf befindlichen Anteile angegeben, die von PIMCO-Fonds gehalten werden: Global Investor Series plc, PIMCO Select Funds plc und PIMCO Cayman Trust, der Gesellschaft nahe stehende Unternehmen zum 30. September 2023 bzw. zum 31. März 2023:

Fonds	30. Sept. 2023 % im Besitz	31. März 2023 % im Besitz
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	4,86	11,24
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	41,62	45,06
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	8,95	11,57
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	57,56	58,94

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder an Anteilen und Verträgen

Die Verwaltungsratsmitglieder hielten während des Berichtszeitraums zum 30. September 2023 und zum 30. September 2022 keine Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft. Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Dienstvertrag mit der Gesellschaft.

Nicht gewinnberechtignte Anteile

Die beiden ausgegebenen nicht gewinnberechtignten Anteile wurden von den Zeichnern der Gesellschaft übernommen und an den Anlageberater und einen Nominee der Verwaltungsgesellschaft übertragen.

11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Transaktionen, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle eines OGAW, den Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (unter Ausschluss von konzernfremden, von einer Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstellen) oder angeschlossenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften einer solchen Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle oder von entsprechenden Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) durchgeführt werden, müssen so durchgeführt werden, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und nur dann, wenn sie im besten Interesse der Anteilhaber sind. Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass (durch schriftliche Verfahren belegte) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass Transaktionen mit verbundenen Parteien wie vorstehend beschrieben ausgeführt werden und dass die entsprechenden Vorgaben im Berichtszeitraum eingehalten wurden.

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung angegebene Managementgebühr wird vor Berücksichtigung des jeweils gegebenenfalls gewährten Verzichts auf Managementgebühren ausgewiesen. Die Verzichte auf Verwaltungsgebühren werden in der Betriebsergebnisrechnung unter Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft ausgewiesen. Die Verwaltungsgebühr wird der Verwaltungsgesellschaft nach Berücksichtigung des Verzichts gezahlt.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Vertriebsstelle und die Verwaltungsratsmitglieder sind nahe stehende Unternehmen bzw. Personen. Die an diese Unternehmen bzw. Personen zu zahlenden Gebühren sind in Anmerkung 9 angegeben, sofern zutreffend.

Jeder der Fonds kann in die anderen Fonds der Gesellschaft und/oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die von der Verwaltungsgesellschaft oder mit dieser verbundenen Unternehmen verwaltet werden („verbundene Fonds“).

Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF legt zum 30. September 2023 und 31. März 2023 und 30. September 2022 in Anteile des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF an.

12. WECHSELKURSE

Für die Zwecke der Zusammenfassung der Abschlüsse der Fonds zur Ermittlung der Zahlen der Gesellschaft (wie nach irischem Unternehmensrecht erforderlich) sind die Beträge in der Vermögensaufstellung zu dem am 30. September 2023 gültigen Wechselkursen von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,94451) (31. März 2023: USD/EUR 0,92043) und von Pfund Sterling in Euro (GBP/EUR 1,15282) (31. März 2023: 1,13806 EUR) umgerechnet worden. Die Beträge in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens wurden zu einem durchschnittlichen Wechselkurs für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023 von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,91894) (30. September 2022: USD/EUR 0,96589) und von Pfund Sterling in Euro (GBP/EUR 1,15669) (30. September 2022: GBP/EUR 1,17386) umgerechnet.

Die folgenden Tabellen geben die für die Umrechnung der Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf von der funktionalen Währung des jeweiligen Fonds abweichende Währungen lauten, in Pfund Sterling, Euro und US-Dollar, die funktionalen Währungen von Fonds der Gesellschaft, verwendeten Wechselkurse wieder.

Der Wechselkurs für den Argentinischen Peso („ARS“) zum 30. September 2023 enthält einen 108 %igen Abschlag (31. März 2023: 97 %) aufgrund der Abweichung zwischen dem offiziellen und dem inoffiziellen Wechselkurs Argentinien.

Fremdwährung	30. Sept. 2023 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD
ARS	k. A.	k. A.	727,21000
AUD	1,64046	1,89115	1,54943
BRL	k. A.	k. A.	5,00520
CAD	1,43143	1,65018	1,35200
CHF	0,96854	1,11656	0,91480
CLP	k. A.	k. A.	893,35000
CNH	k. A.	k. A.	7,28575
CNY	k. A.	k. A.	7,30405

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fremdwährung	30. Sept. 2023 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD
COP	k. A.	k. A.	4.045,96500
CZK	24,35549	k. A.	k. A.
DKK	7,45699	8,59658	k. A.
DOP	k. A.	k. A.	56,80000
EUR (oder €)	1,00000	1,15282	0,94451
GBP (oder £)	0,86744	1,00000	0,81930
HUF	388,32506	447,66942	366,77690
IDR	k. A.	k. A.	15.455,00000
ILS	4,03066	4,64663	3,80700
INR	k. A.	k. A.	83,04125
JPY (oder ¥)	157,99197	182,13652	149,22500
MXN	18,39949	k. A.	17,37850
MYR	k. A.	k. A.	4,69525
NOK	k. A.	k. A.	10,64085
PHP	k. A.	k. A.	56,57600
PLN	k. A.	k. A.	4,36505
SEK	11,50247	13,26030	k. A.
SGD	1,44509	k. A.	k. A.
THB	k. A.	k. A.	36,41250
TRY	k. A.	k. A.	27,41500
USD (oder \$)	1,05875	1,22055	1,00000
VND	k. A.	k. A.	24.305,00000
ZAR	k. A.	k. A.	18,83940

Fremdwahrung	31. Mrz. 2023 Darstellungswahrung		
	EUR	GBP	USD
ARS	k. A.	k. A.	410,84000
AUD	1,62217	1,84614	1,49309
BRL	k. A.	k. A.	5,07025
CAD	k. A.	1,67335	1,35335
CHF	0,99253	1,12956	0,91355
CLP	k. A.	k. A.	790,61000
CNH	k. A.	k. A.	6,86730
CNY	k. A.	k. A.	6,87185
COP	k. A.	k. A.	4.659,31000
CZK	23,47699	k. A.	k. A.
DKK	7,44930	k. A.	k. A.
DOP	k. A.	k. A.	54,75000
EUR (oder €)	1,00000	1,13806	0,92043
GBP (oder £)	0,87868	1,00000	0,80877
HUF	380,35003	432,86286	k. A.
IDR	k. A.	k. A.	14.994,50000
ILS	3,91193	4,45202	3,60065
INR	k. A.	k. A.	82,18250
JPY (oder ¥)	144,59562	164,55914	133,09000
MXN	19,61694	k. A.	18,05600
MYR	k. A.	k. A.	4,41250
NOK	k. A.	k. A.	10,47310
PHP	k. A.	k. A.	54,36500
PLN	k. A.	k. A.	4,30805
SEK	11,26600	12,82143	k. A.
SGD	1,44449	k. A.	1,32955
THB	k. A.	k. A.	34,19500
TRY	k. A.	k. A.	19,19500
USD (oder \$)	1,08645	1,23645	1,00000
VND	k. A.	k. A.	23.466,00000
ZAR	k. A.	k. A.	17,74250

13. FINANZRISIKEN

Durch ihre Aktivitäten sind die Fonds verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, z. B. dem Marktrisiko (einschließlich Preisrisiko, Zinsrisiko und Wahrungsrisko), dem Kreditrisiko und dem Liquiditätsrisiko.

Der allgemeine Risikomanagementprozess für die Fonds konzentriert sich auf die Unvorhersehbarkeit der Finanzmärkte und versucht, potenziell nachteilige Effekte auf die finanzielle Entwicklung der Fonds zu minimieren. Nähere Einzelheiten zu den verschiedenen Risiken, denen der Fonds ausgesetzt sein kann, sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Die Zielsetzungen und Richtlinien des Finanzrisikomanagements der Gesellschaft entsprechen auch weiterhin denjenigen, die im geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. März 2023 angegeben sind.

14. GRUNDKAPITAL

(a) Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wird repräsentiert durch 2 ruckkaufbare, nicht gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert sowie 500.000.000.000 gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert, die als nicht klassifizierte Anteile ausgewiesen werden

(b) Nicht gewinnberechtigte Anteile

Die nicht gewinnberechtigten Anteile zählen nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft und werden daher nur in dieser Anmerkung im Abschluss angegeben. Diese Offenlegung spiegelt nach Ansicht des Verwaltungsrats das Wesen der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds wider.

(c) Ruckkaufbare, gewinnberechtigte Anteile

Das Kapital aus ausgegebenen ruckkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Fonds. Ruckkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilseigner zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

15. NETTOINVENTARWERT

Das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen jedes Fonds, die ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile und der NIW je Anteil für die letzten drei Berichtszeiträume stellt sich wie folgt dar (Beträge in Tsd., außer Angaben je Anteil). Der NIW je Anteil kann gemäß FRS 102 erforderliche Anpassungen beinhalten, wodurch der NIW oder die Gesamtergebnisse der Anteilseigner von jenen abweichen können, die in diesem Abschluss veröffentlicht werden. Das Nettovermögen geteilt durch die ausgegebenen und umlaufenden Anteile entspricht aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht genau dem NIW je Anteil.

	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
PIMCO Covered Bond UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 18.548	€ 20.174	€ 26.093
EUR ausschüttend	€ 18.548	€ 20.174	€ 26.093
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	187	203	241
NIW je Anteil	€ 99,21	€ 99,15	€ 108,06
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 137.586	\$ 118.810	\$ 142.011
USD thesaurierend	\$ 66.316	\$ 61.655	\$ 70.089
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	632	593	735
NIW je Anteil	\$ 104,95	\$ 103,95	\$ 95,38
USD ausschüttend	\$ 71.270	\$ 57.155	\$ 71.922
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.116	878	1.140
NIW je Anteil	\$ 63,84	\$ 65,12	\$ 63,07
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 108.602	€ 118.119	€ 209.833
EUR ausschüttend	€ 108.602	€ 118.119	€ 209.833
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.129	1.233	2.071
NIW je Anteil	€ 96,23	€ 95,77	€ 101,30

	Zum 30. Sept. 2023	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 127.186	€ 129.113	€ 141.369
EUR thesaurierend	€ 66.932	€ 68.797	€ 73.364
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	6.406	6.785	6.975
NIW je Anteil	€ 10,45	€ 10,14	€ 10,52
EUR ausschüttend	€ 60.254	€ 60.316	€ 68.005
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	6.781	6.843	7.191
NIW je Anteil	€ 8,89	€ 8,81	€ 9,46
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 2.368.467	€ 2.604.803	€ 2.805.319
EUR thesaurierend	€ 1.166.911	€ 1.233.199	€ 1.185.131
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	11.942	12.849	12.298
NIW je Anteil	€ 97,71	€ 95,97	€ 96,37
EUR ausschüttend	€ 1.201.556	€ 1.371.604	€ 1.620.188
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	12.363	14.150	16.515
NIW je Anteil	€ 97,20	€ 96,94	€ 98,10
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF			
Nettovermögen	£ 152.256	£ 178.781	£ 228.906
GBP ausschüttend	£ 152.256	£ 178.781	£ 228.906
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.496	1.760	2.250
NIW je Anteil	£ 101,80	£ 101,57	£ 101,75
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 3.254.203	\$ 3.194.092	\$ 3.954.931
GBP (abgesichert) thesaurierend	£ 4.344	£ 2.089	£ 751
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	42	21	8
NIW je Anteil	£ 102,95	£ 100,34	£ 99,32
USD ausschüttend	\$ 3.248.901	\$ 3.191.509	\$ 3.953.942
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	32.643	32.194	39.603
NIW je Anteil	\$ 99,53	\$ 99,13	\$ 99,84
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 91.852	\$ 92.539	\$ 97.150
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 9.035	CHF 8.952	CHF 7.206
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	95	92	72
NIW je Anteil	CHF 95,37	CHF 97,05	CHF 100,03
USD ausschüttend	\$ 81.975	\$ 82.740	\$ 89.319
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	848	845	894
NIW je Anteil	\$ 96,65	\$ 97,92	\$ 99,91
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 1.198.838	\$ 1.148.831	\$ 1.492.887
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 7.439	CHF 8.297	CHF 3.933
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	68	77	35
NIW je Anteil	CHF 109,42	CHF 108,27	CHF 112,26
EUR (abgesichert) thesaurierend	€ 89.779	€ 95.198	€ 105.551
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	856	927	997
NIW je Anteil	€ 104,83	€ 102,69	€ 105,83
EUR (abgesichert) ausschüttend	€ 518.962	€ 531.969	€ 604.526
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	7.108	7.196	7.540
NIW je Anteil	€ 73,01	€ 73,93	€ 80,18
GBP (abgesichert) ausschüttend	£ 29.490	£ 32.442	£ 70.138
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	3.422	3.743	7.568
NIW je Anteil	£ 8,62	£ 8,67	£ 9,27
USD thesaurierend	\$ 135.752	\$ 152.860	\$ 232.887
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.004	1.166	1.769
NIW je Anteil	\$ 135,26	\$ 131,09	\$ 131,67
USD ausschüttend	\$ 374.455	\$ 265.391	\$ 373.312
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	4.134	2.924	3.885
NIW je Anteil	\$ 90,56	\$ 90,74	\$ 96,08

16. VERGÜTUNG

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft entspricht den maßgeblichen OGAW-Vorschriften und ist im Verkaufsprospekt zusammengefasst.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sowie damit verbundene finanzielle Angaben werden im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024 enthalten sein.

17. REGULATORISCHE ANGELEGENHEITEN UND RECHTSSTREITIGKEITEN

Die Gesellschaft ist an keinen wesentlichen Rechtsstreitigkeiten oder Schiedsgerichtsverfahren als Beklagter benannt, und ihm sind etwaige solche gegen ihn bestehenden oder drohenden wesentlichen Rechtsstreitigkeiten oder Schadensersatzforderungen nicht bekannt.

Die vorstehenden Ausführungen beziehen sich nur auf den 30. September 2023.

18. VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) führt Berichts- und Angabepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFTs) und Total Return Swaps ein. SFTs sind gemäß Artikel 3(11) der SFTR ausdrücklich folgendermaßen definiert:

- Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Wertpapier- oder Rohstoffleihgeschäfte
- Buy-Sellback- oder Sale-Buyback-Geschäfte oder
- Lombardgeschäfte

(a) Globale Daten und Konzentration von SFT-Kontrahenten

Zum 30. September 2023 hielten die Fonds die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) gestaltete sich zum 30. September 2023 über alle SFTs hinweg gruppiert nach Arten von SFTs und den zehn größten Kontrahenten wie folgt (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

Fonds	30. Sept. 2023	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögens
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
SSB	\$ 1.143	0,83
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	€ (2.078)	(1,91)
SCX	(624)	(0,58)
Insgesamt	(2.702)	(2,49)
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	€ (247)	(0,19)
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 73.600	3,11
IND	42.600	1,80
Insgesamt	116.200	4,91
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
SCX	(10.045)	(0,42)
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BRC	£ 17.400	11,43
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
MEI	(1.208)	(0,79)
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 179.000	5,50
FICC	4.750	0,15
Insgesamt	183.750	5,65

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	30. Sept. 2023	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettvermögens
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ (817)	(0,89)
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BOS	\$ 5.100	0,43
BPS	19.900	1,66
FICC	557	0,04
Insgesamt	25.557	2,13
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(787)	(0,07)

Zum 31. März 2023 hielten die Fonds Total Return Swaps und die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Sale-Buyback-Geschäfte

Der Marktwert von Vermögenswerten/(Verbindlichkeiten) über alle SFTs und Total Return Swaps hinweg, jeweils gruppiert nach SFT-Art(en), und die zehn größten Kontrahenten gestalteten sich zum 31. März 2023 wie nachfolgend angegeben (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

Fonds	31. März 2023	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettvermögen
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
SSB	\$ 2.180	1,83
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	€ 116	0,10
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
IND	(2.092)	(1,77)
MYI	(1.024)	(0,87)
Insgesamt	(3.116)	(2,64)
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	€ (211)	(0,16)
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 47.600	1,83
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
SCX	£ 7.400	4,14
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 589.400	18,46
FICC	64.887	2,03
NOM	100	0,00
Insgesamt	654.387	20,49
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
SSB	\$ 800	0,86
Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte		
BCY	(2.649)	(2,87)
TDL	(928)	(1,00)
Insgesamt	(3.577)	(3,87)
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Total Return Swaps		
GST	\$ 685	0,06
Pensionsgeschäfte		
BOS	54.300	4,73
BPS	55.500	4,82
FICC	12.006	1,05
Insgesamt	121.806	10,60
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(443)	(0,04)
RDR	(5.247)	(0,46)
Insgesamt	(5.690)	(0,50)

(b) Sicherheiten

(i) Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Die zum 30. September 2023 und 31. März 2023 erhaltenen Sicherheiten werden im Depotbanknetz von State Street Bank and Trust, der letztendlichen Muttergesellschaft der Verwahrstelle, gehalten.

(ii) Konzentrationsdaten:

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 30. September 2023 erhaltenen Wertpapiersicherheiten gestalteten sich wie folgt. Wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Zum 30. Sept. 2023	
	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 1.166
	European Stability Mechanism	€ 14.581
	Europäische Union	15.333
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	KFW	13.893
	Land Brandenburg	80.616
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 17.720
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 187.648
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	26.071

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 31. März 2023 erhaltenen Wertpapiersicherheiten gestalteten sich wie folgt. Wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Zum 31. März 2023	
	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 2.224
	Regierung der USA	€ 118
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Land Baden-Württemberg	49.157
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 7.539
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 668.330
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der USA	816
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	124.959

(iii) Aggregierte Transaktionsdaten:

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 30. September 2023 wie folgt:

Fonds	Wertpapierart	Beschreibung der Sicherheit	Art der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abwicklung und Clearing
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 1.166	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Europäischer Stabilitätsmechanismus	Supranational	€ 14.581	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		Europäische Union	Supranational	536	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		European Union Treasury Bills	Supranational	14.797	AAA	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		KFW	Corporate	13.893	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Land Brandenburg	Treasury	80.616	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		Britischer Gilt	Treasury	£ 17.720	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 182.803	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	4.845	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Bonds	Treasury	5.206	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	20.297	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	568	AA+	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs und Total Return Swaps erhaltene Sicherheitenpositionen (einschließlich Barmitteln) gestalteten sich zum 31. März 2023 wie folgt:

Fonds	Wertpapierart	Beschreibung der Sicherheit	Art der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abwicklung und Clearing
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 2.224	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	€ 118	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Land Baden-Württemberg	Treasury	49.157	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Britischer Gilt	Treasury	£ 7.539	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	\$ 602.042	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	66.288	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	816	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Total Return Swaps	Barsicherheiten	Barmittel	360	k. A.	-	USD	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Bonds	Treasury	56.093	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	56.620	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	12.246	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral

Der beizulegende Zeitwert der Sicherheiten aus Pensionsgeschäften umfasst aufgelaufene Zinsen.

Rahmenterminverträge decken eine Kombination von Buy-Sellback-Geschäften, Sale-Buyback-Geschäften und sonstigen oben nicht enthaltenen Finanzierungsgeschäften ab. Der Gesamtbetrag der für alle im Rahmen dieser Vereinbarungen abgeschlossenen Geschäfte zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 erhaltenen Sicherheiten ist in den obigen Angaben enthalten. Es ist nicht möglich, die Sicherheiten für die einzelnen SFT jeweils getrennt zu analysieren.

ISDA-Vereinbarungen decken eine Kombination von Swap-Kontrakten ab, und der Gesamtbetrag der Sicherheiten für diese Vereinbarungen ist in den obigen Angaben enthalten.

Ein Teil der angegebenen Sicherheiten bezieht sich auf Derivate, die nicht unter die SFTR fallen.

(iv) Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

Als Sicherheiten erhaltene Wertpapiere wurden zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 nicht wiederverwendet.

Die zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 erhaltenen Sicherheiten werden im Depotbanknetz von State Street Bank and Trust gehalten.

(v) Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Die von den Fonds zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 verpfändeten Sicherheiten werden von den Kontrahenten in Konten gehalten, bei denen es sich nicht um getrennt geführte Konten oder Sammelkonten handelt.

(c) Renditen/Kosten

Die nachfolgenden Tabellen enthalten detaillierte Daten über die Renditen und die Kosten für jede Art von SFT und Total Return Swaps während die Berichtszeiträume zum 30. September 2023 und zum 30. September 2022. Die Beträge sind in der Basiswährung der Fonds angegeben.

Fonds	30. Sept. 2023					
	Pensionsgeschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte	
	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	\$ 27	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 0	€ 0	€ 0	€ (12)	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	3	0	0	(1)	0	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	851	0	0	(48)	0	0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 125	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 5.493	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (7)
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	10	0	0	(51)	0	(12)
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	1.309	0	7	(118)	0	(2)

Fonds	30. Sept. 2022					
	Pensionsgeschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte	
	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 0	€ (25)	€ 1	€ 0	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	3	(310)	12	(117)	0	0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 28	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 2.197	\$ 0	\$ 226	\$ 0	\$ 21	\$ 0
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	41	0	0	0	0	0
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	448	0	0	0	0	0

Sämtliche Renditen aus SFT-Derivatstransaktionen fallen dem Fonds an und fallen nicht unter Ertragsteilungsvereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft oder sonstigen Dritten.

Für Total Return Swaps lassen sich die Transaktionskosten nicht separat identifizieren. Für diese Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und bilden Teil des Bruttoanlageergebnisses jedes Fonds. Renditen werden als realisierte Gewinne und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne auf den Swap-Kontrakt während des Berichtszeitraums identifiziert und sind in der Gewinn- und Verlustrechnung im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten und in der Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten enthalten.

19. TRACKING ERROR

In der folgenden Tabelle ist der Tracking Error für jeden passiven Fonds in den Berichtszeiträumen zum 30. September 2023 und 30. September 2022 ausgewiesen. Der Tracking Error wird in den Richtlinien der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde („ESMA“) als die Volatilität der Differenz zwischen der Jahresrendite des indexabbildenden OGAW und der Jahresrendite des Index oder der Indizes, die abgebildet werden, definiert. Jeder dieser Fonds entwickelte sich innerhalb des angestrebten Tracking Error.

Fonds	Tracking Error: 30. September 2023	Tracking Error: 30. September 2022
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	0,42 %	4,15 % ⁽¹⁾
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,30 %	0,20 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,31 %	0,88 %

⁽¹⁾ Der Anstieg ist auf die Unterschiede bei der Titelauswahl und dem Bewertungs-Timing der im Fonds gehaltenen russischen Wertpapiere und des Index während der extremen Ereignisse im Anschluss an die Invasion Russlands in die Ukraine zurückzuführen.

20. WESENTLICHE EREIGNISSE

Im Februar 2022 startete Russland eine Invasion in die Ukraine, was zu Sanktionen gegen verschiedene russische Unternehmen und Personen führte. Die Fonds können in Wertpapiere und Instrumente investieren, die wirtschaftlich an Russland gebunden sind. Solche Anlagen könnten durch die Sanktionen und Gegensanktionen Russlands negativ beeinflusst worden sein, einschließlich Wertverlusten und Liquiditätsrückgängen. Die Verringerung der Liquidität von Anlagen, die mit Russland verbunden sind, kann dazu führen, dass die Fonds Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt oder Preis verkaufen oder weiterhin mit Russland verbundene Anlagen halten, die die Fonds möglicherweise nicht mehr halten möchten. PIMCO wird diese Positionen weiterhin aktiv im besten Interesse der Fonds und ihrer Anteilhaber verwalten.

Am 29. Juni 2023 wurden der Handelstag für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF, den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF geändert. Der Handelstag für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF und den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF wurde aktualisiert, um den Verweis auf jeden Tag zu entfernen, an dem die Deutsche Börse AG für den Geschäftsverkehr geöffnet ist. Daher ist der Handelstag für diese Fonds nun jeder Tag, an dem die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Am selben Tag wurde der Handelstag für den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF aktualisiert, um einen Verweis auf jeden Tag aufzunehmen, an dem die NYSE Arca für den Geschäftsverkehr geöffnet ist. Daher ist der Handelstag für den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF nun jeder Tag, an dem die NYSE Arca und die Banken in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstag für den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF ist jeder Tag, an dem die NYSE Arca und die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Am 1. September 2023 wurde die Benchmark des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF in den ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index geändert.

Außer den vorstehend aufgeführten gab es während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Ereignisse.

21. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Es gab es keine wesentlichen Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums.

22. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 25. Oktober 2023 genehmigt.

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023		
Arkea Home Loans SFH S.A. 3,250 % fällig am 01.08.2033	€ 600	€ 598	Aareal Bank AG 6,190 % fällig am 29.04.2025	£ 800	€ 918
Erste Group Bank AG 0,010 % fällig am 12.07.2028	700	593	Erste Group Bank AG 0,010 % fällig am 12.07.2028	€ 700	592
NIBC Bank NV 0,010 % fällig am 15.10.2029	700	572	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,375 % fällig am 30.06.2027	600	574
Banco BPM SpA 3,750 % fällig am 27.06.2028	500	499	NIBC Bank NV 0,010 % fällig am 15.10.2029	700	571
Westpac Banking Corp. 4,184 % fällig am 22.05.2028	\$ 500	460	BPER Banca 0,625 % fällig am 28.10.2029	600	513
Nationwide Building Society 1,375 % fällig am 29.06.2032	€ 500	416	Toronto-Dominion Bank 3,715 % fällig am 13.03.2030	500	506
PKO Bank Hipoteczny S.A. 0,750 % fällig am 24.01.2024	400	392	Banco Santander S.A. 3,375 % fällig am 11.01.2030	500	498
Hana Bank 3,750 % fällig am 04.05.2026	300	300	AIB Mortgage Bank 5,000 % fällig am 12.02.2030	450	495
Banco di Desio e della Brianza SpA 4,000 % fällig am 13.03.2028	300	300	Bank of New Zealand 2,552 % fällig am 29.06.2027	500	478
Intesa Sanpaolo SpA 3,625 % fällig am 30.06.2028	300	300	Canadian Imperial Bank of Commerce 6,219 % fällig am 15.12.2025	£ 280	329
ING Belgium S.A. 3,375 % fällig am 31.05.2027	300	299	ING Belgium S.A. 3,375 % fällig am 31.05.2027	€ 300	301
Banco Santander Totta S.A. 3,375 % fällig am 19.04.2028	300	299	Intesa Sanpaolo SpA 3,625 % fällig am 30.06.2028	300	298
Commonwealth Bank of Australia 5,071 % fällig am 14.09.2028	\$ 300	280	Canadian Imperial Bank of Commerce 3,250 % fällig am 31.03.2027	300	295
Toronto-Dominion Bank 4,701 % fällig am 05.06.2027	300	280	Kookmin Bank 0,052 % fällig am 15.07.2025	300	277
Clydesdale Bank PLC 0,010 % fällig am 22.09.2026	€ 300	268	Cie de Financement Foncier S.A. 3,875 % fällig am 25.04.2055	200	223
Toronto-Dominion Bank 3,666 % fällig am 08.09.2031	200	200	Nationwide Building Society 3,625 % fällig am 15.03.2028	200	202
Toronto Dominion Bank 3,765 % fällig am 08.09.2026	200	200	Toronto Dominion Bank 3,765 % fällig am 08.09.2026	200	200
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % fällig am 31.08.2026	200	200	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % fällig am 31.08.2026	200	200
Banco BPM SpA 3,875 % fällig am 18.09.2026	200	200	Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,375 % fällig am 04.09.2028	200	199
Banco Santander Totta S.A. 3,750 % fällig am 11.09.2026	200	200	AyT Cedulas Cajas Fondo de Titulacion de Activos 3,750 % fällig am 30.06.2025	200	199
UniCredit SpA 3,375 % fällig am 31.01.2027	200	199	UniCredit SpA 3,375 % fällig am 31.01.2027	200	198
UniCredit SpA 3,500 % fällig am 31.07.2030	200	199	Cie de Financement Foncier S.A. 3,125 % fällig am 17.05.2029	200	197
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,375 % fällig am 04.09.2028	200	199	UniCredit SpA 3,500 % fällig am 31.07.2030	200	195
Cie de Financement Foncier S.A. 3,125 % fällig am 17.05.2029	200	199	Macquarie Bank Ltd. 2,574 % fällig am 15.09.2027	200	191
Credit Agricole Italia SpA 3,500 % fällig am 15.01.2030	200	199	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0,625 % fällig am 18.04.2025	200	189
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0,625 % fällig am 18.04.2025	200	189	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % fällig am 07.11.2029	200	163
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5,860 % fällig am 30.11.2026	£ 100	117	Muenchener Hypothekenbank eG 0,010 % fällig am 19.10.2039	200	119
Societe Generale SFH S.A. 3,625 % fällig am 31.07.2026	€ 100	100			
KBC Bank NV 3,750 % fällig am 28.09.2026	100	100	Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.		
Credit Mutuel Home Loan SFH S.A. 3,250 % fällig am 20.04.2029	100	100			
Clydesdale Bank PLC 3,750 % fällig am 22.08.2028	100	100	Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.		

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023				VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			
South Africa Government International Bond 9,000 % fällig am 31.01.2040	ZAR	139.700	\$ 6.130	South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR	113.182	\$ 5.324
Israel Government International Bond 0,150 % fällig am 31.07.2023	ILS	18.500	5.033	Colombian TES 13,250 % fällig am 09.02.2033	COP	14.252.100	3.706
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	24.900	4.927	Mexico Government International Bond 7,500 % fällig am 26.05.2033	MXN	55.900	2.937
China Government International Bond 2,790 % fällig am 15.12.2029	CNY	23.700	3.300	Indonesia Government International Bond 9,000 % fällig am 15.03.2029	IDR	37.590.000	2.852
Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 13.11.2042	MXN	59.700	2.907	Philippines Government International Bond 3,750 % fällig am 12.08.2028	PHP	149.100	2.410
India Government International Bond 5,740 % fällig am 15.11.2026	INR	247.800	2.902	Malaysia Government Investment Issue 3,726 % fällig am 31.03.2026	MYR	11.000	2.398
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2029	BRL	14.200	2.797	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2029	BRL	11.000	2.137
Mexico Government International Bond 7,500 % fällig am 26.05.2033	MXN	52.000	2.782	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2025		10.100	1.975
Thailand Government International Bond 2,350 % fällig am 17.06.2026	THB	94.000	2.732	South Africa Government International Bond 9,000 % fällig am 31.01.2040	ZAR	48.400	1.857
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2031	BRL	13.800	2.716	China Government International Bond 2,470 % fällig am 02.09.2024	CNY	12.800	1.856
Philippines Government International Bond 3,750 % fällig am 12.08.2028	PHP	151.000	2.510	Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 23.11.2034	MXN	32.000	1.656
Malaysia Government Investment Issue 4,130 % fällig am 09.07.2029	MYR	10.700	2.420	China Government International Bond 2,180 % fällig am 25.06.2024	CNY	11.200	1.619
Malaysia Government Investment Issue 3,465 % fällig am 15.10.2030		10.100	2.131	Thailand Government International Bond 2,875 % fällig am 17.12.2028	THB	51.200	1.521
China Government International Bond 2,690 % fällig am 12.08.2026	CNY	14.500	2.043	Romania Government International Bond 5,000 % fällig am 27.09.2026	€	1.400	1.512
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 18.11.2038	MXN	35.100	1.934	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2027	BRL	7.000	1.378
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 28.02.2035	ZAR	45.900	1.870	India Government International Bond 6,180 % fällig am 04.11.2024	INR	100.700	1.207
India Government International Bond 6,100 % fällig am 12.07.2031	INR	144.300	1.635	Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 31.05.2029	MXN	20.000	1.148
Indonesia Government International Bond 6,500 % fällig am 15.02.2031	IDR	23.445.000	1.549	India Government International Bond 6,100 % fällig am 12.07.2031	INR	94.100	1.075
India Government International Bond 5,850 % fällig am 01.12.2030	INR	135.800	1.535	Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 07.11.2047	MXN	21.500	1.065
India Government International Bond 5,630 % fällig am 12.04.2026		129.100	1.521	India Government International Bond 7,380 % fällig am 20.06.2027	INR	85.000	1.046
Philippines Government International Bond 8,125 % fällig am 24.11.2042	PHP	74.200	1.503	India Government International Bond 7,540 % fällig am 23.05.2036		82.400	1.033
China Government International Bond 2,620 % fällig am 25.09.2029	CNY	10.200	1.407	Indonesia Government International Bond 8,375 % fällig am 15.03.2034	IDR	12.664.000	967
India Government International Bond 7,160 % fällig am 20.09.2050	INR	110.900	1.321	India Government International Bond 6,990 % fällig am 15.12.2051	INR	80.000	944
Colombian TES 7,250 % fällig am 26.10.2050	COP	7.623.500	1.292	Thailand Government International Bond 0,950 % fällig am 17.06.2025	THB	28.000	803
India Government International Bond 6,180 % fällig am 04.11.2024	INR	101.100	1.221	Malaysia Government Investment Issue 5,357 % fällig am 15.05.2052	MYR	3.100	787
India Government International Bond 7,260 % fällig am 14.01.2029		95.800	1.173	China Government International Bond 2,410 % fällig am 19.06.2025	CNY	5.500	781
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 31.05.2029	MXN	20.000	1.150	Malaysia Government Investment Issue 4,258 % fällig am 26.07.2027	MYR	3.000	694
Philippines Government International Bond 7,000 % fällig am 13.10.2029	PHP	54.800	1.033	South Africa Government International Bond 8,250 % fällig am 31.03.2032	ZAR	15.000	691
Thailand Government International Bond 4,000 % fällig am 17.06.2072	THB	31.700	1.004	Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 13.11.2042	MXN	14.000	685
Indonesia Government International Bond 7,000 % fällig am 15.09.2030	IDR	14.160.000	985	Indonesia Government International Bond 7,500 % fällig am 15.04.2040	IDR	9.287.000	674
Malaysia Government Investment Issue 5,357 % fällig am 15.05.2052	MYR	3.300	870	China Government International Bond 3,810 % fällig am 14.09.2050	CNY	4.200	667
Poland Government International Bond 6,000 % fällig am 25.10.2033	PLN	3.200	820	Israel Government International Bond 0,150 % fällig am 31.07.2023	ILS	2.300	620
				Colombian TES 9,250 % fällig am 28.05.2042	COP	3.589.400	597
				Thailand Government International Bond 1,600 % fällig am 17.12.2029	THB	20.600	578

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023		
BNP Paribas S.A. 0,500 % fällig am 30.05.2028	€ 2.000	€ 1.733	Deutsche Bank AG 4,000 % fällig am 29.11.2027	€ 1.600	€ 1.589
Credit Agricole S.A. 0,625 % fällig am 12.01.2028	1.400	1.241	Cooperative Rabobank UA 0,250 % fällig am 30.10.2026	1.600	1.442
AT&T, Inc. 3,550 % fällig am 18.11.2025	1.200	1.199	BNP Paribas S.A. 2,875 % fällig am 01.10.2026	1.400	1.344
Societe Nationale SNCF S.A. 3,125 % fällig am 02.11.2027	1.200	1.194	Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % fällig am 27.11.2026	£ 1.200	1.244
Europäische Union 1,500 % fällig am 04.10.2035	1.400	1.171	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,000 % fällig am 09.11.2026	€ 1.200	1.186
Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 1,875 % fällig am 04.11.2026	1.200	1.113	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 1,875 % fällig am 04.11.2026	1.200	1.112
Verizon Communications, Inc. 0,875 % fällig am 08.04.2027	1.200	1.078	Sparebanken Soer Boligkreditt A/S 3,125 % fällig am 14.11.2025	1.100	1.082
Werfen S.A. 4,625 % fällig am 06.06.2028	900	892	ASR Nederland NV 5,000 % fällig am 30.09.2024	1.000	988
BNP Paribas S.A. 0,250 % fällig am 13.04.2027	1.000	885	Barry Callebaut Services NV 2,375 % fällig am 24.05.2024	1.000	987
Sartorius Finance BV 4,250 % fällig am 14.09.2026	800	799	Redexis Gas Finance BV 1,875 % fällig am 28.05.2025	900	860
UBS Group AG 7,750 % fällig am 01.03.2029	600	669	UniCredit SpA 5,850 % fällig am 15.11.2027	800	827
Wells Fargo & Co. 1,375 % fällig am 26.10.2026	700	634	Toronto-Dominion Bank 4,155 % fällig am 20.01.2025	800	802
Morgan Stanley 4,813 % fällig am 25.10.2028	600	609	Silfin NV 2,875 % fällig am 11.04.2027	900	801
AXA Home Loan SFH S.A. 0,050 % fällig am 05.07.2027	700	609	AIB Group PLC 0,500 % fällig am 17.11.2027	900	789
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S 0,010 % fällig am 28.06.2027	700	608	Coca-Cola HBC Finance BV 2,750 % fällig am 23.09.2025	800	780
SR-Boligkreditt A/S 0,010 % fällig am 26.06.2027	700	608	Credit Agricole Assurances S.A. 4,500 % fällig am 14.10.2025	800	777
Morgan Stanley 4,656 % fällig am 02.03.2029	600	606	BNP Paribas S.A. 0,125 % fällig am 04.09.2026	800	713
Korea Housing Finance Corp. 4,082 % fällig am 25.09.2027	600	600	International Business Machines Corp. 3,625 % fällig am 06.02.2031	700	690
Hill FL BV 4,485 % fällig am 18.05.2031	600	600	UBS Group AG 1,000 % fällig am 21.03.2025	700	686
SpareBank Boligkreditt A/S 0,125 % fällig am 20.01.2028	700	599	UBS Group AG 1,250 % fällig am 17.04.2025	700	686
Adif Alta Velocidad 3,500 % fällig am 30.07.2028	600	598	Virgin Money UK PLC 2,875 % fällig am 24.06.2025	700	679
Nordea Bank Abp 4,125 % fällig am 05.05.2028	600	598	NN Group NV 4,500 % fällig am 15.01.2026	700	676
ELO SACA 6,000 % fällig am 22.03.2029	600	597	HSBC Holdings PLC 0,309 % fällig am 13.11.2026	700	638
Bank of America Corp. 4,134 % fällig am 12.06.2028	600	597	CaixaBank S.A. 0,625 % fällig am 21.01.2028	700	617
Credit Agricole S.A. 3,875 % fällig am 20.04.2031	600	592	Barclays PLC 3,375 % fällig am 02.04.2025	600	594
La Banque Postale Home Loan SFH S.A. 3,125 % fällig am 19.02.2029	600	587	NatWest Group PLC 4,067 % fällig am 06.09.2028	600	584
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 3,375 % fällig am 20.09.2027	600	582	NatWest Group PLC 1,750 % fällig am 02.03.2026	600	570
JPMorgan Chase & Co. 1,812 % fällig am 12.06.2029	600	540	AIB Group PLC 2,875 % fällig am 30.05.2031	600	545
Cooperative Rabobank UA 0,875 % fällig am 05.05.2028	600	533	CPPIB Capital, Inc. 0,375 % fällig am 20.06.2024	550	536
Telecom Italia SpA 7,875 % fällig am 31.07.2028	500	510	Bank of Ireland Group PLC 1,375 % fällig am 11.08.2031	600	521
Carlsberg Breweries A/S 3,500 % fällig am 26.11.2026	500	500	TenneT Holding BV 3,875 % fällig am 28.10.2028	500	504
Deutsche Boerse AG 3,875 % fällig am 28.09.2026	500	499	Carlsberg Breweries A/S 3,500 % fällig am 26.11.2026	500	496
Van Lanschot Kempen NV 3,500 % fällig am 31.05.2026	500	495	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,625 % fällig am 09.07.2024	500	490
FLUVIUS System Operator CVBA 3,875 % fällig am 18.03.2031	500	494	Securitas Treasury Ireland DAC 4,250 % fällig am 04.04.2027	400	399
Wienerberger AG 4,875 % fällig am 04.10.2028	500	492	Credit Agricole S.A. 4,000 % fällig am 12.10.2026	400	398
Cooperative Rabobank UA 4,233 % fällig am 25.04.2029	400	401	AT&T, Inc. 3,550 % fällig am 18.11.2025	400	395
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % fällig am 31.08.2026	400	400	Citigroup, Inc. 3,713 % fällig am 22.09.2028	400	392
Pernod Ricard S.A. 3,750 % fällig am 15.09.2027	400	400			
Netflix, Inc. 3,875 % fällig am 15.11.2029	400	393			
GTCR 8,500 % fällig am 15.01.2031	£ 300	347			

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		ERLÖSE (in Tsd.)	
VERKÄUFE bis 30. SEPTEMBER 2023 (Fortsetzung)				
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. 1,875 % fällig am 27.01.2025	€	400	€	387
Syngenta Finance NV 3,375 % fällig am 16.04.2026		400		386
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 0,750 % fällig am 05.05.2027		400		363
Commerzbank AG 1,125 % fällig am 22.06.2026		400		363
Peugeot Invest 1,875 % fällig am 30.10.2026		400		361
Bank of Ireland Group PLC 0,375 % fällig am 10.05.2027		400		356
GTCR 8,500 % fällig am 15.01.2031	£	300		354

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		KOSTEN (in Tsd.)		BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		ERLÖSE (in Tsd.)	
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023					VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023				
IHO Verwaltungs GmbH 8,750 % fällig am 15.05.2028	€	500	€	511	Vodafone Group PLC 3,100 % fällig am 03.01.2079	€	1.050	€	1.044
Telecom Italia SpA 6,875 % fällig am 15.02.2028		490		482	Permanent TSB Group Holdings PLC 2,125 % fällig am 26.09.2024		640		636
Organon & Co. 2,875 % fällig am 30.04.2028		550		480	AIB Group PLC 2,875 % fällig am 30.05.2031		600		545
Banco BPM SpA 6,000 % fällig am 14.06.2028		430		430	Solvay Finance SACA 5,425 % fällig am 12.11.2023		500		498
Adler Financing SARL 12,500 % fällig am 30.06.2025		400		416	Banco BPM SpA 2,500 % fällig am 21.06.2024		500		492
EDP - Energias de Portugal S.A. 5,943 % fällig am 23.04.2083		400		395	Teollisuuden Voima Oyj 1,125 % fällig am 09.03.2026		530		487
Rolls-Royce PLC 0,875 % fällig am 09.05.2024		400		389	Leonardo SpA 1,500 % fällig am 07.06.2024		460		447
SoftBank Group Corp. 5,000 % fällig am 15.04.2028		400		362	UniCredit SpA 4,875 % fällig am 20.02.2029		400		399
Dufry One BV 3,375 % fällig am 15.04.2028		400		362	Banca Popolare di Sondrio SpA 2,375 % fällig am 03.04.2024		400		395
Electricite de France S.A. 2,625 % fällig am 01.12.2027		400		326	Elis S.A. 1,750 % fällig am 11.04.2024		400		394
Catalent Pharma Solutions, Inc. 2,375 % fällig am 01.03.2028		350		315	Electricite de France S.A. 4,000 % fällig am 04.07.2024		400		390
Mahle GmbH 2,375 % fällig am 14.05.2028		400		308	RCI Banque S.A. 2,625 % fällig am 18.02.2030		400		376
ZF Finance GmbH 5,750 % fällig am 03.08.2026		300		303	Ball Corp. 0,875 % fällig am 15.03.2024		330		322
Intesa Sanpaolo SpA 5,875 % fällig am 04.03.2029		300		301	Wienerberger AG 2,000 % fällig am 02.05.2024		320		313
Crown European Holdings S.A. 5,000 % fällig am 15.05.2028		300		300	ELM BV for Firmenich International S.A. 3,750 % fällig am 03.09.2025		319		307
Accor S.A. 4,375 % fällig am 31.01.2024		300		297	Intesa Sanpaolo SpA 5,875 % fällig am 04.03.2029		300		301
Nomad Foods Bondco PLC 2,500 % fällig am 24.06.2028		335		295	Banco de Sabadell S.A. 5,375 % fällig am 12.12.2028		300		300
Elis S.A. 1,750 % fällig am 11.04.2024		300		294	Telecom Italia SpA 4,000 % fällig am 11.04.2024		300		298
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % fällig am 24.09.2024		300		292	Cellnex Telecom S.A. 2,375 % fällig am 16.01.2024		300		298
Azzurra Aeroporti SpA 2,125 % fällig am 30.05.2024		300		291	ZF Europe Finance BV 1,250 % fällig am 23.10.2023		300		296
					Deutsche Lufthansa AG 2,000 % fällig am 14.07.2024		300		294
					Banco de Sabadell S.A. 1,750 % fällig am 10.05.2024		300		293
					Rolls-Royce PLC 0,875 % fällig am 09.05.2024		300		293
					Quatrim SASU 5,875 % fällig am 15.01.2024		370		289
					ContourGlobal Power Holdings S.A. 3,125 % fällig am 01.01.2028		350		280
					Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % fällig am 09.01.2026		300		271
					Bank of Ireland Group PLC 1,375 % fällig am 11.08.2031		300		260
					Ferrovial Netherlands BV 2,124 % fällig am 02.05.2023		265		258
					EDP - Energias de Portugal S.A. 1,500 % fällig am 14.03.2082		300		258

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023		
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2025 (a)	\$ 136.150	€ 120.502	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2025 (a)	\$ 138.290	€ 125.980
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % fällig am 29.05.2026	€ 55.300	54.791	France Government International Bond 1,750 % fällig am 25.05.2023	€ 61.370	61.339
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,375 % fällig am 09.03.2026	53.700	49.925	KFW 0,125 % fällig am 15.01.2024	24.500	24.226
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A. 0,000 % fällig am 17.01.2024	36.000	35.189	Societe Generale S.A. 1,250 % fällig am 15.02.2024	22.800	22.429
KFW 0,125 % fällig am 15.01.2024	24.500	24.204	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A. 0,000 % fällig am 17.01.2024	20.800	20.542
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % fällig am 01.10.2024	DKK 182.100	23.770	Bpifrance Financement S.A. 3,125 % fällig am 26.09.2023	18.800	18.790
Bpifrance Financement S.A. 3,125 % fällig am 26.09.2023	€ 18.800	18.774	DBS Bank Ltd. 5,081 % fällig am 17.11.2025	£ 13.100	15.183
France Government International Bond 1,750 % fällig am 25.05.2023	16.450	16.428	Aurizon Network Pty. Ltd. 2,000 % fällig am 18.09.2024	€ 15.100	14.776
SFIL S.A. 0,000 % fällig am 24.05.2024	16.500	15.952	Morgan Stanley 0,637 % fällig am 26.07.2024	14.200	14.189
Hana Bank 3,750 % fällig am 04.05.2026	13.100	13.091	Toronto-Dominion Bank 1,707 % fällig am 28.07.2025	13.800	13.314
Vseobecna Uverova Banka A/S 0,010 % fällig am 23.06.2025	13.100	12.179	Hana Bank 3,750 % fällig am 04.05.2026	13.100	13.167
Prima Banka Slovensko A/S 0,010 % fällig am 01.10.2026	13.700	12.174	NatWest Group PLC 2,000 % fällig am 04.03.2025	13.100	12.893
BNG Bank NV 0,050 % fällig am 11.07.2023	11.200	11.185	Korea Housing Finance Corp. 0,723 % fällig am 22.03.2025	13.500	12.782
Stanlington PLC 6,169 % fällig am 12.06.2045	£ 8.490	9.567	Bank of America Corp. 5,753 % fällig am 25.04.2025	\$ 13.000	12.116
Atlas Funding PLC 6,346 % fällig am 20.01.2061	8.333	9.523	Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % fällig am 05.12.2025	€ 11.400	11.290
NatWest Group PLC 7,472 % fällig am 10.11.2026	\$ 10.000	9.370	BNZ International Funding Ltd. 0,625 % fällig am 03.07.2025	11.100	10.449
South Korea Government International Bond 2,125 % fällig am 10.06.2024	€ 8.750	8.617	European Stability Mechanism 0,100 % fällig am 31.07.2023	9.600	9.585
Banco de Sabadell S.A. 3,500 % fällig am 28.08.2026	8.700	8.612	Barclays PLC 1,500 % fällig am 03.09.2023	8.800	8.759
Bank of Nova Scotia 4,145 % fällig am 02.05.2025	8.600	8.600	Citigroup, Inc. 6,715 % fällig am 24.05.2025	\$ 9.400	8.623
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,010 % fällig am 10.09.2025	9.000	8.232	South Korea Government International Bond 2,125 % fällig am 10.06.2024	€ 8.750	8.605
			Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,010 % fällig am 10.09.2025	9.000	8.290
			Volkswagen Financial Services NV 0,875 % fällig am 20.02.2025	£ 7.700	8.155
			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % fällig am 06.04.2026	€ 7.900	7.916
			Korea Housing Finance Corp. 0,750 % fällig am 30.10.2023	8.000	7.900
			JT International Financial Services BV 1,125 % fällig am 28.09.2025	8.200	7.729
			Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % fällig am 23.05.2025	7.700	7.728
			Philip Morris International, Inc. 2,875 % fällig am 03.03.2026	7.800	7.609
			Bayerische Landesbank 0,875 % fällig am 10.09.2025	8.000	7.593
			Volkswagen Bank GmbH 4,250 % fällig am 07.01.2026	7.600	7.565
			Fresenius SE & Co. KGaA 0,375 % fällig am 28.09.2026	8.400	7.529
			UNEDIC 0,250 % fällig am 24.11.2023	7.100	7.046
			UBS AG 5,159 % fällig am 09.08.2024	\$ 7.500	6.934

(a) Der Nennwert des Wertpapiers wird um die Inflation bereinigt.

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		KOSTEN (in Tsd.)		BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		ERLÖSE (in Tsd.)	
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023					VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023				
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2025 (a)	\$	8.755	£	6.843	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.07.2025 (a)	\$	8.892	£	7.012
Britischer Gilt 0,750 % fällig am 22.07.2023	£	2.900		2.872	Province of Alberta 0,625 % fällig am 18.04.2025	€	4.100		3.434
Nationwide Building Society 5,971 % fällig am 10.01.2024		2.000		2.005	Ontario Teachers' Finance Trust 0,500 % fällig am 06.05.2025		4.100		3.406
CPPIB Capital, Inc. 6,000 % fällig am 07.06.2025		1.600		1.598	Dexia Credit Local S.A. 0,500 % fällig am 22.07.2023	£	3.400		3.365
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % fällig am 01.10.2024	DKK	13.200		1.499	Britischer Gilt 0,750 % fällig am 22.07.2023		2.850		2.834
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,125 % fällig am 18.02.2026	£	1.400		1.367	Development Bank of Japan, Inc. 0,875 % fällig am 10.10.2025	€	2.900		2.388
Jubilee CLO DAC 4,273 % fällig am 15.04.2030	€	1.000		840	Nationwide Building Society 5,971 % fällig am 10.01.2024	£	2.000		2.004
Commonwealth Bank of Australia 3,000 % fällig am 04.09.2026	£	900		826	Intesa Sanpaolo SpA 1,000 % fällig am 04.07.2024	€	1.900		1.625
Leeds Building Society 5,789 % fällig am 15.09.2026		800		803	TSB Bank PLC 4,946 % fällig am 15.02.2024	£	1.600		1.606
TSB Bank PLC 4,946 % fällig am 15.02.2024		800		803	Tower Bridge Funding PLC 5,527 % fällig am 20.11.2063		1.579		1.573
National Australia Bank Ltd. 5,703 % fällig am 04.02.2025		800		800	NatWest Group PLC 2,000 % fällig am 04.03.2025	€	1.800		1.534
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,770 % fällig am 13.04.2026		800		800	Virgin Money UK PLC 3,125 % fällig am 22.06.2025	£	1.600		1.525
National Westminster Bank PLC 5,125 % fällig am 13.01.2024		800		799	Palmer Square European Loan Funding DAC 4,443 % fällig am 15.04.2031	€	1.707		1.482
Clydesdale Bank PLC 4,625 % fällig am 08.06.2026		800		770	BNG Bank NV 2,000 % fällig am 12.04.2024	£	1.500		1.458
BNG Bank NV 0,050 % fällig am 11.07.2023	€	900		770	Wells Fargo & Co. 2,000 % fällig am 28.07.2025		1.500		1.392
Fortum Oyj 1,625 % fällig am 27.02.2026		900		744	Santander UK PLC 5,750 % fällig am 02.03.2026		1.300		1.344
American Tower Corp. 1,950 % fällig am 22.05.2026		900		744	InterContinental Hotels Group PLC 1,625 % fällig am 08.10.2024	€	1.600		1.344
JAB Holdings BV 1,750 % fällig am 25.06.2026		900		742	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,749 % fällig am 30.06.2025	£	1.300		1.300
JT International Financial Services BV 1,125 % fällig am 28.09.2025		900		740	Lloyds Bank PLC 5,125 % fällig am 07.03.2025		1.200		1.207
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,875 % fällig am 29.05.2026		900		725	Deutsche Pfandbriefbank AG 5,958 % fällig am 29.09.2023		1.200		1.203
					Bank of Scotland PLC 4,875 % fällig am 20.12.2024		1.200		1.184
					Lloyds Banking Group PLC 2,250 % fällig am 16.10.2024		1.100		1.050
					DBS Bank Ltd. 5,081 % fällig am 17.11.2025		1.000		1.011
					Goldman Sachs Group, Inc. 4,722 % fällig am 07.02.2025	€	1.100		956

(a) Der Nennwert des Wertpapiers wird um die Inflation bereinigt.

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023		
Federal Home Loan Bank 5,400 % fällig am 22.05.2024	\$ 63.900	\$ 63.900	Federal Home Loan Bank 5,280 % fällig am 06.05.2024	\$ 45.000	\$ 44.928
Federal Home Loan Bank 5,370 % fällig am 21.05.2024	60.000	60.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 0,875 % fällig am 11.10.2024	18.800	17.696
Federal Home Loan Bank 5,350 % fällig am 17.05.2024	47.000	47.000	Freddie Mac 5,375 % fällig am 24.04.2025	16.800	16.761
Federal Home Loan Bank 5,350 % fällig am 17.05.2024	45.000	45.000	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,250 % fällig am 13.11.2023	16.800	16.733
Federal Home Loan Bank 5,280 % fällig am 06.05.2024	45.000	45.000	Federal Home Loan Bank 5,400 % fällig am 22.05.2024	14.900	14.884
Federal Home Loan Bank 5,720 % fällig am 27.09.2024	40.800	40.800	Santander UK Group Holdings PLC 1,089 % fällig am 15.03.2025	7.800	7.448
Freddie Mac 6,070 % fällig am 18.07.2025	39.000	39.000	VMware, Inc. 0,600 % fällig am 15.08.2023	7.000	6.899
Federal Home Loan Bank 5,690 % fällig am 24.09.2024	33.000	33.000	SK Broadband Co. Ltd. 3,875 % fällig am 13.08.2023	6.500	6.469
Federal Home Loan Bank 5,650 % fällig am 28.05.2025	30.000	30.000	Federal Home Loan Bank 5,350 % fällig am 17.05.2024	6.000	5.992
Freddie Mac 5,800 % fällig am 03.07.2025	30.000	30.000	Kansai Electric Power Co., Inc. 2,550 % fällig am 17.09.2024	4.200	4.043
Federal Home Loan Bank 5,660 % fällig am 20.09.2024	30.000	30.000	ORIX Corp. 4,050 % fällig am 16.01.2024	3.800	3.773
Freddie Mac 5,375 % fällig am 24.04.2025	30.000	30.000	Hyundai Capital America 0,800 % fällig am 08.01.2024	3.570	3.469
Federal Home Loan Bank 5,360 % fällig am 10.05.2024	30.000	30.000	Mondelez International, Inc. 2,125 % fällig am 17.03.2024	2.500	2.436
Barclays PLC 3,932 % fällig am 07.05.2025	30.000	29.358	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,372 % fällig am 16.10.2023	1.910	1.912
Volkswagen Group of America Finance LLC 6,274 % fällig am 12.09.2025	28.000	28.000	Brookfield Finance, Inc. 4,000 % fällig am 01.04.2024	1.200	1.177
Federal Home Loan Bank 5,640 % fällig am 16.09.2024	25.000	25.000	SK Hynix, Inc. 1,000 % fällig am 19.01.2024	1.200	1.164
Freddie Mac 5,520 % fällig am 28.05.2025	25.000	25.000	Hyundai Capital America 0,800 % fällig am 08.01.2024	1.118	1.086
Banco Santander S.A. 3,892 % fällig am 24.05.2024	23.951	23.502	KeyBank N.A. 5,132 % fällig am 14.06.2024	1.000	964
PSP Capital, Inc. 5,583 % fällig am 03.03.2025	23.300	23.257	Eni SpA 4,000 % fällig am 12.09.2023	822	818
Freddie Mac 5,980 % fällig am 17.07.2025	23.000	23.000	Kia Corp. 1,000 % fällig am 16.04.2024	500	482
ORIX Corp. 4,050 % fällig am 16.01.2024	21.000	20.755			
NatWest Group PLC 3,875 % fällig am 12.09.2023	20.000	19.975	Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.		
Haleon U.S. Capital LLC 3,024 % fällig am 24.03.2024	18.796	18.419	Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.		
ING Groep NV 6,533 % fällig am 02.10.2023	18.125	18.130			
HCA, Inc. 5,000 % fällig am 15.03.2024	17.870	17.762			
Toyota Motor Credit Corp. 5,930 % fällig am 13.06.2024	17.000	17.025			
AerCap Ireland Capital DAC 1,150 % fällig am 29.10.2023	16.000	15.697			

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

30. September 2023

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023		
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % fällig am 15.01.2024 (a)	\$ 2.084	\$ 2.047	U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 30.11.2024	\$ 1.700	\$ 1.684
Wells Fargo & Co. 5,574 % fällig am 25.07.2029	1.400	1.400	U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 15.11.2025	1.500	1493
U.S. Treasury Notes 4,625 % fällig am 30.06.2025	1.070	1.063	Volkswagen Group of America Finance LLC 6,294 % fällig am 07.06.2024	1.000	1004
Morgan Stanley Bank N.A. 4,754 % fällig am 21.04.2026	1.000	1.000	Wisconsin Public Service Corp. 5,350 % fällig am 10.11.2025	1.000	1003
Rogers Communications, Inc. 4,100 % fällig am 01.10.2023	1.000	998	Eversource Energy 5,339 % fällig am 15.08.2023	1.000	1000
Revvity, Inc. 0,550 % fällig am 15.09.2023	1.000	998	Morgan Stanley Bank N.A. 4,754 % fällig am 21.04.2026	1.000	989
American Tower Corp. 5,250 % fällig am 15.07.2028	1.000	997	Kenvue, Inc. 5,500 % fällig am 22.03.2025	900	908
JPMorgan Chase & Co. 6,652 % fällig am 26.04.2026	977	978	Athene Global Funding 6,043 % fällig am 24.05.2024	900	890
Niagara Mohawk Power Corp. 3,508 % fällig am 01.10.2024	1.000	972	U.S. Treasury Notes 4,625 % fällig am 30.06.2025	770	765
Renesas Electronics Corp. 1,543 % fällig am 26.11.2024	1.000	933	Royal Bank of Canada 6,190 % fällig am 05.10.2023	700	701
American Airlines Pass-Through Trust 3,600 % fällig am 22.03.2029	1.003	923	CDW LLC 5,500 % fällig am 01.12.2024	700	699
Barclays PLC 6,496 % fällig am 13.09.2027	800	800	Weyerhaeuser Co. 4,750 % fällig am 15.05.2026	600	594
T-Mobile USA, Inc. 4,800 % fällig am 15.07.2028	700	699	CDW LLC 4,125 % fällig am 01.05.2025	600	589
Ipalco Enterprises, Inc. 3,700 % fällig am 01.09.2024	700	681	Amazon.com, Inc. 0,450 % fällig am 12.05.2024	600	577
Electricite de France S.A. 5,700 % fällig am 23.05.2028	600	599	American Airlines Pass-Through Trust 3,600 % fällig am 22.03.2029	602	554
Weyerhaeuser Co. 4,750 % fällig am 15.05.2026	600	598	Golub Capital BDC, Inc. 2,500 % fällig am 24.08.2026	600	515
Morgan Stanley 6,138 % fällig am 16.10.2026	500	503	Duke Energy Corp. 5,000 % fällig am 08.12.2025	500	507
ONEOK, Inc. 5,650 % fällig am 01.11.2028	500	499	Wells Fargo & Co. 5,574 % fällig am 25.07.2029	500	502
SMBC Aviation Capital Finance DAC 4,125 % fällig am 15.07.2023	500	497	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,365 % fällig am 21.03.2024	500	500
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5,636 % fällig am 18.10.2024	500	495	National Bank of Canada 5,831 % fällig am 06.08.2024	500	499
Avolon Holdings Funding Ltd. 3,950 % fällig am 01.07.2024	500	487	Toronto-Dominion Bank 5,440 % fällig am 10.09.2024	500	498
BNP Paribas S.A. 3,375 % fällig am 09.01.2025	500	483	Lloyds Banking Group PLC 4,716 % fällig am 11.08.2026	500	493
JPMorgan Chase & Co. 4,452 % fällig am 05.12.2029	500	477	U.S. Treasury Notes 0,500 % fällig am 31.10.2027	500	427
NatWest Group PLC 6,684 % fällig am 25.06.2024	400	400	Amgen, Inc. 5,250 % fällig am 02.03.2025	400	401
Danske Bank A/S 6,259 % fällig am 22.09.2026	400	400	Renesas Electronics Corp. 1,543 % fällig am 26.11.2024	400	373
Oncor Electric Delivery Co. LLC 4,300 % fällig am 15.05.2028	400	399	Union Pacific Corp. 4,750 % fällig am 21.02.2026	300	301
Marriott International, Inc. 5,450 % fällig am 15.09.2026	400	397	American Honda Finance Corp. 5,000 % fällig am 23.05.2025	300	299
Kinder Morgan Energy Partners LP 4,250 % fällig am 01.09.2024	400	392	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 15.10.2025	300	296
Glencore Funding LLC 4,000 % fällig am 27.03.2027	400	383	Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % fällig am 10.01.2025	300	292
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,650 % fällig am 09.03.2026	375	380	Vistra Operations Co. LLC 3,550 % fällig am 15.07.2024	300	292
Wells Fargo & Co. 3,196 % fällig am 17.06.2027	400	374	Societe Generale S.A. 4,677 % fällig am 15.06.2027	300	291
			National Securities Clearing Corp. 5,150 % fällig am 30.05.2025	250	250
			Meta Platforms, Inc. 3,500 % fällig am 15.08.2027	250	239

(a) Der Nennwert des Wertpapiers wird um die Inflation bereinigt.

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2023		
U.S. Treasury Notes 4,625 % fällig am 30.06.2025	\$ 20.000	\$ 19.852	U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 31.10.2027	\$ 12.200	\$ 12.590
Venture Global LNG, Inc. 8,125 % fällig am 01.06.2028	9.100	9.099	Sprint LLC 7,875 % fällig am 15.09.2023	6.136	6.182
U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 31.07.2028	6.000	5.994	Sprint LLC 7,125 % fällig am 15.06.2024	5.519	5.602
Ford Motor Credit Co. LLC 7,350 % fällig am 04.11.2027	5.500	5.713	DISH Network Corp. 11,750 % fällig am 15.11.2027	5.486	5.348
U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 15.06.2026	5.000	4.921	Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % fällig am 01.07.2025	4.456	4.458
U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.05.2028	5.000	4.839	Sprint LLC 7,625 % fällig am 01.03.2026	4.154	4.401
Freedom Mortgage Corp. 12,000 % fällig am 01.10.2028	4.600	4.508	Howmet Aerospace, Inc. 5,900 % fällig am 01.02.2027	4.222	4.188
Caesars Entertainment, Inc. 8,125 % fällig am 01.07.2027	4.300	4.381	Ford Motor Credit Co. LLC 7,350 % fällig am 04.11.2027	3.806	3.863
Mineral Resources Ltd. 8,000 % fällig am 01.11.2027	3.465	3.482	Las Vegas Sands Corp. 3,500 % fällig am 18.08.2026	4.148	3.847
Calpine Corp. 5,125 % fällig am 15.03.2028	3.700	3.360	Ford Motor Credit Co. LLC 3,664 % fällig am 08.09.2024	3.876	3.743
Las Vegas Sands Corp. 3,200 % fällig am 08.08.2024	3.400	3.289	Genesis Energy LP 6,500 % fällig am 01.10.2025	3.791	3.730
Carnival Holdings Bermuda Ltd. 10,375 % fällig am 01.05.2028	3.000	3.254	Occidental Petroleum Corp. 5,875 % fällig am 01.09.2025	3.417	3.417
Organon & Co. 4,125 % fällig am 30.04.2028	3.600	3.231	Prime Security Services Borrower LLC 5,750 % fällig am 15.04.2026	3.408	3.347
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 5,500 % fällig am 01.05.2028	3.500	3.225	Nissan Motor Acceptance Co. LLC 2,750 % fällig am 09.03.2028	4.053	3.325
CCO Holdings LLC 5,125 % fällig am 01.05.2027	3.400	3.201	United Airlines, Inc. 4,375 % fällig am 15.04.2026	2.923	2.761
HUB International Ltd. 7,000 % fällig am 01.05.2026	3.200	3.169	Newmark Group, Inc. 6,125 % fällig am 15.11.2023	2.752	2.749
Carnival Corp. 5,750 % fällig am 01.03.2027	3.600	3.149	CrownRock LP 5,625 % fällig am 15.10.2025	2.732	2.693
Clarios Global LP 6,750 % fällig am 15.05.2028	3.000	3.000	Bombardier, Inc. 7,125 % fällig am 15.06.2026	2.709	2.642
Alliant Holdings Intermediate LLC 6,750 % fällig am 15.10.2027	3.125	2.934	Crestwood Midstream Partners LP 5,625 % fällig am 01.05.2027	2.687	2.617
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC 6,750 % fällig am 15.05.2028	3.225	2.918	Caesars Entertainment, Inc. 8,125 % fällig am 01.07.2027	2.576	2.611

Wesentliche Veränderungen des Portfolios sind definiert als Käufe, deren Wert 1% der Gesamtkosten der Käufe übersteigt, sowie Verkäufe, die 1% der Gesamterlöse übersteigen. Es sind mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe anzugeben. Wenn weniger Transaktionen durchgeführt wurden, sind alle derartigen Transaktionen anzugeben.

Pensionsgeschäfte, die für nicht angelegte Barmittel des Fonds verwendet werden können und die in der Regel am nächsten Geschäftstag fällig werden, und bis zur Endfälligkeit gehaltene Wertpapiere, die während des Berichtszeitraums ihre Fälligkeit erreicht haben, wurden nicht in die Darstellung der wesentlichen Veränderungen der Portfoliozusammensetzung aufgenommen.

Glossar: (Abkürzungen, die in den vorangehenden Aufstellungen genannt sein können)

Abkürzungen der Kontrahenten:

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	FCT	Credit Suisse Capital LLC	RDR	RBC Capital Markets LLC
BCY	Barclays Capital, Inc.	FICC	Fixed Income Clearing Corporation	RYL	NatWest Markets Plc
BOA	Bank of America N.A.	GLM	Goldman Sachs Bank USA	SAL	Citigroup Global Markets, Inc.
BOS	BofA Securities, Inc.	GST	Goldman Sachs International	SCX	Standard Chartered Bank, London
BPS	BNP Paribas S.A.	IND	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	SNF	Sanford C. Bernstein & Co.
BRC	Barclays Bank PLC	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.	SOG	Societe Generale Paris
BSH	Banco Santander S.A. - New York Branch	MBC	HSBC Bank Plc	SSB	State Street Bank and Trust Co.
CBK	Citibank N.A.	MEI	Merrill Lynch International	TDL	Toronto Dominion Bank London
CLY	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC	TOR	The Toronto-Dominion Bank
COM	Commerzbank AG	NOM	Nomura Securities International, Inc.	UAG	UBS AG Stamford
DUB	Deutsche Bank AG	RBC	Royal Bank of Canada		

Währungskürzel:

ARS	Argentinischer Peso	DOP	Dominikanischer Peso	PHP	Philippinischer Peso
AUD	Australischer Dollar	EUR (oder €)	Euro	PLN	Polnischer Zloty
BRL	Brasilianischer Real	GBP (oder £)	Britisches Pfund	SEK	Schwedische Krone
CAD	Kanadischer Dollar	HUF	Ungarischer Forint	SGD	Singapur-Dollar
CHF	Schweizer Franken	IDR	Indonesische Rupiah	THB	Thailändischer Baht
CLP	Chilenischer Peso	ILS	Israelischer Schekel	TRY	Neue Türkische Lira
CNH	Chinesischer Renminbi (Ausland)	INR	Indische Rupie	USD (oder \$)	US-Dollar
CNY	Chinesischer Renminbi (Festland)	JPY (oder ¥)	Japanischer Yen	VND	Vietnamesischer Dong
COP	Kolumbianischer Peso	MXN	Mexikanischer Peso	ZAR	Südafrikanischer Rand
CZK	Tschechische Krone	MYR	Malaysischer Ringgit		
DKK	Dänische Krone	NOK	Norwegische Krone		

Börsen-Abkürzungen:

OTC	Over the Counter (im Freiverkehr)
------------	-----------------------------------

Index-/Spread-Abkürzungen:

ACS	Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	CDX,IG	Credit Derivatives Index - Investment Grade	SOFR	Secured Overnight Financing Rate
CAONREPO	Canadian Overnight Repo Rate Average	CMBX	Commercial Mortgage-Backed Index	SONIA	Sterling Overnight Index Average
CDX,HY	Credit Derivatives Index - High Yield	PRIME	Täglicher US-Leitzins	SONIO	Sterling Overnight Interbank Average Rate

Sonstige Abkürzungen:

CLO	Collateralised Loan Obligation	OIS	Overnight Index Swap	TBA	To-Be-Announced
DAC	Designated Activity Company	PIK	Payment-in-Kind	TBD	To-Be-Determined
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate	RMBS	Residential Mortgage-Backed Security	TBD %	Der Zinssatz wird bei der Begleichung des Darlehens oder zum Zeitpunkt der Finanzierung festgelegt
JIBAR	Johannesburg Interbank Agreed Rate				

Allgemeine Informationen

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited,
Third Floor,
Harcourt Building,
Harcourt Street,
Dublin 2,
D02 F721,
Irland.

ANLAGEBERATER

Pacific Investment Management Company LLC,
650 Newport Center Drive,
Newport Beach, Kalifornien 92660,
USA.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
Vereinigtes Königreich.

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstraße 24-24a,
80335 München
Deutschland.

ADMINISTRATOR

State Street Fund Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irland.

VERWAHRSTELLE

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irland.

VERTRIEBSSTELLE

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
Vereinigtes Königreich.

VERTRETER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
England.

PROMOTER

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
England.

ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG,
Am Belvedere 1,
1100 Wien,
Österreich.

BELGISCHER FINANZDIENSTLEISTER

ABN AMRO Bank NV
Post X
Borsbeeksebrug 30
2600 Antwerpen-Berchem
Belgien.

INTERNATIONALE ZAHLSTELLE

Citibank, N.A., London Branch,
Citigroup Centre,
Canada Square,
Canary Wharf,
London E14 5LB,
England.

INFORMATIONSTELLE DEUTSCHLAND

Marcard, Stein & Co. AG,
Ballindamm 36,
20095 Hamburg,
Deutschland.

ZENTRALSTELLE UND FINANZVERMITTLER IN FRANKREICH

Société Générale,
29, boulevard Haussmann,
75009 Paris,
Frankreich.

VERTRETER IN LUXEMBURG

Société Générale Luxembourg (operational centre),
28-32, Place de la Gare,
L-1616, Luxemburg.

VERTRETER IN SPANIEN

Uria Menendez
Príncipe de Vergara, 187
Plaza de Rodrigo Uría
28002 Madrid
Spanien.

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ UND VERTRETUNG

BNP Paribas, Paris,
Zurich branch,
Selnaustrasse 16,
8002 Zürich,
Schweiz.

ZAHLSTELLE IN SCHWEDEN

Skandinaviska Enskilda Banken ab (Publ) (SEB)
Investor Services – Paying Agent / AS-12,
Råsta Strandväg 5,
SE-169 79 Solna,
Schweden.

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irland.

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Grant Thornton,
Chartered Accountants and
Statutory Audit Firm,
13-18 City Quay,
Dublin 2,
D02 ED70,
Irland.

SEKRETÄR

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited,
The Exchange,
George's Dock,
Dublin D01 P2V6,
Irland.

EINGETRAGENER SITZ

PIMCO ETFs plc,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irland.

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

V. Mangala Ananthanarayanan¹ (Indien)
Ryan P. Blute¹ (USA)
John Bruton (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied)
(Irland)
Craig A. Dawson¹ (USA)
David M. Kennedy (unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)
Frances Ruane (unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)

Der Verkaufsprospekt, Nachträge zum Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und die Satzung, die wesentlichen Dokumente oder die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in den Geschäftsstellen der Vertretung oder Vertreter im jeweiligen Land erhältlich. Anteilssinhaber können ein Exemplar der Liste mit den Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. September 2023 kostenlos von der Verwahrstelle oder den Zahlstellen, von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Schweizer Vertretung beziehen.

¹ Bei PIMCO angestellt.

PIMCO Europe Ltd (Registernummer 2604517) wurde von der Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, London, E20 1JN) im Vereinigten Königreich zugelassen und steht unter deren Aufsicht. Die von PIMCO Europe Ltd erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Retail-Anleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.

PIMCO Europe GmbH (Registernummer 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland), PIMCO Europe GmbH, italienische Niederlassung (Registernummer 10005170963), PIMCO Europe GmbH, irische Niederlassung (Registernummer 909462), PIMCO Europe GmbH, britische Niederlassung (Registernummer 2604517) und PIMCO Europe GmbH, spanische Niederlassung (N.I.F. W2765338E) sind von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) in Deutschland zugelassen und werden von dieser gemäß § 15 des Gesetzes zur Beaufsichtigung von Wertpapierinstituten (WpIG) reguliert. Die italienische, irische, britische und spanische Niederlassung werden zusätzlich von folgenden Behörden beaufsichtigt: (1) italienische Niederlassung: die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) gemäß Artikel 27 des Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (Einheitsgesetz über die Finanzvermittlung); (2) irische Niederlassung: die Zentralbank von Irland gemäß Verordnung 43 der Europäischen Union (Markets in Financial Instruments), Verordnungen 2017 in der jeweils gültigen Fassung; (3) britische Niederlassung: die Financial Conduct Authority; und (4) spanische Niederlassung: die Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) gemäß den Verpflichtungen in Artikel 168 und 203 bis 224 sowie den Verpflichtungen in Titel V, Artikel I des Ley del Mercado de Valores (Gesetz über den Wertpapiermarkt) und in Artikel 111, 114 und 117 des Real Decreto 217/2008. Die von PIMCO Europe GmbH erbrachten Dienstleistungen stehen nur professionellen Kunden im Sinne von § 67 Abs. 2 WpHG (Wertpapierhandelsgesetz) zur Verfügung. Sie sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten.

PIMCO (Schweiz) GmbH (eingetragen in der Schweiz, Registernummer CH-020.4.038.582-2). Die von PIMCO (Schweiz) GmbH erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Retail-Anleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.