

PIMCO

PIMCO ETFs plc

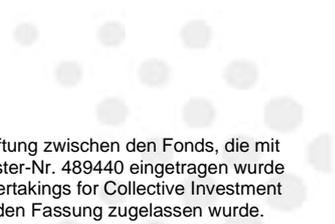
# Jahresbericht

31. März 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 der entsprechenden Prospektergänzung (die „Prospektergänzung“) entweder Anteile ausgeben, deren Renditen ausbezahlt werden (ausschüttende Anteile), oder Anteile ausgeben, deren Renditen akkumuliert werden (thesaurierende Anteile), oder beides. Beide Arten dieser Anteile können außerdem als abgesicherte Klasse ausgewiesen werden (weitere Einzelheiten hierzu sind im Prospekt enthalten), sofern zutreffend.

### Nettvermögen (Beträge in Tausend):

7.260.791 EUR

### 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 Mindestzeichnungsbetrag bzw. 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 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 und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond 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 Deutsche Börse AG und Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF und den PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sind alle Tage, an denen die NYSE Arca und 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 01. 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 Erläuterung 18 zu entnehmen. Eine Liste aller für die einzelnen Fonds angebotenen Anteilsklassen ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

	Seite
Bericht des Vorsitzenden*	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	77
Bericht des Verwaltungsrats	100
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	103
Bericht der Verwahrstelle	109
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	110
Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft)	111
Aktionärsrechterichtlinie II (ungeprüft)	120
Angaben im Rahmen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und der Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)	121
Glossar (ungeprüft)	130
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	131

Fonds	Fonds Zusammen- fassung*	Aufstellung des Wertpapier- bestands
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	39
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	9	45
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10	51
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	68

Dieser Jahresbericht und geprüfte Abschluss (der „Jahresbericht“) können in andere Sprachen übersetzt werden. Jede derartige Übersetzung muss dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der Jahresbericht in englischer Sprache. Soweit zwischen dem englischsprachigen Jahresbericht und dem Jahresbericht in einer anderen Sprache Widersprüche bestehen, hat der englischsprachige Jahresbericht 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 Jahresbericht in einer anderen Sprache als Englisch beruht, die Sprache des Jahresberichts, auf der diese Klage beruht, maßgeblich ist. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen des Jahresberichts unterliegen ungeachtet der Sprache des Jahresberichts irischem Recht und sind nach diesem auszuliegen.

\* Dieses Dokument enthält die Meinungen der Gesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Diese Unterlagen wurde 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.

## Bericht des Vorsitzenden

### Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Der Berichtszeitraum war eine schwierige Zeit an den Finanzmärkten. Inmitten sich verändernder Anlagebedingungen arbeiten wir weiterhin unermüdlich daran, durch die weltweiten Märkte zu durchdringen und die Vermögenswerte, die Sie uns anvertraut haben, zu verwalten. Im Anschluss an dieses Schreiben folgt der Jahresbericht von PIMCO ETFs plc für den zum 31. März 2023 endenden zwölfmonatigen Berichtszeitraum (der „Berichtszeitraum“). Auf den nachfolgenden Seiten finden Sie nähere Einzelheiten zu den Anlageergebnissen sowie eine Erörterung bestimmter Faktoren, die sich während des Berichtszeitraums auf die Wertentwicklung ausgewirkt haben.

### Für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. März 2023

Die Weltwirtschaft sah sich im Berichtszeitraum mit erheblichem Gegenwind konfrontiert, unter anderem mit Problemen aufgrund der höheren Inflation, der COVID-19-Pandemie („COVID-19“), des Kriegs in der Ukraine sowie Turbulenzen in der Bankenbranche. In den Vereinigten Staaten („USA“) lag das annualisierte Bruttoinlandsprodukt („BIP“) im zweiten Quartal 2022 bei -0,6 %. Danach expandierte die Wirtschaft und das annualisierte BIP lag im dritten und vierten Quartal 2022 bei 3,2 % bzw. 2,6 %. Die erste Schätzung des US-Handelsministeriums zum annualisierten BIP im ersten Quartal 2023, die nach Ende des Berichtszeitraums veröffentlicht wurde, betrug 1,1 %.

In seiner aktualisierten Weltwirtschaftsprognose vom Januar 2023 erklärte der Internationale Währungsfonds („IWF“), dass er einen Rückgang des globalen Bruttoinlandsprodukts („BIP“) von 3,4 % im Jahr 2022 auf 2,9 % im Jahr 2023 erwarte. Der IWF führte den Rückgang auf die Erhöhung der Zentralbankzinsen zur Bekämpfung der Inflation, insbesondere in Industrieländern, und auf den Krieg in der Ukraine zurück. Der IWF geht zwar davon aus, dass die globale Inflation von 8,8 % im Jahr 2022 auf 6,6 % im Jahr 2023 und auf 4,3 % im Jahr 2024 zurückgehen wird, seine Prognose liegt jedoch immer noch über dem Niveau von vor COVID-19 (2017–2019) von etwa 3,5 %. Der IWF prognostiziert für 2023 ein BIP-Wachstum von 1,4 % in den USA (gegenüber 2,0 % Wachstum 2022) und von 0,7 % in der Eurozone (gegenüber 3,5 % Wachstum 2022), während das BIP im Vereinigten Königreich um 0,6 % (gegenüber 4,1 % Wachstum 2022) sinken und in Japan um 1,8 % (gegenüber 1,4 % Wachstum 2022) steigen wird.

Da die Inflation in einigen Ländern im Berichtszeitraum den höchsten Stand seit vier Jahrzehnten erreichte, verschärften viele Zentralbanken ihre Geldpolitik aggressiv, um die steigenden Preise zu zügeln. Der Vorstand der US-Notenbank (die „Fed“) hat den Leitzins in seinen letzten neun Sitzungen, beginnend im März 2022, angehoben, und zwar von einer Spanne von 0,00 % bis 0,25 % auf eine Spanne von 4,75 % bis 5,00 % im März 2023 – der höchste Stand seit 2007. Die Bank of England (die „BoE“) begann im Dezember 2021 mit der Anhebung der Zinsen, die sie im März 2023 zum elften Mal in Folge vorgenommen hat. Sie hat ihren Leitzins von nahezu null auf 4,25 % erhöht. Dagegen erhöhte die Europäische Zentralbank im Juli 2022 erstmals ihren Leitzins und nahm im März 2023 die sechste Erhöhung in Folge vor, wodurch der Zins von 0,00 % auf 3,5 % angehoben wurde.

Im Gegensatz dazu behielt die Bank of Japan (die „BoJ“) für den Großteil des Jahres 2022 ihre lockere Geldpolitik bei. Im Dezember 2022 kündigte die BoJ an, dass sie den Anstieg der Rendite ihrer 10-jährigen Staatsanleihen auf 0,5 % billigen werde (vorher begrenzt auf 0,25 %). Die Nachricht führte zunächst zu einem Anstieg der Rendite 10-jähriger Anleihen und des japanischen Yen, da die Marktteilnehmer die Ankündigung so interpretierten, dass die BoJ von ihrer bisherigen geldpolitischen Haltung abweichen könnte. Die BoJ hob die Zinssätze jedoch für den restlichen Berichtszeitraum nicht an.

Während des Berichtszeitraums stiegen die Renditen kurz- und langfristiger US-Staatsanleihen an. Die Rendite auf die als Benchmark angesetzten 10-jährigen US-Staatsanleihen lag am 31. März 2023, bei 3,48 %, nachdem sie am 31. März 2022 noch 2,32 % betragen hatte. Der Bloomberg Global Treasury Index (USD Hedged), der festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment-Grade-Rating nachbildet und sowohl Industrie- als auch Schwellenländer umfasst, erzielte eine Rendite von -3,77 %. Der Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged), ein weitläufig verwendeter Index für globale Anleihen mit Investment Grade-Rating, rentierte derweil mit -5,07 %. Mit höherem Risiko behaftete festverzinsliche Anlageklassen wie etwa hochverzinsliche Unternehmensanleihen und Schuldtitel aus Schwellenländern lieferten ebenfalls schwache Ergebnisse. Der ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged), ein weitläufig verwendeter Index für Anleihen unterhalb von Investment Grade, verzeichnete eine Rendite von -3,10 %, während Auslandsschulden von Schwellenländern, die vom JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (USD Hedged) abgebildet werden, mit -5,86 % rentierten. Auf Landeswährungen lautende Schwellenmarktanleihen, die vom JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged) abgebildet werden, rentierten mit -0,72 %.

Angesichts der von Volatilität geprägten Zeiten verzeichneten die meisten weltweiten Aktien im Berichtszeitraum schwache Ergebnisse, da wirtschaftliche und geopolitische Sorgen sowie die jüngste Krise im Bankensektor die Anlegerstimmung beeinträchtigten. US-Aktien verzeichneten, gemessen am S&P 500 Index, ein Ergebnis von -7,73 %. Die am MSCI World Index gemessenen globalen Aktien rentierten mit -7,02 %, während die Schwellenmarkttaktien, gemessen am MSCI Emerging Markets Index, eine Rendite von -10,70 % erzielten. Japanische Aktien verbuchten derweil, am Nikkei 225 Index (in JPY) gemessen, ein Plus von 2,97 %, während die vom MSCI Europe Index (in EUR) abgebildeten europäischen Aktien im Berichtszeitraum mit 3,82 % rentierten.

Die Rohstoffpreise waren volatil und generierten im Berichtszeitraum gemischte Renditen. Der Preis für Rohöl der Sorte Brent, der zu Beginn des Berichtszeitraums bei circa 109 USD je Barrel lag, fiel Ende März 2023 auf rund 80 USD je Barrel. Auch der Kupferpreis gab nach, wohingegen der Goldpreis im Berichtszeitraum anstieg.

Zudem gab es Phasen der Volatilität auf den Devisenmärkten, die unserer Ansicht nach von mehreren Faktoren getrieben wurden, darunter die Erwartungen an das Wirtschaftswachstum, die Änderung der Geldpolitik der Zentralbanken sowie eine steigende Inflation, COVID-19-Varianten und die Bankenkrise. Der US-Dollar war im Berichtszeitraum gegenüber einigen anderen Leitwährungen erstarkt. So stieg der US-Dollar beispielsweise während des Berichtszeitraums gegenüber dem Euro, dem britischen Pfund und dem japanischen Yen jeweils um 6,29 %, 1,22 % bzw. 2,44 %.

Vielen Dank für das Vertrauen, das Sie PIMCO entgegengebracht haben. Wir freuen uns, Ihnen unsere globalen ETF-Produkte anbieten zu dürfen.

Von unseren ETF-Produkten können Sie das für PIMCO typische Engagement in Bezug auf herausragende Leistungen im Risikomanagement und in der Erzielung von Renditen erwarten. Bei Fragen in Bezug auf die PIMCO ETFs plc wenden Sie sich bitte an die Londoner Geschäftsstelle unter der Rufnummer **+44 (0)20 3640 1000** oder für Fragen betreffend den operativen Betrieb an den Administrator unter **+353 (0)1 776 9990**. Weitere Informationen finden Sie auch unter <https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/etfs>.

Mit freundlichen Grüßen,



Craig A. Dawson  
Vorsitzender

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 Schwankungen unterliegen können. Es kann nicht garantiert werden, dass diese Anlagestrategien unter allen Marktbedingungen funktionieren. Jeder Anleger sollte seine Fähigkeit beurteilen, langfristig zu investieren, insbesondere in Zeiten eines Marktabschwungs. Prognosen und Strategien können sich jederzeit 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 anstreben, die möglichst genau die Gesamrendite vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen eines 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 und der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF dürfen Primäranteile direkt bei den Fonds zum NIW kaufen oder zurückgeben („befugte Teilnehmer“). Anleger am Sekundärmarkt können ihre Anteile in Situationen, in denen der Börsenwert der Anteile sich erheblich vom NIW unterscheidet, 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 konnte. 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. Zu diesen Risiken gehören insbesondere die folgenden: Markthandelsrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Derivatrisiko, Hebelrisiko, Emittentenrisiko, Risiko in Verbindung mit hypothekenbesicherten und sonstigen besicherten Wertpapieren, Risiko von Auslandsanlagen, Schwellenländerisiko und Management-Risiko. Eine vollständige Beschreibung dieser und anderer Risiken für die Fonds ist im Verkaufsprospekt der Gesellschaft enthalten. Die Fonds können derivative Finanzinstrumente zu Sicherungszwecken 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. Ein Fonds konnte mehr als den in diese derivativen Finanzinstrumente investierten Kapitalbetrag verlieren. Die Bonität eines bestimmten Wertpapiers oder einer bestimmten Gruppe von Wertpapieren kann nicht die Stabilität oder Sicherheit des gesamten Portfolios garantieren.

Bestimmte Fonds können eine ESG-Anlagestrategie (Environmental, Social und Governance, d. h. Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) verfolgen, bei der in der Regel Wertpapiere bestimmter Emittenten aus anderen Gründen als der finanziellen Wertentwicklung ausgewählt oder ausgeschlossen werden. Diese Strategie birgt das Risiko, dass die Wertentwicklung eines Fonds von ähnlichen Fonds, die keine ESG-Anlagestrategie anwenden, abweicht. Die Anwendung dieser Strategie könnte sich beispielsweise auf das Engagement eines Fonds in bestimmten Sektoren oder Arten von Anlagen auswirken, was die Wertentwicklung eines Fonds negativ beeinflussen könnte. Es gibt keine Garantie dahingehend, dass die vom Anlageberater verwendeten Faktoren die Ansichten eines bestimmten Anlegers widerspiegeln. Die vom Anlageberater zugrunde gelegten Faktoren können von den Faktoren abweichen, die ein bestimmter Anleger bei der Beurteilung der ESG-Praktiken eines Emittenten für relevant hält. Künftige ESG-Entwicklungen und Regulierungen können sich auf die Umsetzung der Anlagestrategie eines Fonds auswirken. Darüber hinaus können sich Kosten aufgrund von ESG-bezogenen Due-Diligence-Prüfungen, vermehrter Berichterstattung und der Inanspruchnahme externer ESG-Datenanbieter ergeben.

Die Klassifizierung der Portfoliopositionen eines Fonds in diesem Bericht erfolgt gemäß den Vorschriften für die Finanzberichterstattung. Die Einstufung einer bestimmten Portfolioposition im Abschnitt mit der Aufstellung der Wertpapieranlagen 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.

## Wichtige Informationen über die Fonds (Fortsetzung)

---

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 der Form von mit US-Schatzpapieren besicherten Pensionsgeschäften misst). Etwaige potenzielle Auswirkungen des Übergangs weg vom LIBOR bei einem Fonds oder bei bestimmten Wertpapieren und Instrumenten, in die ein Fonds investiert, können gegebenenfalls nur schwer ermittelt werden und abhängig von bestimmten 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. Darüber hinaus kann der Übergangsprozess auch Änderungen an den Anlagezielen und der Anlagepolitik eines Fonds erfordern. Derartige Auswirkungen des Übergangs weg vom LIBOR sowie andere unvorhergesehene Auswirkungen könnten dazu führen, dass ein Fonds Verluste erleidet oder zusätzliche Kosten tragen muss.

Die Grafik zur Netto-Wertentwicklung in jeder in diesem Jahresbericht 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 Wertpapiermarkindex (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 es kann sein, dass Sie nicht den ursprünglich in den Fonds investierten Betrag zurückbekommen.

Die Fonds können eine vollständige Aufstellung der Portfoliositionen und ihres prozentualen Anteils am Nettovermögen des 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 Portfoliositionen 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 hier verwendet werden und in diesem Jahresbericht nicht anderweitig definiert sind, haben die im Prospekt der Gesellschaft angegebene Bedeutung.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtertritte für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf EUR lautende Klassen</b>		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Dezember 2013)	(7,69 %)	0,56 %
Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index	(7,78 %)	0,01 %

<sup>1</sup> 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 die Erreichung seines Anlageziels durch die Anlage in ein aktiv verwaltetes Portfolio an festverzinslichen Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) an. Davon werden gemäß den im Nachtrag zum Verkaufsprospekt 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 fördert ökologische Merkmale, hat jedoch keine nachhaltige Anlage als Ziel. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

## Wertentwicklung des Fonds

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

- » Das untergewichtete Engagement in Euro-Bloc-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinsen stiegen.
- » Die Auswahl dänischer gedeckter Schuldverschreibungen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da höhere Kupons besser abschnitten.
- » Das Short-Engagement in Staatsanleihen europäischer Peripherieländer im zweiten Quartal 2022 trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads während des Zeitraums ausweiteten.
- » Die Auswahl im Bereich gedeckter Schuldverschreibungen trug zur relativen Wertentwicklung bei.
- » Ein moderates Long-Engagement in UK-Duration in der ersten Hälfte des Bewertungszeitraums war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Das übergewichtete Engagement in Auslandsschuldtiteln von Schwellenmärkten war der relativen Wertentwicklung abträglich, da der Kurs der zugrunde liegenden Wertpapiere zurückging.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

## Auf USD lautende Klassen

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
USD thesaurierend (aufgelegt am 19. September 2011)	9,03 %	0,34 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 23. Januar 2014)	9,07 %	0,54 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	1,29 %	0,00 % <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

<sup>2</sup> 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 Schwellenländer-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 in russischen Zinssätzen trug zur Wertentwicklung bei, da die russischen lokalen Renditen fielen.
- » Das Engagement im mexikanischen Peso trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung ein positives Carry aufwies.
- » Das Engagement im brasilianischen Real trug zur Wertentwicklung bei, da die Währung ein positives Carry aufwies.
- » Das Engagement in brasilianischen und mexikanischen Zinssätzen war der Wertentwicklung abträglich, da die lokalen Renditen in beiden Ländern stiegen.
- » Das Engagement im chinesischen Yuan und im südafrikanischen Rand beeinträchtigte die Wertentwicklung, da beide Währungen nachgaben.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtertritte für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf EUR lautende Klassen</b>		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. November 2014)	(4,51 %)	0,21 %
ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	(4,40 %)	0,00 %

<sup>1</sup> 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 fördert ökologische Merkmale, hat jedoch keine nachhaltige Anlage als Ziel. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

## Wertentwicklung des Fonds

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

- » Makrostrategien und insbesondere ein untergewichtetes Engagement gegenüber der Duration trugen zur Wertentwicklung bei, da die Zinsen sanken.
- » Die Titelauswahl bei Auslandsschuldtiteln von Schwellenmärkten trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter quasi-staatlicher Emittent eine Outperformance aufwies.
- » Eine Untergewichtung beim und die Titelauswahl im Versicherungssektor trugen zur Wertentwicklung bei, da der Sektor unterdurchschnittlich abschnitt, während ausgewählte übergewichtete Emittenten überdurchschnittlich abschnitten.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor war der Wertentwicklung abträglich, da das Engagement in einen ausgewählten Emittenten eine Underperformance aufwies.
- » Die Titelauswahl im Metall- und Bergbausektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance aufwies.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtertritte für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf EUR lautende Klassen</b>		
EUR thesaurierend (aufgelegt am 09. Oktober 2017)	(3,61 %)	0,25 %
EUR ausschüttend (aufgelegt am 09. Oktober 2017)	(3,67 %)	0,25 %
ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	(3,09 %)	0,78 %

<sup>1</sup> 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 haben. 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 Gesundheitssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Outperformance aufwies.
- » Die Titelauswahl im Kabel-/Pay-TV-Sektor trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Outperformance aufwies.
- » Die Titelauswahl im Bankensektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter Bankemittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Die Titelauswahl im Einzelhandelssektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Die Titelauswahl im Automobilssektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein untergewichteter Emittent eine Outperformance verzeichnete.

## Durchschnittliche jährliche Gesamterrendite für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf EUR lautende Klassen</b>		
EUR thesaurierend (aufgelegt am 30. April 2015)	(0,42 %)	(0,52 %)
EUR ausschüttend (aufgelegt am 11. Januar 2011)	(0,41 %)	0,08 %
Euro Short-Term Rate (ESTER) Index	0,70 %	(0,07 %) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

<sup>2</sup> 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, 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 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. 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:

- » Das Engagement in positiven europäischen Barzinsen trug zur Wertentwicklung bei.
- » Die Positionen in Investment-Grade-Unternehmensanleihen trugen zur Wertentwicklung bei, da die Anlageklasse über Kuponrenditen ein positives Carry lieferte.
- » Long-Positionen in Auslandsschuldtiteln von Schwellenmärkten trugen zur Wertentwicklung bei, da sich der Kurs eines zugrunde liegenden Wertpapiers erholte.
- » Das Long-Engagement in Euro-Bloc-Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Das moderate Long-Engagement in US-Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Das Long-Engagement in europäischen Collateralized Loan Obligations („CLOs“) war der Wertentwicklung abträglich, da sich die Spreads ausweiteten.

Durchschnittliche jährliche Gesamterrendite für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf GBP lautende Klassen</b>		
GBP ausschüttend (aufgelegt am 10. Juni 2011)	1,12 %	0,67 %
ICE BofAML Sterling Government Bill Index	2,04 %	0,61 %

<sup>1</sup> 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 Engagement in positiven britischen Barzinsen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.
- » Das Long-Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei, da die Anlageklasse über Kuponrenditen ein positives Carry lieferte.
- » Long-Positionen in Auslandsschuldtiteln von Schwellenmärkten trugen zur Wertentwicklung bei, da sich der Kurs eines zugrunde liegenden Wertpapiers erholte.
- » Das Long-Engagement in UK-Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Das Long-Engagement in Euro-Bloc-Duration war der Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Das Long-Engagement in europäischen Collateralized Loan Obligations („CLOs“) war der Wertentwicklung abträglich, da sich die Spreads ausweiteten.

## Durchschnittliche jährliche Gesamterrendite für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf USD lautende Klassen</b>		
USD ausschüttend (aufgelegt am 22. Februar 2011)	1,69 %	1,20 %
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	2,61 %	0,72 %
<b>Auf GBP lautende Klassen</b>		
GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. September 2019)	1,03 %	0,10 %
ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)	1,82 %	0,56 %

<sup>1</sup> 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 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 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 der Anlageberater von vergleichbarer Qualität sind).

## Wertentwicklung des Fonds

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

- » Das ausgewählte Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, insbesondere in den Industriesektoren, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Beiträge aus den Erträgen die Verluste aufgrund der Spreadausweitung ausglich.
- » Es gab keine weiteren wesentlichen Beitragsleister für diesen Fonds.
- » Eine übergewichtete US-Duration war der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Zinssätze stiegen.
- » Die Übergewichtung bei hypothekenbesicherten Wertpapieren waren der relativen Wertentwicklung abträglich, da sich die Spreads ausweiteten.
- » Die Übergewichtung in von staatlichen Agenturen begebenen Schuldtiteln war der relativen Wertentwicklung abträglich, da sich die Spreads ausweiteten.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtertritte für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf USD lautende Klassen</b>		
USD ausschüttend (aufgelegt am 17. November 2014)	0,31 %	2,06 %
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	(0,36 %)	1,82 %
<b>Auf CHF lautende Klassen</b>		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 30. April 2015)	(2,95 %)	(0,37 %)
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index (CHF Hedged)	(3,75 %)	(0,60 %)

<sup>1</sup> 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:

- » Eine Untergewichtung bei der Duration in der ersten Hälfte des Zeitraums trug zur Wertentwicklung bei, da die Zinssätze stiegen.
- » Die Titelauswahl bei Auslandsschuldtiteln von Schwellenmärkten trug zur Wertentwicklung bei, da ein ausgewählter quasi-staatlicher Emittent eine Outperformance erzielte.
- » Eine Übergewichtung beim und die Titelauswahl im Technologiesektor trugen zur Wertentwicklung bei, da der Sektor und ausgewählte übergewichtete Emittenten eine Outperformance erzielten.
- » Das Engagement in ausgewählten Rohstoffwährungen aus Industrieländern und in einen diversifizierten Korb von Schwellenmarktwährungen war der Wertentwicklung vor dem Hintergrund der anhaltenden Stärke des US-Dollars abträglich.
- » Die Titelauswahl in der Bank- und Maklerbranche war der Wertentwicklung abträglich, da das Engagement in nachrangigen Schuldtiteln und insbesondere von einer ausgewählten Schweizer Bank eine Underperformance verzeichneten.

## Durchschnittliche jährliche Gesamtertritte für den am 31. März 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum<sup>1</sup>

	1 Jahr	Seit Auflegung der Klasse
<b>Auf USD lautende Klassen</b>		
USD thesaurierend (aufgelegt am 30. April 2015)	(0,43 %)	3,48 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 14. März 2012)	(0,44 %)	4,18 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	(0,45 %)	4,64 % <sup>2</sup>
<b>Auf CHF lautende Klassen</b>		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 28. Mai 2015)	(3,55 %)	1,02 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged)	(3,77 %)	1,42 %
<b>Auf EUR lautende Klassen</b>		
EUR (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 11. Dezember 2017)	(2,96 %)	0,50 %
EUR (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Oktober 2013)	(2,96 %)	1,75 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged)	(3,07 %)	2,17 % <sup>2</sup>
<b>Auf GBP lautende Klassen</b>		
GBP (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. November 2015)	(1,46 %)	3,16 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)	(1,77 %)	3,67 %

<sup>1</sup> Annualisierte Wertentwicklung für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.

<sup>2</sup> 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 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 kurzlaufender 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 (diese Wertpapiere leisten Zinszahlungen in Form zusätzlicher 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 Mio. USD haben. 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:

- » Ein untergewichtetes Engagement im Einzelhandelssektor trug zur Wertentwicklung bei, da die Branche eine Underperformance verzeichnete.
- » Ein übergewichtetes Engagement beim und die Titelauswahl im Glücksspiel- und Hotelsektor trugen zur Wertentwicklung bei, da der Sektor sowie ausgewählte übergewichtete Emittenten eine Outperformance erzielten.
- » Ein übergewichtetes Engagement beim und die Titelauswahl im Luft- und Raumfahrt- sowie im Verteidigungssektor trugen zur Wertentwicklung bei, da der Sektor sowie ausgewählte übergewichtete Emittenten eine Outperformance erzielten.
- » Die Titelauswahl im Basiskonsumgütersektor war der Wertentwicklung abträglich, da ein ausgewählter übergewichteter Emittent eine Underperformance verzeichnete.
- » Ein untergewichtetes Engagement beim und die Titelauswahl im Metall- und Bergbausektor waren der Wertentwicklung abträglich, da der Sektor sowie ein ausgewählter untergewichteter Emittent eine Outperformance verzeichnete.

## Beschreibungen der Vergleichsindizes

Index	Beschreibung
<b>Bloomberg Euro Aggregate Covered 3 % Cap Index</b>	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 fixen Kuponplan und einen ausstehenden Mindestrestbetrag von 300 Mio. EUR. 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.
<b>PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index</b>	Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs lokaler Schwellenländer-Staatsanleihen, -Währungen oder Devisenterminkontrakte 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.
<b>Euro Short-Term Rate (ESTER) Index</b>	Die ESTER spiegelt die Geschäftskundenkosten für unbesicherte Euro-Übernachtungskredite von Banken in der Eurozone wider. Die ESTER wird an jedem Tag veröffentlicht, an dem das Transeuropäische Automatisierte Echtzeit-Brutto-Express-Zahlungssystem (oder ein Nachfolge-Zahlungssystem) für die Abwicklung von Zahlungen in Euro geöffnet ist. Die ESTER beruht auf Transaktionen, die am vorhergehenden Geschäftstag (dem Stichtag „T“) mit einem Fälligkeitsdatum von T+1 durchgeführt und abgewickelt wurden und die als zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt gelten und somit die Marktsätze unverzerrt widerspiegeln.
<b>FTSE 3-Month Treasury Bill Index</b>	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.
<b>ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index</b>	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.
<b>ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index</b>	Der ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung kurzlaufender 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 Mio. USD haben. Vor dem 30. September 2016 mussten die Wertpapiere ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Mio. USD aufweisen. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 %. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich.
<b>ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)</b>	Der ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index GBP Hedged besteht aus einer einzigen Emission, die zu Beginn des 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.
<b>ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index</b>	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.
<b>ICE BofAML Sterling Government Bill Index</b>	Der ICE BofAML Sterling Government Bill Index bildet die Wertentwicklung von auf GBP lautenden Staatsanleihen ab, die von der britischen Regierung öffentlich am inländischen Markt des Vereinigten Königreichs begeben wurden.
<b>ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index</b>	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

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
<b>Umlaufvermögen:</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	€ 19.650	€ 25.344	\$ 112.951	\$ 144.649
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	0	0	2.180	533
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	106	319	1.802	2.758
Barmittel	285	601	1.247	562
Einlagen bei Kontrahenten	320	377	24	287
Zinsforderungen	172	105	1.588	1.996
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	0	1.606	18.025
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	118	598	60	0
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>20.651</b>	<b>27.344</b>	<b>121.458</b>	<b>168.810</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten:</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(91)	(263)	(1.462)	(5.411)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(308)	(300)	0	(20.548)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(7)	(10)	(57)	(69)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Sale-Buy-Back-Finanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	(278)	(51)
Überziehungskredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	(71)	(678)	0	0
Einlagen von Kontrahenten	0	0	(851)	(720)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>	<b>(477)</b>	<b>(1.251)</b>	<b>(2.648)</b>	<b>(26.799)</b>
<b>Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>€ 20.174</b>	<b>€ 26.093</b>	<b>\$ 118.810</b>	<b>\$ 142.011</b>

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

IMCO 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 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
€ 108.577	€ 192.264	€ 126.021	€ 139.438	€ 2.567.441	€ 2.628.631
6.771	5.688	0	0	0	0
116	7.030	0	0	47.600	127.373
0	0	0	0	0	0
522	575	38	11	12.278	6.498
4.356	185	558	2.656	4.539	5.098
1.942	3.312	85	17	0	3.445
982	1.419	1.913	2.013	11.831	10.577
406	11	0	376	3.847	124.828
0	0	0	0	0	0
0	0	810	4.253	11.372	3.874
571	2.634	60	54	0	0
124.243	213.118	129.485	148.818	2.658.908	2.910.324
(521)	(1.411)	(15)	(59)	(4.128)	(4.324)
0	0	0	0	0	0
(1.898)	(8)	(92)	(5.253)	(39.724)	(19.518)
0	0	0	0	0	0
0	0	0	(2.079)	(2.589)	(24.074)
(53)	(87)	(54)	(58)	(763)	(858)
(3.116)	0	(211)	0	0	(50.065)
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
(536)	1.779	0	0	0	0
0	0	0	0	(6.901)	(6.166)
(6.124)	(3.285)	(372)	(7.449)	(54.105)	(105.005)
€ 118.119	€ 209.833	€ 129.113	€ 141.369	€ 2.604.803	€ 2.805.319

## Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
<b>Umlaufvermögen:</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	£ 171.921	£ 211.669	\$ 2.854.366	\$ 4.162.712
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	7.400	14.400	654.387	4.274
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	10.302	0
Derivative Finanzinstrumente	1.170	627	79	1
Barmittel	581	630	125	49.938
Einlagen bei Kontrahenten	0	690	0	0
Zinsforderungen	1.006	1.502	18.408	11.357
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	633	1.623	523	1.387
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	0	0	0	0
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>182.711</b>	<b>231.141</b>	<b>3.538.190</b>	<b>4.229.669</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten:</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(29)	(831)	(28)	(19)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(3.177)	(847)	(343.120)	(49.931)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	(39.928)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(53)	(67)	(950)	(1.247)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	(183.613)
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	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(671)	(490)	0	0
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)</b>	<b>(3.930)</b>	<b>(2.235)</b>	<b>(344.098)</b>	<b>(274.738)</b>
<b>Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>£ 178.781</b>	<b>£ 228.906</b>	<b>\$ 3.194.092</b>	<b>\$ 3.954.931</b>

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

\* Das Gesamtergebnis der Gesellschaft zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022, wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen und Salden im Namen der Gesellschaft Rechnung zu tragen. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 26. Juli 2023

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
\$ 95.358	\$ 97.784	\$ 1.066.656	\$ 1.458.536	€ 6.818.106	€ 8.506.197
0	0	0	0	0	0
800	558	121.806	6.342	773.312	161.965
0	0	0	0	9.482	0
864	493	21.823	2.065	36.889	12.924
337	164	0	623	13.107	48.379
1.768	1.574	9.585	13.451	12.819	21.729
908	608	18.484	22.339	52.133	48.426
0	53	31.359	4.670	35.797	148.827
3.402	4.329	0	0	3.131	3.891
0	0	16.176	8.771	27.071	16.010
690	942	546	7.727	1.942	11.077
104.127	106.505	1.286.435	1.524.524	7.783.789	8.979.425
(643)	(885)	(1.491)	(14.052)	(8.124)	(25.345)
(255)	(474)	0	0	(235)	(426)
(297)	(1.236)	(69.778)	(2.753)	(425.955)	(93.010)
(6.218)	(6.115)	0	0	(5.723)	(5.496)
0	0	(37.938)	(8.811)	(38.479)	(62.867)
(38)	(41)	(582)	(722)	(2.435)	(2.961)
0	0	(5.690)	0	(8.564)	(215.089)
(3.577)	0	0	0	(3.292)	0
0	0	0	0	(256)	(46)
0	0	(103)	0	(95)	0
(560)	604	(1.006)	5.299	(2.048)	(7.762)
0	0	(21.016)	0	(27.792)	(7.393)
(11.588)	(9.355)	(137.604)	(31.637)	(522.998)	(420.395)
\$ 92.539	\$ 97.150	\$ 1.148.831	\$ 1.492.887	€ 7.260.791	€ 8.559.030

## Gewinn- und Verlustrechnung

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
<b>Ausschüttend</b>				
Zins- und Dividenerträge	€ 233	€ 155	\$ 7.589	\$ 11.094
Sonstige Erträge	0	0	0	4
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(1.597)	44	(19.247)	(10.151)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	238	(331)	(712)	(1.091)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	19	52	(200)	13
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(536)	(1.491)	18.790	(7.796)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(41)	(59)	2.993	(2.378)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	0	(3)	6	64
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	(1.684)	(1.633)	9.219	(10.241)
<b>Betriebliche Aufwendungen</b>				
Managementgebühren	(91)	(201)	(670)	(1.237)
Sonstige Aufwendungen	0	0	(1)	(1)
Gesamtaufwand	(91)	(201)	(671)	(1.238)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(91)	(201)	(671)	(1.238)
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>(1.775)</b>	<b>(1.834)</b>	<b>8.548</b>	<b>(11.479)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>				
Zinsaufwand	0	(2)	(34)	0
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(119)	0	(3.219)	(4.666)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	1	16	(57)	15
Gesamtfinanzierungskosten	(118)	14	(3.310)	(4.651)
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(1.893)</b>	<b>(1.820)</b>	<b>5.238</b>	<b>(16.130)</b>
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(3)	0	(275)	(329)
Kapitalertragsteuer	0	0	(401)	(72)
<b>Nachsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>(1.896)</b>	<b>(1.820)</b>	<b>4.562</b>	<b>(16.531)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>€ (1.896)</b>	<b>€ (1.820)</b>	<b>\$ 4.562</b>	<b>\$ (16.531)</b>

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.

IMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
€ 2.399	€ 2.362	€ 5.156	€ 3.458	€ 34.795	€ 5.393
0	0	0	0	0	7
(5.804)	1.273	(4.293)	154	(35.686)	(3.216)
(3.569)	(1.672)	(128)	(4)	28.688	(36.144)
(130)	398	0	0	(7.207)	9.111
(1.382)	(7.629)	(5.252)	(5.640)	(30.273)	(16.949)
918	(660)	71	(48)	5.976	10.477
0	(24)	0	0	(4)	(73)
(7.568)	(5.952)	(4.446)	(2.080)	(3.711)	(31.394)
(748)	(1.168)	(655)	(577)	(9.785)	(9.407)
(1)	(1)	(1)	(1)	(22)	(14)
(749)	(1.169)	(656)	(578)	(9.807)	(9.421)
22	22	0	0	0	0
(727)	(1.147)	(656)	(578)	(9.807)	(9.421)
(8.295)	(7.099)	(5.102)	(2.658)	(13.518)	(40.815)
(39)	(85)	(7)	(4)	(822)	(1.574)
(1.431)	(1.197)	(2.043)	(1.524)	(11.299)	0
(317)	(27)	(3)	(3)	(212)	(443)
(1.787)	(1.309)	(2.053)	(1.531)	(12.333)	(2.017)
(10.082)	(8.408)	(7.155)	(4.189)	(25.851)	(42.832)
0	(3)	0	0	(41)	(3)
0	0	0	0	0	0
(10.082)	(8.411)	(7.155)	(4.189)	(25.892)	(42.835)
€ (10.082)	€ (8.411)	€ (7.155)	€ (4.189)	€ (25.892)	€ (42.835)

## Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
<b>Ausschüttend</b>				
Zins- und Dividendenerträge	£ 3.392	£ 1.051	\$ 86.275	\$ 35.520
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(1.311)	(3.538)	(60.559)	(12.395)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	(3.585)	3.564	(133)	(51)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(91)	(606)	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	2.431	98	27.549	(61.448)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	1.345	(2.076)	69	2
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	(2)	9	4	0
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	2.179	(1.498)	53.205	(38.372)
<b>Betriebliche Aufwendungen</b>				
Managementgebühren	(692)	(847)	(10.366)	(16.844)
Sonstige Aufwendungen	(2)	(1)	(22)	(25)
Gesamtaufwand	(694)	(848)	(10.388)	(16.869)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(694)	(848)	(10.388)	(16.869)
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	1.485	(2.346)	42.817	(55.241)
<b>Finanzierungskosten</b>				
Zinsaufwand	(19)	(3)	(272)	0
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(2.386)	(201)	(69.938)	(17.551)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	(5)	0	1.218	(144)
Gesamtfinanzierungskosten	(2.410)	(204)	(68.992)	(17.695)
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	(925)	(2.550)	(26.175)	(72.936)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(2)	0	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
<b>Nachsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	(927)	(2.550)	(26.175)	(72.936)
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	£ (927)	£ (2.550)	\$ (26.175)	\$ (72.936)

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.

\* Das Gesamtergebnis der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022, endet, wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen Rechnung zu tragen. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen 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*	
Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
\$ 3.020	\$ 2.028	\$ 74.292	\$ 65.787	€ 211.064	€ 111.119
0	0	0	0	0	10
(2.417)	291	(49.536)	8.912	(175.550)	(17.387)
(1.034)	(810)	(77.629)	(69.970)	(55.353)	(95.880)
(31)	(21)	(30)	468	(7.674)	9.244
316	(5.167)	(31.258)	(57.129)	(19.840)	(144.756)
494	65	32.540	14.720	43.181	17.952
9	0	547	(557)	538	(514)
357	(3.614)	(51.074)	(37.769)	(3.634)	(120.212)
(465)	(497)	(7.692)	(8.682)	(30.531)	(35.818)
(1)	(1)	(10)	(8)	(59)	(47)
(466)	(498)	(7.702)	(8.690)	(30.590)	(35.865)
0	0	0	0	22	22
(466)	(498)	(7.702)	(8.690)	(30.568)	(35.843)
(109)	(4.112)	(58.776)	(46.459)	(34.202)	(156.055)
(62)	0	(359)	(31)	(1.589)	(1.695)
(1.932)	(1.535)	(51.308)	(50.664)	(139.162)	(67.024)
(41)	(16)	(293)	(124)	258	(689)
(2.035)	(1.551)	(51.960)	(50.819)	(140.493)	(69.408)
(2.144)	(5.663)	(110.736)	(97.278)	(174.695)	(225.463)
0	0	0	0	(311)	(289)
0	0	0	0	(385)	(62)
(2.144)	(5.663)	(110.736)	(97.278)	(175.391)	(225.814)
\$ (2.144)	\$ (5.663)	\$ (110.736)	\$ (97.278)	€ (175.391)	€ (225.814)

## Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	€ 26.093	€ 62.614	\$ 142.011	\$ 259.226
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	0	486	22.136	24.445
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(4.023)	(35.187)	(49.899)	(125.129)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(1.896)	(1.820)	4.562	(16.531)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	€ 20.174	€ 26.093	\$ 118.810	\$ 142.011
	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	£ 228.906	£ 160.971	\$ 3.954.931	\$ 4.373.218
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen	75.475	283.281	1.089.666	1.779.931
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(124.673)	(212.796)	(1.824.330)	(2.125.282)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(927)	(2.550)	(26.175)	(72.936)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	£ 178.781	£ 228.906	\$ 3.194.092	\$ 3.954.931

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

\* Das Gesamtergebnis der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, das zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022, endet, wurde bereinigt, um Überkreuzinvestitionen Rechnung zu tragen. Nähere Einzelheiten zu Überkreuzinvestitionen sind Erläuterung 14 in den Erläuterungen zum Abschluss zu entnehmen.

<b>PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b>		<b>PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF</b>		<b>PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF</b>	
Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
€ 209.833	€ 256.027	€ 141.369	€ 104.595	€ 2.805.319	€ 2.441.381
21.388	29.791	62.259	83.285	1.081.562	2.464.337
(103.020)	(67.574)	(67.360)	(42.322)	(1.256.186)	(2.057.564)
0	0	0	0	0	0
(10.082)	(8.411)	(7.155)	(4.189)	(25.892)	(42.835)
€ 118.119	€ 209.833	€ 129.113	€ 141.369	€ 2.604.803	€ 2.805.319
<b>PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b>		<b>PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF</b>		<b>Gesellschaft insgesamt*</b>	
Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022	Geschäftsjahr zum 31. März 2023	Geschäftsjahr zum 31. März 2022
\$ 97.150	\$ 101.665	\$ 1.492.887	\$ 1.473.121	€ 8.559.030	€ 8.328.252
12.386	10.208	498.053	789.266	2.810.502	5.152.711
(14.853)	(9.060)	(731.373)	(672.222)	(4.093.511)	(4.975.859)
0	0	0	0	160.161	279.740
(2.144)	(5.663)	(110.736)	(97.278)	(175.391)	(225.814)
\$ 92.539	\$ 97.150	\$ 1.148.831	\$ 1.492.887	€ 7.260.791	€ 8.559.030

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Covered Bond UCITS ETF

BESCHREIBUNG WERTPAPIERE	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>AUSTRALIEN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % fällig am 06.09.2027	€ 400	€ 374	1,85
Macquarie Bank Ltd. 2,574 % fällig am 09.15.2027	200	193	0,96
Westpac Banking Corp. 0,375 % fällig am 09.22.2036	600	399	1,98
Australien insgesamt		966	4,79
<b>KANADA</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Bank of Nova Scotia 0,375 % fällig am 03.26.2030	€ 300	245	1,21
1,188 % fällig am 10.13.2026	\$ 700	576	2,86
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,250 % fällig am 03.31.2027	€ 300	298	1,48
4,008 % fällig am 09.14.2026	AUD 400	243	1,20
5,157 % fällig am 12.15.2025	£ 280	322	1,60
Royal Bank of Canada 1,050 % fällig am 09.14.2026	\$ 700	575	2,85
1,750 % fällig am 06.08.2029	€ 300	273	1,35
Toronto-Dominion Bank 3,715 % fällig am 03.13.2030	600	612	3,03
Kanada insgesamt		3.144	15,58
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % fällig am 02.15.2026	500	497	2,46
<b>DÄNEMARK</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Danmarks Skibskredit A/S 0,125 % fällig am 03.20.2025	400	373	1,85
DLR Kredit A/S 2,000 % fällig am 10.01.2050	DKK 0	0	0,00
2,500 % fällig am 10.01.2047	0	0	0,00
Jyske Realkredit A/S 1,000 % fällig am 10.01.2053	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2037	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2040	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
2,000 % fällig am 10.01.2047	0	0	0,00
2,000 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % fällig am 10.01.2053	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2037	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
2,000 % fällig am 10.01.2047	0	0	0,00
2,000 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S 0,500 % fällig am 10.01.2040	0	0	0,00
1,000 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
1,000 % fällig am 10.01.2053	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2037	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2040	0	0	0,00

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>DEUTSCHLAND</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
1,500 % fällig am 10.01.2050	DKK 0	€ 0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2053	0	0	0,00
2,000 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
4,000 % fällig am 10.01.2053	6.054	778	3,86
6,000 % fällig am 10.01.2053	1.199	163	0,81
Realkredit Danmark A/S 1,000 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
1,000 % fällig am 10.01.2053	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2037	0	0	0,00
1,500 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
2,000 % fällig am 10.01.2050	0	0	0,00
4,000 % fällig am 10.01.2053	6.186	786	3,89
6,000 % fällig am 10.01.2053	1.100	149	0,74
Dänemark insgesamt		2.249	11,15
<b>FRANKREICH</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
BPCE SFH S.A. 3,125 % fällig am 01.20.2033	€ 200	197	0,97
Cie de Financement Foncier S.A. 3,375 % fällig am 09.16.2031	100	101	0,50
3,875 % fällig am 04.25.2055	525	607	3,01
Frankreich insgesamt		905	4,48
<b>DEUTSCHLAND</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Aareal Bank AG 4,971 % fällig am 04.29.2025	£ 800	917	4,55
Deutsche Pfandbriefbank AG 0,875 % fällig am 10.11.2024	\$ 200	173	0,86
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,375 % fällig am 03.09.2026	€ 400	372	1,84
Muenchener Hypothekenbank eG 0,010 % fällig am 10.19.2039	200	118	0,58
Deutschland insgesamt		1.580	7,83
<b>IRLAND</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
AIB Mortgage Bank 5,000 % fällig am 02.12.2030	450	504	2,50
<b>ITALIEN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % fällig am 10.08.2027	1.000	896	4,44
BPER Banca 0,625 % fällig am 10.28.2029	600	516	2,56
Credit Agricole Italia SpA 0,750 % fällig am 01.20.2042	200	121	0,60
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,375 % fällig am 06.30.2027	600	572	2,83
Italien insgesamt		2.105	10,43
<b>JAPAN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % fällig am 11.07.2029	1.050	859	4,26

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>NEUSEELAND</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % fällig am 10.15.2027	€ 1.000	€ 851	4,22
Japan insgesamt		1.710	8,48
<b>NEUSEELAND</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Bank of New Zealand 2,552 % fällig am 06.29.2027	500	481	2,39
<b>SÜDKOREA</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Kookmin Bank 0,052 % fällig am 07.15.2025	300	277	1,37
2,375 % fällig am 01.27.2026	100	97	0,48
		374	1,85
<b>STAATSANLEIHEN</b>			
Korea Housing Finance Corp. 0,010 % fällig am 02.05.2025	200	187	0,93
4,475 % fällig am 04.06.2026 (a)	AUD 500	308	1,53
		495	2,46
Südkorea insgesamt		869	4,31
<b>SPANIEN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
AyT Cedula Cajas Fondo de Titulizacion de Activos 3,750 % fällig am 06.30.2025	€ 900	900	4,46
Banco Santander S.A. 3,375 % fällig am 01.11.2030	500	499	2,47
Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % fällig am 05.23.2025	900	903	4,49
Liberbank S.A. 0,250 % fällig am 09.25.2029	1.100	897	4,45
Spanien insgesamt		3.199	15,87
<b>SCHWEIZ</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % fällig am 12.05.2025	800	787	3,90
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Clydesdale Bank PLC 0,010 % fällig am 09.22.2026	400	354	1,75
Coventry Building Society 2,625 % fällig am 12.07.2026	100	97	0,48
Nationwide Building Society 3,625 % fällig am 03.15.2028	200	203	1,01
Vereinigtes Königreich insgesamt		654	3,24
Wertpapiere insgesamt	€	19.650	97,41

## 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	Verfallsmonat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl June Futures	Short	06.2023	9	€ (11)	(0,05)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06.2023	9	(36)	(0,18)
Euro-Schatz June Futures	Short	06.2023	22	(13)	(0,07)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06.2023	8	(13)	(0,06)
				€ (73)	(0,36)
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ (73)	(0,36)

**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.

**ZINSSWAPS**

Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
Erhalt <sup>(1)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	2,500 %	09.20.2053	€ 950	€ 0	0,00	
Erhalt <sup>(1)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	09.20.2028	2.300	29	0,14	
Zahlung <sup>(1)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	09.20.2033	2.750	26	0,13	
					€ 55	0,27	
<b>Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>						<b>€ 55</b>	<b>0,27</b>

(1) Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Für weitere Informationen, siehe Anmerkung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Anmerkungen zum Abschluss.

**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 Nettovermögens
BRC	05.2023	£	1.118	€ 1.258	€ 0	€ (12)	(0,06)
DUB	04.2023	€	1.365	\$ 1.477	0	€ (5)	(0,02)
	05.2023	\$	1.480	€ 1.365	5	5	0,03
GLM	04.2023		38	36	1	1	0,00
JPM	04.2023	€	152	DKK 1.129	0	0	0,00
	05.2023	\$	14	€ 13	0	0	0,00
	05.2023	DKK	1.129	152	0	0	0,00
MYI	04.2023	€	32	DKK 240	0	0	0,00
	05.2023		1.733	12.915	1	1	0,00
	04.2023	\$	7	€ 7	0	0	0,00
	05.2023	DKK	12.912	1.733	0	€ (1)	(0,00)
	05.2023	¥	1.623	11	0	0	0,00
RBC	04.2023	DKK	14.025	1.885	2	2	0,01
	05.2023	€	24	£ 21	0	0	0,00
RYL	05.2023	£	6	€ 7	0	0	0,00
SCX	05.2023	AUD	398	257	12	12	0,06
UAG	04.2023	\$	1.391	1.310	30	30	0,14
				€ 51	€ (18)	€ 33	0,16
<b>Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt</b>						<b>€ 33</b>	<b>0,16</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>						<b>€ 19.665</b>	<b>97,48</b>
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>						<b>€ 509</b>	<b>2,52</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>€ 20.174</b>	<b>100,00</b>

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

\* Nullsaldo können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

(a) „When-issued“-Wertpapier.

Barmittel in Höhe von 320 EUR (31. März 2022: 377 EUR) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	(60)	75	0	15
<b>Gesamt</b>	<b>€ (60)</b>	<b>€ 19.725</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 19.665</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	€ 25.344	€ 0	€ 25.344
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	256	(200)	0	56
<b>Gesamt</b>	<b>€ 256</b>	<b>€ 25.144</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 25.400</b>

- (1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.
- (2) Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.
- (3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

## (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten
	€	k.A.	€	k.A.	€	k.A.
BOA					(1)	
BRC	(12)		0		7	0
DUB	0		0		(7)	0
GLM	1		0		4	0
JPM	0		0		(19)	0
RBC	2		0		k.A.	k.A.
MYI	0		0		(23)	0
SCX	12		0		3	0
UAG	30		0		k.A.	k.A.
						€ (1)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

## Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	94,68	81,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	2,73	15,46
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,36)	1,11
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,27	(0,76)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,16	(0,14)

\* 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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Australien	4,79	1,15
Kanada	15,58	10,14
Tschechische Republik	2,46	k.A.
Dänemark	11,15	8,59
Finnland	k.A.	1,52
Frankreich	4,48	3,98
Deutschland	7,83	9,99
Irland	2,50	4,64
Italien	10,43	13,70
Japan	8,48	8,06
Mexiko	k.A.	0,33
Niederlande	k.A.	2,10
Neuseeland	2,39	k.A.
Norwegen	k.A.	0,70
Polen	k.A.	3,73
Portugal	k.A.	2,70
Rumänien	k.A.	0,33
Singapur	k.A.	3,55
Südkorea	4,31	4,10
Spanien	15,87	13,08
Schweiz	3,90	k.A.
Vereinigtes Königreich	3,24	4,74
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,36)	1,11
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Zinsswaps	0,27	(0,76)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	0,16	(0,14)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,52	2,66
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG WERTPAPIERE	BEIZULE- NENN- GENDER NETTO- WERT ZEITWERT VERMÖ- (in Tsd.) (in Tsd.) GENS			BESCHREIBUNG	BEIZULE- NENN- GENDER NETTO- WERT ZEITWERT VERMÖ- (in Tsd.) (in Tsd.) GENS			BESCHREIBUNG	BEIZULE- NENN- GENDER NETTO- WERT ZEITWERT VERMÖ- (in Tsd.) (in Tsd.) GENS								
	(in Tsd.)	(in Tsd.)	GENS		(in Tsd.)	(in Tsd.)	GENS		(in Tsd.)	(in Tsd.)	GENS						
<b>STAATSANLEIHEN</b>																	
<b>Bonos de la Tesorería de la República en Pesos</b>																	
2,500 % fällig am 03.01.2025	CLP	5.000	\$	6	0,01	6,990 % fällig am 12.15.2051	INR	122.100	\$	1.417	1,19	6,250 % fällig am 01.14.2036	PHP	130.000	\$	2.363	1,99
6,000 % fällig am 01.01.2043		705.000		993	0,84	7,100 % fällig am 04.18.2029		210.300		2.546	2,14	6,750 % fällig am 01.24.2039		12.700		242	0,20
7,000 % fällig am 05.01.2034		55.000		81	0,07	7,160 % fällig am 09.20.2050		37.400		443	0,37	<b>Poland Government International Bond</b>					
<b>Brazil Government International Bond</b>																	
10,250 % fällig am 01.10.2028	BRL	3.700		692	0,58	7,260 % fällig am 01.14.2029		163.400		1.995	1,68	1,250 % fällig am 10.25.2030	PLN	14.600		2.440	2,05
<b>Brazil Letras do Tesouro Nacional</b>																	
0,000 % fällig am 01.01.2024 (a)		32.200		5.788	4,88	7,380 % fällig am 06.20.2027		85.000		1.042	0,88	<b>Romania Government International Bond</b>					
<b>Brazil Notas do Tesouro Nacional</b>																	
10,000 % fällig am 01.01.2025		19.200		3.678	3,10	7,540 % fällig am 05.23.2036		187.400		2.312	1,95	5,000 % fällig am 09.27.2026	€	1.200		1.303	1,10
10,000 % fällig am 01.01.2027		30.800		5.718	4,81	<b>Indonesia Government International Bond</b>						<b>South Africa Government International Bond</b>					
10,000 % fällig am 01.01.2029		32.300		5.754	4,84	6,375 % fällig am 04.15.2042	IDR	15.025.000		934	0,79	8,250 % fällig am 03.31.2032	ZAR	13.500		664	0,56
10,000 % fällig am 01.01.2031		300		52	0,04	6,625 % fällig am 05.15.2033		3.700.000		244	0,21	8,875 % fällig am 02.28.2035		67.282		3.255	2,74
<b>China Government International Bond</b>																	
2,180 % fällig am 06.25.2024	CNY	11.200		1.627	1,37	7,500 % fällig am 08.15.2032		3.324.000		233	0,20	9,000 % fällig am 01.31.2040		34.500		1.583	1,33
2,410 % fällig am 06.19.2025		35.200		5.118	4,31	8,250 % fällig am 05.15.2029		549.000		40	0,03	<b>Thailand Government International Bond</b>					
2,470 % fällig am 09.02.2024		12.800		1.866	1,57	8,250 % fällig am 06.15.2032		8.820.000		643	0,54	0,950 % fällig am 06.17.2025	THB	28.000		803	0,68
2,860 % fällig am 07.16.2030		2.300		335	0,28	8,250 % fällig am 05.15.2036		7.103.000		525	0,44	1,000 % fällig am 06.17.2027		4.400		124	0,10
2,900 % fällig am 05.05.2026		16.500		2.428	2,04	8,375 % fällig am 03.15.2034		5.904.000		443	0,37	1,600 % fällig am 06.17.2029		21.100		596	0,50
2,910 % fällig am 10.14.2028		2.400		353	0,30	8,750 % fällig am 05.15.2031		16.440.000		1.260	1,06	2,500 % fällig am 06.17.2071		5.210		118	0,10
3,010 % fällig am 05.13.2028		4.100		606	0,51	9,000 % fällig am 03.15.2029		55.275.000		4.136	3,48	2,750 % fällig am 06.17.2052		200		6	0,01
3,030 % fällig am 03.11.2026		1.600		237	0,20	9,500 % fällig am 05.15.2041		2.073.000		173	0,15	2,875 % fällig am 12.17.2028		96.100		2.937	2,47
3,290 % fällig am 05.23.2029		2.800		422	0,35	9,750 % fällig am 05.15.2037		2.638.000		212	0,18	2,875 % fällig am 06.17.2046		100		3	0,00
3,320 % fällig am 04.15.2052		100		15	0,01	10,500 % fällig am 07.15.2038		7.850.000		695	0,58	3,400 % fällig am 06.17.2036		44.800		1.424	1,20
3,810 % fällig am 09.14.2050		12.600		2.018	1,70	<b>Israel Government International Bond</b>						3,775 % fällig am 06.25.2032		194		6	0,01
3,860 % fällig am 07.22.2049		7.400		1.193	1,00	0,150 % fällig am 07.31.2023	ILS	2.400		657	0,55	4,000 % fällig am 06.17.2072		23.700		781	0,66
4,080 % fällig am 10.22.2048		8.700		1.449	1,22	<b>Malaysia Government International Bond</b>						4,260 % fällig am 12.12.2037		29.300		995	0,84
<b>Colombian TES</b>																	
6,000 % fällig am 04.28.2028	COP	65.200		11	0,01	4,232 % fällig am 06.30.2031	MYR	100		23	0,02	4,675 % fällig am 06.29.2044		400		15	0,01
9,250 % fällig am 05.28.2042		3.589.400		602	0,51	4,498 % fällig am 04.15.2030		200		47	0,04	4,850 % fällig am 06.17.2061		100		4	0,00
13,250 % fällig am 02.09.2033		13.828.700		3.190	2,68	4,736 % fällig am 03.15.2046		500		120	0,10	<b>U.S. TREASURY BILLS</b>					
<b>Dominican Republic Central Bank Notes</b>																	
12,000 % fällig am 10.03.2025	DOP	18.400		329	0,28	4,921 % fällig am 07.06.2048		1.300		318	0,27	4,165 % fällig am 05.04.2023					
13,000 % fällig am 12.05.2025		19.300		353	0,30	<b>Malaysia Government Investment Issue</b>						(a)(b)	\$	3.300		3.287	2,77
<b>Dominican Republic Government International Bond</b>																	
13,625 % fällig am 02.03.2033		111.100		2.307	1,94	3,726 % fällig am 03.31.2026		14.500		3.311	2,79	4,277 % fällig am 05.23.2023					
<b>India Government International Bond</b>																	
6,100 % fällig am 07.12.2031	INR	376.000		4.244	3,57	4,258 % fällig am 07.26.2027		3.100		722	0,61	(a)(b)		3.000		2.981	2,51

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
SSB	2,200 %	03.31.2023	04.03.2023	\$ 2.180	U.S. Treasury Notes 1,875 % fällig am 30.06.2026	\$ (2.224)	\$ 2.180	\$ 2.180	1,83
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>						\$ (2.224)	\$ 2.180	\$ 2.180	1,83

(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
Euro-Bobl June Futures	Short	06.2023	3	\$ (9)	(0,01)
<b>An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				\$ (9)	(0,01)

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

### 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.

#### DEIVSINTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
BOA	04.2023	CNH	46.223	\$ 6.876	\$ 140	\$ 0	0,12	
	04.2023	PHP	5.957	108	0	(2)	0,00	
	05.2023	€	713	778	1	0	0,00	
BPS	04.2023	\$	49	MYR 217	1	0	0,00	
	04.2023		196	THB 6.721	1	0	0,00	
	04.2023	ZAR	12.732	\$ 702	0	(15)	(0,01)	
	05.2023	\$	7.723	CNY 53.332	71	0	0,06	
	06.2023	IDR	4.157.618	\$ 275	0	(3)	0,00	
	06.2023	MXN	722		0	(2)	0,00	
	06.2023	\$	145	COP 699.694	3	0	0,00	
BRC	06.2023		20	IDR 300.078	0	0	0,00	
	04.2023		552	CNH 3.792	1	0	0,00	
	04.2023		499	PHP 27.651	10	0	0,01	
	04.2023		2.059	PLN 9.076	46	0	0,04	
	05.2023	ZAR	1.437	\$ 78	0	(3)	0,00	
	06.2023	COP	1.580.885		0	(8)	(0,01)	
	06.2023	MYR	1.854		0	(6)	(0,01)	
	06.2023	\$	160	CLP 129.395	2	0	0,00	
	06.2023		59	IDR 920.449	2	0	0,00	
	06.2023		350	MYR 1.554	4	0	0,00	
CBK	04.2023	BRL	33.054	\$ 6.373	0	(147)	(0,12)	
	04.2023	\$	6.506	BRL 33.054	13	0	0,01	
	04.2023		641	INR 52.754	1	0	0,00	
	05.2023	€	554	\$ 596	0	(7)	(0,01)	
	05.2023	MXN	30		0	0	0,00	
	05.2023	\$	4.223	CLP 3.405.822	61	0	0,05	
	06.2023	COP	44.165.403	\$ 9.049	0	(283)	(0,24)	
	06.2023	MXN	64.344		0	(72)	(0,06)	
	06.2023	\$	9.218	COP 43.682.735	12	0	0,01	
	06.2023		384	IDR 5.804.260	4	0	0,00	
	06.2023		2.791	MXN 52.470	75	0	0,06	
	06.2023		3.259	VND 80.161.644	150	0	0,13	
	07.2023	ILS	2.354	\$ 687	29	0	0,03	
CLY DUB	08.2023	CLP	1.503.563		1.815	0	(62)	(0,05)
	04.2023	INR	32.426		394	0	(1)	0,00
	04.2023	BRL	642		125	0	(1)	0,00
	04.2023	MYR	816		183	0	(3)	0,00
	04.2023	\$	125	BRL 642	2	0	0,00	
	04.2023		496	MXN 9.158	10	0	0,01	
	04.2023		942	MYR 4.170	5	0	0,00	
	04.2023	ZAR	1.759	\$ 96	0	(3)	0,00	
	05.2023	CLP	531.795		639	0	(30)	(0,03)
	05.2023	\$	117	BRL 604	1	0	0,00	
GLM	04.2023	BRL	42.585	\$ 8.082	0	(316)	(0,27)	
	04.2023	DOP	17.759		323	0	0,00	
	04.2023	\$	8.042	BRL 42.585	357	0	357	0,30
	04.2023		256	MXN 4.922	15	0	15	0,01
	06.2023	BRL	288	\$ 54	0	(2)	0,00	
	07.2023		41.024		7.616	0	(338)	(0,29)
	07.2023	DOP	44.101		762	0	(24)	(0,02)
	07.2023	\$	2.759	BRL 14.750	102	0	102	0,09
	08.2023	DOP	109.052	\$ 1.897	1	(39)	(38)	(0,03)
	04.2023	BRL	19.295		3.792	0	(13)	(0,01)
JPM	04.2023	\$	3.666	BRL 19.295	140	0	140	0,12
	04.2023		302	MXN 5.515	3	0	3	0,00
	04.2023		77	THB 2.493	0	(4)	(4)	0,00
	05.2023	ZAR	769	\$ 42	0	(1)	(1)	0,00
	06.2023	\$	308	COP 1.489.369	7	0	7	0,01
	06.2023		122	IDR 1.836.539	1	0	1	0,00
	04.2023	CNH	2.738	\$ 399	0	0	0	0,00
	04.2023	\$	632	CNH 4.360	4	0	4	0,00
	04.2023		211	PHP 11.519	1	0	1	0,00
	04.2023		3.074	PLN 13.497	57	0	57	0,05
MBC	05.2023	CNH	2.607	\$ 388	8	0	8	0,01
	05.2023	\$	377	CNH 2.607	4	0	4	0,00
	05.2023	ZAR	682	\$ 36	0	(2)	(2)	0,00
	06.2023	IDR	1.697.904		112	0	(2)	0,00
	04.2023	\$	625	INR 51.553	2	0	2	0,00
	04.2023		907	PHP 50.008	14	0	14	0,01
	04.2023		321	PLN 1.399	3	0	3	0,00
	04.2023		183	THB 6.235	0	0	0	0,00
	04.2023		132	ZAR 2.387	2	0	2	0,00
	05.2023	ZAR	1.862	\$ 102	0	(3)	(3)	0,00
MYI	06.2023	IDR	1.488.717		98	0	(1)	0,00
	06.2023	\$	337	CLP 276.858	10	0	10	0,01
	06.2023		117	COP 563.217	2	0	2	0,00
	06.2023		808	IDR 12.350.654	18	0	18	0,01
	06.2023		193	MYR 859	3	0	3	0,00

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens		
RBC	04.2023	INR	34.760	\$ 422	\$ 0	\$ (1)	0,00		
	05.2023	\$	6.609	MXN 125.114	264	0	0,22		
	06.2023		0	4	0	0	0,00		
	07.2023		1.040	20.014	47	0	0,04		
SCX	04.2023	MYR	10.359	\$ 2.319	0	(34)	(0,03)		
	04.2023	THB	69.191	2.059	33	(1)	0,03		
	04.2023	\$	2.238	CNH 15.455	15	(1)	0,01		
	04.2023		1.575	INR 129.161	0	(4)	0,00		
	04.2023		366	MYR 1.637	6	0	0,00		
	04.2023		306	THB 10.668	6	0	0,01		
	05.2023		671	CLP 541.493	10	0	0,01		
	06.2023	IDR	3.704.654	\$ 243	0	(5)	0,00		
	06.2023	\$	53	IDR 809.419	1	0	0,00		
	04.2023		199	PHP 10.979	3	0	0,00		
SOG	04.2023	BRL	2.551	\$ 502	0	(1)	0,00		
UAG	04.2023	CNH	35.789	5.204	0	(11)	(0,01)		
	04.2023	\$	485	BRL 2.551	18	0	0,02		
	04.2023		109	CNH 733	0	(2)	0,00		
						\$ 1.802	\$ (1.453)	\$ 349	0,29
<b>Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt</b>								<b>\$ 349</b>	<b>0,29</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>								<b>\$ 115.471</b>	<b>97,19</b>
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>								<b>\$ 3.339</b>	<b>2,81</b>
<b>Nettovermögen</b>								<b>\$ 118.810</b>	<b>100,00</b>

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

\* Nullsalden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

(a) Nullkupon-Papier.

(b) Der Kupon stellt eine Rendite bis zur Endfälligkeit dar.

Barmittel in Höhe von 14 USD (31. März 2022: null USD) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von null USD (31. März 2022: 2.958 USD) und Barmittel in Höhe von 10 USD (31. März 2022: 287 USD) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, wie von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	(9)	349	0	340
<b>Gesamt</b>	<b>\$ (9)</b>	<b>\$ 115.480</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 115.471</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	\$ 144.649	\$ 0	\$ 144.649
Pensionsgeschäfte	0	533	0	533
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	0	(1.914)	(739)	(2.653)
<b>Gesamt</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 143.268</b>	<b>\$ (739)</b>	<b>\$ 142.529</b>

<sup>(1)</sup> Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

<sup>(2)</sup> Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Netto Engagement <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 139	\$ (260)	\$ (121)	\$ 4	\$ 0	\$ 4
BPS	56	(280)	(224)	722	(720)	2
BRC	48	0	48	(19)	0	(19)
CBK	(226)	0	(226)	(271)	79	(192)
CLY	(1)	0	(1)	k.A.	k.A.	k.A.
DUB	(19)	10	(9)	(384)	260	(124)
GLM	(244)	0	(244)	(410)	373	(37)
HUS	k.A.	k.A.	k.A.	103	0	103
IND	k.A.	k.A.	k.A.	(26)	0	(26)
JPM	133	0	133	18	0	18
MBC	70	0	70	k.A.	k.A.	k.A.
MYI	50	0	50	(2.187)	2.133	(54)
RBC	310	(290)	20	(4)	0	(4)
RYL	k.A.	k.A.	k.A.	1	0	1
SCX	26	(20)	6	131	0	131
SOG	3	0	3	(17)	0	(17)
UAG	4	0	4	(314)	400	86

<sup>(1)</sup> Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	75,67	71,16
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	19,41	30,69
Pensionsgeschäfte	1,83	0,38
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,01)	k.A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,29	(1,87)

\* 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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Staatsanleihen	88,52	94,53
Kurzfristige Instrumente	6,56	7,32
Pensionsgeschäfte	1,83	0,38
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,01)	k.A.
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	0,29	(1,87)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,81	(0,36)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG WERTPAPIERE	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>BELGIEN</b>				<b>BUREAU VERITAS S.A.</b>				<b>UNGARN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Credit Agricole Assurances S.A.</b>				<b>STAATSANLEIHEN</b>			
Barry Callebaut Services NV	€ 1.000	€ 984	0,83	1,250 % fällig am 09.07.2023	€ 700	€ 692	0,59	Hungary Government International Bond	€ 200	€ 202	0,17
2,375 % fällig am 05.24.2024				4,500 % fällig am 10.14.2025 (d)	800	782	0,66	5,000 % fällig am 02.22.2027			
Silfin NV	1.100	953	0,81	<b>Credit Agricole Home Loan SFH S.A.</b>				<b>INDONESIEN</b>			
2,875 % fällig am 04.11.2027				<b>0,750 % fällig am 05.05.2027</b>				<b>STAATSANLEIHEN</b>			
Sofina S.A.	700	545	0,46	<b>Credit Agricole S.A.</b>				<b>Indonesia Government International Bond</b>			
1,000 % fällig am 09.23.2028				<b>4,000 % fällig am 10.12.2026</b>				<b>2,625 % fällig am 06.14.2023</b>			
UCB S.A.	400	334	0,28	<b>Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de</b>				<b>IRLAND</b>			
1,000 % fällig am 03.30.2028				<b>France et Des Cadres et Sal</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
5,125 % fällig am 10.02.2023	217	218	0,19	<b>0,625 % fällig am 06.21.2027</b>				<b>AIB Group PLC</b>			
Belgien insgesamt		3.034	2,57	<b>Peugeot Invest</b>				<b>0,500 % fällig am 11.17.2027</b>			
<b>BERMUDA</b>				<b>1,875 % fällig am 10.30.2026</b>				<b>2,875 % fällig am 05.30.2031</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>SEB S.A.</b>				<b>Bank of Ireland Group PLC</b>			
Bacardi Ltd.	500	498	0,42	<b>1,375 % fällig am 06.16.2025</b>				<b>0,375 % fällig am 05.10.2027</b>			
2,750 % fällig am 07.03.2023				<b>Societe Generale S.A.</b>				<b>1,375 % fällig am 08.11.2031</b>			
<b>KANADA</b>				<b>1,250 % fällig am 02.15.2024</b>				<b>4,875 % fällig am 07.16.2028</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Teleperformance</b>				<b>Securitas Treasury Ireland DAC</b>			
Toronto-Dominion Bank	800	802	0,68	<b>0,250 % fällig am 11.26.2027</b>				<b>4,250 % fällig am 04.04.2027 (a)</b>			
2,792 % fällig am 01.20.2025				<b>Ubisoft Entertainment S.A.</b>				<b>Irland insgesamt</b>			
3,879 % fällig am 03.13.2026	700	707	0,60	<b>0,878 % fällig am 11.24.2027</b>				<b>2.696</b>			<b>2,28</b>
		1.509	1,28	<b>Vilmorin &amp; Cie S.A.</b>				<b>ITALIEN</b>			
<b>STAATSANLEIHEN</b>				<b>1,375 % fällig am 03.26.2028</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
CPPIB Capital, Inc.	550	530	0,45	<b>Worldline S.A.</b>				<b>AMCO - Asset Management Co. SpA</b>			
0,375 % fällig am 06.20.2024				<b>1,625 % fällig am 09.13.2024</b>				<b>4,625 % fällig am 02.06.2027</b>			
Kanada insgesamt		2.039	1,73	<b>Frankreich insgesamt</b>				<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>			
<b>KAIMANINSELN</b>				<b>11.949</b>			<b>10,12</b>	<b>5,000 % fällig am 03.08.2028</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>DEUTSCHLAND</b>				<b>Mundys SpA</b>			
Avolon Holdings Funding Ltd.	\$ 400	347	0,29	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>1,625 % fällig am 02.03.2025</b>			
4,250 % fällig am 04.15.2026				<b>Amprion GmbH</b>				<b>Societa per Azioni Esercizi Aeroportuali SEA SpA</b>			
<b>DÄNEMARK</b>				<b>3,450 % fällig am 09.22.2027</b>				<b>3,500 % fällig am 10.09.2025</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Commerzbank AG</b>				<b>UniCredit SpA</b>			
GN Store Nord A/S	€ 800	729	0,62	<b>1,125 % fällig am 06.22.2026</b>				<b>5,850 % fällig am 11.15.2027</b>			
0,875 % fällig am 11.25.2024				<b>3,000 % fällig am 09.14.2027</b>				<b>Italien insgesamt</b>			
H Lundbeck A/S	800	698	0,59	<b>Deutsche Bank AG</b>				<b>JAPAN</b>			
0,875 % fällig am 10.14.2027				<b>1,000 % fällig am 11.19.2025</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
TDC Net A/S	700	691	0,58	<b>4,000 % fällig am 11.29.2027</b>				<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>			
5,056 % fällig am 05.31.2028				<b>DVI Deutsche Vermoegens- &amp; Immobilienverwaltungs GmbH</b>				<b>3,273 % fällig am 09.19.2025</b>			
Dänemark insgesamt		2.118	1,79	<b>2,500 % fällig am 01.25.2027</b>				<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>			
<b>FINNLAND</b>				<b>DZ HYP AG</b>				<b>1,631 % fällig am 04.08.2027</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>0,500 % fällig am 09.30.2026</b>				<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
Danske Mortgage Bank PLC	800	777	0,66	<b>Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide</b>				<b>3,602 % fällig am 02.16.2026</b>			
2,125 % fällig am 09.16.2025				<b>1,625 % fällig am 07.09.2024</b>				<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
Nokia Oyj	100	99	0,08	<b>Hamburg Commercial Bank AG</b>				<b>3,629 % fällig am 04.06.2026 (a)</b>			
4,375 % fällig am 08.21.2031				<b>0,500 % fällig am 09.22.2026</b>				<b>Japan insgesamt</b>			
Finnland insgesamt		876	0,74	<b>LEG Immobilien SE</b>				<b>2.371</b>			<b>2,01</b>
<b>FRANKREICH</b>				<b>0,375 % fällig am 01.17.2026</b>				<b>JERSEY, KANALINSELN</b>			
<b>FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>				<b>Nordeutsche Landesbank-Girozentrale</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Cars Alliance Auto Loans Germany	800	800	0,68	<b>0,010 % fällig am 09.23.2026</b>				<b>AA Bond Co. Ltd.</b>			
3,412 % fällig am 03.18.2035				<b>Vonovia SE</b>				<b>5,500 % fällig am 07.31.2050</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>0,250 % fällig am 09.01.2028</b>				<b>LUXEMBURG</b>			
Argan S.A.	300	256	0,22	<b>0,375 % fällig am 06.16.2027</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
1,011 % fällig am 11.17.2026				<b>8.915</b>			<b>7,55</b>	<b>Aroundtown S.A.</b>			
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	500	511	0,43	<b>STAATSANLEIHEN</b>				<b>0,375 % fällig am 04.15.2027</b>			
4,000 % fällig am 11.21.2029				<b>Bundesrepublik Deutschland</b>				<b>Cromwell Ereit Lux Finco SARL</b>			
BNP Paribas S.A.	800	713	0,60	<b>0,500 % fällig am 02.15.2026 (g)</b>				<b>2,125 % fällig am 11.19.2025</b>			
0,125 % fällig am 09.04.2026				<b>Deutschland insgesamt</b>				<b>Logicor Financing SARL</b>			
0,500 % fällig am 07.15.2025	200	191	0,16	<b>10.995</b>			<b>9,31</b>	<b>0,750 % fällig am 07.15.2024</b>			
2,875 % fällig am 10.01.2026	1.400	1.345	1,14	<b>GUERNSEY, KANALINSELN</b>				<b>Luxemburg insgesamt</b>			
BPCE S.A.	700	613	0,52	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>NIEDERLANDE</b>			
0,500 % fällig am 09.15.2027				<b>Globalworth Real Estate Investments Ltd.</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
1,500 % fällig am 01.13.2042 (f)	600	511	0,43	<b>3,000 % fällig am 03.29.2025</b>				<b>Arcadis NV</b>			
BPCE SFH S.A.	800	790	0,67	<b>Sirius Real Estate Ltd.</b>				<b>4,875 % fällig am 02.28.2028</b>			
3,000 % fällig am 10.17.2029				<b>1,125 % fällig am 06.22.2026</b>				<b>ASR Nederland NV</b>			
<b>FRANKREICH</b>				<b>Guernsey, Kanalinseln insgesamt</b>				<b>5,000 % fällig am 09.30.2024 (d)</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>1.076</b>			<b>0,91</b>	<b>Coca-Cola HBC Finance BV</b>			
				<b>2.750 % fällig am 09.23.2025</b>				<b>2,750 % fällig am 09.23.2025</b>			
				<b>800</b>			<b>790</b>	<b>0,67</b>			

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>BESCHREIBUNG</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Santander UK PLC</b>	€ 1.900	€ 1.829	1,55
Cooperative Rabobank UA 0,250 % fällig am 10.30.2026	€ 1.600	€ 1.436	1,21	Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % fällig am 11.27.2026	€ 1.500	€ 1.589	1,35	Thames Water Utilities Finance PLC 4,375 % fällig am 01.18.2031	500	500	0,42
CTP NV 0,500 % fällig am 06.21.2025 0,875 % fällig am 01.20.2026	400 700	352 586	0,30 0,50	AyT Cedulas Cajas Fondo de Titulizacion de Activos 3,750 % fällig am 06.30.2025	€ 600	600	0,51	Virgin Money UK PLC 0,375 % fällig am 05.27.2024 2,875 % fällig am 06.24.2025	200 700	199 674	0,17 0,57
EnBW International Finance BV 4,049 % fällig am 11.22.2029	700	714	0,60	Banco de Sabadell S.A. 0,875 % fällig am 07.22.2025 1,125 % fällig am 03.11.2027 5,125 % fällig am 11.10.2028	100 600 300	93 542 302	0,08 0,46 0,26			12.703	10,75
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1,250 % fällig am 03.29.2026	400	372	0,31	CaixaBank S.A. 0,625 % fällig am 01.21.2028 3,750 % fällig am 02.15.2029	2.200 100	1.953 98	1,65 0,08	<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>			
Heineken NV 4,125 % fällig am 03.23.2035	400	410	0,35	Caja Rural de Navarra SCC 3,000 % fällig am 04.26.2027	400	394	0,33	Towd Point Mortgage Funding PLC 5,037 % fällig am 10.20.2051	€ 265	302	0,26
IMCD NV 2,500 % fällig am 03.26.2025	700	675	0,57	Kutxabank S.A. 0,500 % fällig am 10.14.2027	800	696	0,59	Tower Bridge Funding PLC 0,000 % fällig am 10.20.2064	300	343	0,29
ING Groep NV 0,375 % fällig am 09.29.2028 2,125 % fällig am 05.23.2026	1.100 300	921 288	0,78 0,24	Merlin Properties Socimi S.A. 2,225 % fällig am 04.25.2023	400	399	0,34			645	0,55
JDE Peet's NV 0,244 % fällig am 01.16.2025	400	374	0,32			6.666	5,65	Vereinigtes Königreich insgesamt		13.348	11,30
LeasePlan Corp. NV 0,250 % fällig am 09.07.2026	800	703	0,59	Spanien insgesamt		7.199	6,10	<b>USA</b>			
NN Group NV 4,500 % fällig am 01.15.2026 (d)	700	672	0,57	<b>SUPRANATIONAL</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Prosus NV 1,207 % fällig am 01.19.2026	100	90	0,08	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				American Tower Corp. 1,375 % fällig am 04.04.2025	€ 800	763	0,65
Redaxis Gas Finance BV 1,875 % fällig am 05.28.2025	900	861	0,73	Europäische Union 0,000 % fällig am 11.04.2025 (b)(g)	1.100	1.020	0,87	Amgen, Inc. 5,150 % fällig am 03.02.2028	\$ 300	282	0,24
Siemens Energy Finance BV 4,250 % fällig am 04.05.2029 (a)	200	200	0,17	<b>SCHWEDEN</b>				Bank of America Corp. 3,683 % fällig am 08.24.2025	€ 700	701	0,59
Syngenta Finance NV 3,375 % fällig am 04.16.2026	1.100	1.070	0,90	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				Booking Holdings, Inc. 4,000 % fällig am 11.15.2026	300	305	0,26
TenneT Holding BV 3,875 % fällig am 10.28.2028	1.000	1.024	0,87	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,000 % fällig am 11.09.2026	1.200	1.197	1,01	British Airways Pass-Through Trust 3,300 % fällig am 06.15.2034	\$ 526	420	0,36
		12.829	10,86	<b>SCHWEIZ</b>				Citigroup, Inc. 1,250 % fällig am 07.06.2026 3,713 % fällig am 09.22.2028	€ 400 1.100	375 1.081	0,32 0,92
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				Digital Euro Finco LLC 2,500 % fällig am 01.16.2026	700	655	0,55
Domi BV 3,761 % fällig am 02.15.2055	700	700	0,59	Credit Suisse AG 0,250 % fällig am 01.05.2026 6,500 % fällig am 08.08.2023 (f)	900 \$ 1.200	801 1.062	0,68 0,90	Equinix, Inc. 0,250 % fällig am 03.15.2027	800	691	0,58
Niederlande insgesamt		13.529	11,45	Credit Suisse Group AG 1,250 % fällig am 07.17.2025	€ 400	374	0,32	General Mills, Inc. 3,907 % fällig am 04.13.2029 (a)	100	101	0,09
<b>NEUSEELAND</b>				UBS Group AG 0,250 % fällig am 11.05.2028 1,000 % fällig am 03.21.2025 1,250 % fällig am 04.17.2025	500 700 700	409 676 675	0,35 0,57 0,57	Global Payments, Inc. 4,875 % fällig am 03.17.2031	200	200	0,17
<b>STAATSANLEIHEN</b>				Zuercher Kantonalbank 0,000 % fällig am 05.15.2026 (b)	500	450	0,38	Goldman Sachs Group, Inc. 3,646 % fällig am 03.19.2026	1.400	1.399	1,18
Auckland Council 0,625 % fällig am 11.13.2024	900	861	0,73	Schweiz insgesamt		4.447	3,77	Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % fällig am 03.24.2027	\$ 250	218	0,18
<b>NORWEGEN</b>				<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				International Business Machines Corp. 3,625 % fällig am 02.06.2031	€ 700	700	0,59
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				JPMorgan Chase & Co. 1,090 % fällig am 03.11.2027 1,963 % fällig am 03.23.2030	700 200	644 177	0,55 0,15
DNB Bank ASA 3,125 % fällig am 09.21.2027	200	197	0,17	Barclays PLC 3,375 % fällig am 04.02.2025	1.200	1.190	1,01	Kraft Heinz Foods Co. 2,250 % fällig am 05.25.2028	800	746	0,63
DNB Boligkreditt A/S 0,250 % fällig am 09.07.2026	800	722	0,61	Chanel Ceres PLC 0,500 % fällig am 07.31.2026	1.000	897	0,76	Las Vegas Sands Corp. 2,900 % fällig am 06.25.2025	\$ 700	613	0,52
Sparebanken Soer Boligkreditt A/S 0,010 % fällig am 10.26.2026 3,125 % fällig am 11.14.2025	1.200 1.100	1.069 1.092	0,91 0,92	HSBC Holdings PLC 0,309 % fällig am 11.13.2026 6,000 % fällig am 09.29.2023 (d)(f)	1.400 200	1.274 196	1,08 0,17	Metropolitan Life Global Funding 4,000 % fällig am 04.05.2028 (a)	€ 400	400	0,34
Norwegen insgesamt		3.080	2,61	John Lewis PLC 6,125 % fällig am 01.21.2025	€ 500	557	0,47	Prologis Euro Finance LLC 3,875 % fällig am 01.31.2030	500	478	0,40
<b>SLOWENIEN</b>				Lloyds Bank PLC 3,250 % fällig am 02.02.2026	€ 200	199	0,17	Quanta Services, Inc. 0,950 % fällig am 10.01.2024	\$ 500	429	0,36
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				Lloyds Banking Group PLC 1,500 % fällig am 09.12.2027	700	637	0,54	Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % fällig am 06.09.2026	€ 900	802	0,68
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. 1,875 % fällig am 01.27.2025	700	653	0,55	Marks & Spencer PLC 3,750 % fällig am 05.19.2026	€ 400	412	0,35	Vereinigte Staaten insgesamt		12.180	10,31
Nova Ljubljanska Banka d.d. 10,750 % fällig am 11.28.2032	200	213	0,18	Motability Operations Group PLC 0,125 % fällig am 07.20.2028	€ 400	337	0,28	<b>Wertpapiere insgesamt</b>	€ 108.577	91,92	
Slowenien insgesamt		866	0,73	National Grid PLC 3,875 % fällig am 01.16.2029	600	597	0,50	<b>ANTEILE</b>			
<b>SÜDKOREA</b>				NatWest Group PLC 1,750 % fällig am 03.02.2026 4,067 % fällig am 09.06.2028	600 1.300	571 1.278	0,48 1,08	<b>INVESTMENTFONDS</b>			
<b>STAATSANLEIHEN</b>				Sage Group PLC 3,820 % fällig am 02.15.2028	200	199	0,17	<b>BÖRSENGEHANDELTE FONDS</b>			
Korea Housing Finance Corp. 3,714 % fällig am 04.11.2027 (a)	600	600	0,51	Santander UK Group Holdings PLC 0,391 % fällig am 02.28.2025	1.200	1.157	0,98	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	70.500	6.771	5,73
<b>SPANIEN</b>								<b>Investmentfonds insgesamt</b>	€ 6.771	5,73	
<b>FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>											
BBVA Consumer Auto 0,270 % fällig am 07.20.2031	545	533	0,45								

**PENSIONSGESCHÄFTE**

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
FICC	2,200 %	03.31.2023	04.03.2022	\$ 126	U.S. Treasury Notes 2,250 % fällig am 31.10.2024	€ (118)	€ 116	€ 116	0,10
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>						<b>€ (118)</b>	<b>€ 116</b>	<b>€ 116</b>	<b>0,10</b>

<sup>(1)</sup> 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
Euro-Bobl June Futures	Short	06.2023	50	€ (134)	(0,11)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06.2023	27	(110)	(0,09)
Japan Government 10-Year Bond June Futures	Short	06.2023	2	(40)	(0,04)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06.2023	58	(121)	(0,10)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06.2023	10	(16)	(0,01)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06.2023	5	(5)	(0,01)
United Kingdom Long Gilt June Futures	Short	06.2023	10	(32)	(0,03)
				€ (458)	(0,39)
<b>An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>€ (458)</b>	<b>(0,39)</b>

**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<sup>(1)</sup>**

Referenzinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Telefonica Emisiones S.A.	1,000 %	06.20.2026	€ 200	€ 1	0,00

**CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER<sup>(1)</sup>**

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Main 38 5-Year Index	1,000 %	12.20.2027	€ 6.100	€ 31	0,03

**ZINSSWAPS**

Zu zahlen/ zu erhalten	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu zahlen	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0,300 %	09.20.2027	¥ 380.000	€ 7	0,01
Zahlung <sup>(3)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	3,000	09.20.2028	€ 11.500	145	0,12
Zahlung <sup>(3)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	3,500	09.20.2025	27.500	268	0,22
				€ 420	0,35	
<b>Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>€ 452</b>	<b>0,38</b>	

<sup>(1)</sup> Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

<sup>(2)</sup> Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei Eintreten eines Kreditereignisses nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.

<sup>(3)</sup> Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Für weitere Informationen, siehe Anmerkung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

### 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 Nettovermögens
BPS	05.2023	AUD	77	€ 50	€ 2	€ 2	0,00
	05.2023	€	795	\$ 849	0	(16)	(0,01)
	05.2023	¥	5.900	€ 42	1	1	0,00
BRC	05.2023	\$	3.720	3.465	50	0	0,04
	05.2023	€	401	£ 356	4	0	0,01
	05.2023	£	4.113	€ 4.630	0	(44)	(0,04)
JPM	05.2023	\$	300	281	5	0	0,01
	05.2023	€	19	21	0	0	0,00
	05.2023	¥	8.300	58	1	0	0,00
RYL	05.2023	\$	429	397	3	0	0,00
	05.2023	€	128	118	1	0	0,00
	05.2023	€	595	£ 521	0	(3)	(0,00)
SOG	05.2023	€	221	198	3	0	0,00
	05.2023	\$	46	€ 42	0	0	0,00
UAG	05.2023	\$	46	€ 42	0	0	0,00
						€ 7	0,01

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

€ 7 0,01

Anlagen insgesamt

€ 115.465 97,75

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

€ 2.654 2,25

Nettovermögen

€ 118.119 100,00

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

\* Nullsaldden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

- „When-issued“-Wertpapier.
- Nullkupon-Papier.
- Der Nennwert des Wertpapiers wird um die Inflation bereinigt.
- Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- Mit dem Fonds verbunden.
- Bedingt wandelbares Wertpapier.
- Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von 3.100 EUR (31. März 2022: null EUR) waren zum 31. März 2023, gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und/oder der globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 1.942 EUR (31. März 2022: 3.012 EUR) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Barmittel in Höhe von null EUR (31. März 2022: 300 EUR) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, wie durch Rahmenverträge der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	(316)	317	0	1
<b>Gesamt</b>	<b>€ (316)</b>	<b>€ 115.781</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 115.465</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	€ 192.264	€ 0	€ 192.264
Investmentfonds	5.590	98	0	5.688
Pensionsgeschäfte	0	7.030	0	7.030
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	(381)	(455)	0	(836)
<b>Gesamt</b>	<b>€ 5.209</b>	<b>€ 198.937</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 204.146</b>

<sup>(1)</sup> Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

<sup>(2)</sup> Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

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

## Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	
					€	% des Nettovermögens
IND	2,730 %	03.28.2023	05.10.2023	€ (2.091)	€ (2.092)	(1,77)
MYI	2,850	03.28.2023	05.10.2023	(1.024)	(1.024)	(0,87)
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>					<b>€ (3.116)</b>	<b>(2,64)</b>

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Netto Engagement <sup>(1)</sup>
BOA	€ k.A.	€ k.A.	€ k.A.	€ (4)	€ 0	€ (4)
BPS	37	0	37	(275)	300	25
BRC	(35)	0	(35)	8	0	8
CBK	k.A.	k.A.	k.A.	(49)	0	(49)
GLM	k.A.	k.A.	k.A.	(4)	0	(4)
JPM	4	0	4	71	0	71
RBC	k.A.	k.A.	k.A.	2	0	2
RYL	1	0	1	k.A.	k.A.	k.A.
SCX	(3)	0	(3)	64	0	64
SOG	3	0	3	k.A.	k.A.	k.A.

<sup>(1)</sup> Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

## Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	90,58	87,23
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	1,34	4,40
Investmentfonds	5,73	2,71
Pensionsgeschäfte	0,10	3,35
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,39)	(0,05)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,38	(0,26)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,01	(0,09)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2,64)	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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Österreich	k.A.	0,29
Belgien	2,57	2,24
Bermuda	0,42	1,61
Kanada	1,73	1,90
Kaimaninseln	0,29	0,23
China	k.A.	1,02
Zypern	k.A.	0,09
Dänemark	1,79	0,91
Finnland	0,74	0,13
Frankreich	14,14	9,28
Deutschland	9,31	10,00
Guernsey, Kanalinseln	0,91	0,61
Ungarn	0,17	k.A.
Indien	k.A.	0,26
Indonesien	1,35	0,78
Irland	2,28	2,44
Italien	3,50	3,44
Japan	2,01	1,17
Jersey, Kanalinseln	0,13	0,09
Luxemburg	1,19	4,98
Mauritius	k.A.	0,08
Niederlande	11,45	7,59
Neuseeland	0,73	0,95
Norwegen	2,61	0,42
Saudi-Arabien	k.A.	0,46
Slowenien	0,73	0,50
Südkorea	0,51	0,33
Spanien	6,10	6,44
Supranational	0,87	k.A.
Schweden	1,01	2,13
Schweiz	3,77	3,71
Vereinigtes Königreich	11,30	14,17

<u>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</u>	<u>31. März 2023 (%)</u>	<u>31. März 2022 (%)</u>
USA	10,31	11,22
Jungferninseln (Britisch)	k.A.	0,24
Kurzfristige Instrumente	k.A.	1,92
Investmentfonds	5,73	2,71
Pensionsgeschäfte	0,10	3,35
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,39)	(0,05)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	0,00	(0,05)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,03	(0,01)
Zinsswaps	0,35	(0,20)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	k.A.	0,03
Devisenterminkontrakte	0,01	(0,12)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,25	2,71
<b>Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



## 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- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>Renk AG</b> 5,750 % fällig am 07.15.2025	€ 132	€ 130	0,10	<b>Bank of Ireland Group PLC</b> 1,375 % fällig am 08.11.2031	€ 300	€ 258	0,20	<b>Illimity Bank SpA</b> 6,625 % fällig am 12.09.2025	€ 200	€ 198	0,15
<b>RWE AG</b> 3,500 % fällig am 04.21.2075	117	113	0,09	2,375 % fällig am 10.14.2029	130	123	0,10	<b>IMA Industria Macchine Automatiche SpA</b> 3,750 % fällig am 01.15.2028	400	353	0,27
<b>Schaeffler AG</b> 1,875 % fällig am 03.26.2024	100	99	0,08	<b>eircom Finance DAC</b> 1,750 % fällig am 11.01.2024	150	148	0,11	<b>Immobiliare Grande Distribuzione SIQ SpA</b> 2,125 % fällig am 11.28.2024	150	135	0,10
2,750 % fällig am 10.12.2025	300	292	0,23	3,500 % fällig am 05.15.2026	565	538	0,42	<b>Infrastrutture Wireless Italiane SpA</b> 1,875 % fällig am 07.08.2026	450	424	0,33
2,875 % fällig am 03.26.2027	170	164	0,13	<b>James Hardie International Finance DAC</b> 2,125 % fällig am 10.01.2026	200	189	0,15	<b>Inter Media and Communication SpA</b> 6,750 % fällig am 02.09.2027	300	282	0,22
<b>SGL Carbon SE</b> 4,625 % fällig am 09.30.2024	120	120	0,09	<b>Motion Bondco DAC</b> 4,500 % fällig am 11.15.2027	100	89	0,07	<b>International Design Group SpA</b> 6,500 % fällig am 11.15.2025	161	156	0,12
<b>Standard Profil Automotive GmbH</b> 6,250 % fällig am 04.30.2026	100	61	0,05	<b>Permanent TSB Group Holdings PLC</b> 2,125 % fällig am 09.26.2024	540	533	0,41	<b>Intesa Sanpaolo SpA</b> 2,855 % fällig am 04.23.2025	55	53	0,04
<b>Techem Verwaltungsgesellschaft mbH</b> 2,000 % fällig am 07.15.2025	550	514	0,40	<b>Irland insgesamt</b>		<b>2.607</b>	<b>2,02</b>	3,928 % fällig am 09.15.2026	400	392	0,30
6,000 % fällig am 07.30.2026	264	251	0,19	<b>INSEL MAN</b>				4,375 % fällig am 07.12.2029	200	197	0,15
<b>Tele Columbus AG</b> 3,875 % fällig am 05.02.2025	200	150	0,12	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND</b>				5,875 % fällig am 03.04.2029	276	277	0,21
<b>thyssenkrupp AG</b> 2,500 % fällig am 02.25.2025	200	196	0,15	<b>SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				6,625 % fällig am 09.13.2023	660	666	0,52
2,875 % fällig am 02.22.2024	725	717	0,55	<b>Playtech PLC</b> 3,750 % fällig am 10.12.2023	162	162	0,13	<b>Intesa Sanpaolo Vita SpA</b> 4,750 % fällig am 12.17.2024 (b)	300	287	0,22
<b>TK Elevator Midco GmbH</b> 4,375 % fällig am 07.15.2027	450	408	0,32	<b>ITALIEN</b>				<b>Itelyum Regeneration SpA</b> 4,625 % fällig am 10.01.2026	200	177	0,14
<b>TUI Cruises GmbH</b> 6,500 % fällig am 05.15.2026	200	180	0,14	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND</b>				<b>Leonardo SpA</b> 1,500 % fällig am 06.07.2024	460	447	0,35
<b>WEPA Hygieneprodukte GmbH</b> 2,875 % fällig am 12.15.2027	150	126	0,10	<b>SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				2,375 % fällig am 01.08.2026	200	192	0,15
<b>ZF Finance GmbH</b> 2,750 % fällig am 05.25.2027	500	448	0,35	<b>Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA</b> 4,875 % fällig am 10.30.2026	140	131	0,10	<b>Libra GroupCo SpA</b> 5,000 % fällig am 05.15.2027	110	93	0,07
3,000 % fällig am 09.21.2025	400	381	0,29	<b>Azzurra Aeroporti SpA</b> 2,125 % fällig am 05.30.2024	115	112	0,09	<b>Lottomatica SpA</b> 5,125 % fällig am 07.15.2025	170	168	0,13
<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>14.775</b>	<b>11,44</b>		<b>Banca IFIS SpA</b> 1,750 % fällig am 06.25.2024	150	144	0,11	6,250 % fällig am 07.15.2025	140	140	0,11
				<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b> 1,875 % fällig am 01.09.2026	900	774	0,60	9,750 % fällig am 09.30.2027	150	159	0,12
				3,625 % fällig am 09.24.2024	220	210	0,16	<b>Marcolin SpA</b> 6,125 % fällig am 11.15.2026	100	85	0,07
				7,677 % fällig am 01.18.2028	25	21	0,02	<b>Mundys SpA</b> 1,625 % fällig am 02.03.2025	500	475	0,37
				8,000 % fällig am 01.22.2030	50	45	0,03	1,875 % fällig am 07.13.2027	500	444	0,34
				8,500 % fällig am 09.10.2030	200	180	0,14	1,875 % fällig am 02.12.2028	300	253	0,20
				<b>Banca Popolare di Sondrio SpA</b> 2,375 % fällig am 04.03.2024	300	294	0,23	<b>Nexi SpA</b> 1,625 % fällig am 04.30.2026	299	272	0,21
				3,875 % fällig am 02.25.2032	200	166	0,13	<b>Pro-Gest SpA</b> 3,250 % fällig am 12.15.2024	150	114	0,09
				<b>Banco BPM SpA</b> 0,875 % fällig am 07.15.2026	200	178	0,14	<b>Rekeep SpA</b> 7,250 % fällig am 02.01.2026	115	102	0,08
				1,625 % fällig am 02.18.2025	250	235	0,18	<b>SACE SpA</b> 3,875 % fällig am 02.10.2025 (b)	200	183	0,14
				1,750 % fällig am 04.24.2023	300	300	0,23	<b>Telecom Italia SpA</b> 2,375 % fällig am 10.12.2027	300	260	0,20
				1,750 % fällig am 01.28.2025	100	95	0,07	2,875 % fällig am 01.28.2026	150	141	0,11
				2,500 % fällig am 06.21.2024	500	489	0,38	3,000 % fällig am 09.30.2025	350	333	0,26
				2,875 % fällig am 06.29.2031	300	253	0,20	3,625 % fällig am 01.19.2024	550	547	0,42
				3,250 % fällig am 01.14.2031	100	88	0,07	3,625 % fällig am 05.25.2026	500	481	0,37
				3,375 % fällig am 01.19.2032	200	167	0,13	4,000 % fällig am 04.11.2024	850	845	0,65
				4,250 % fällig am 10.01.2029	200	191	0,15	<b>Terna – Rete Elettrica Nazionale</b> 2,375 % fällig am 11.09.2027 (b)	410	343	0,27
				5,000 % fällig am 09.14.2030	200	192	0,15	<b>UniCredit SpA</b> 2,000 % fällig am 09.23.2029	400	371	0,29
				6,000 % fällig am 09.13.2026	200	206	0,16	2,731 % fällig am 01.15.2032	500	428	0,33
				6,000 % fällig am 01.21.2028	200	200	0,15	4,875 % fällig am 02.20.2029	837	825	0,64
				<b>BFF Bank SpA</b> 1,750 % fällig am 05.23.2023	50	50	0,04	<b>UnipolSai Assicurazioni SpA</b> 5,750 % fällig am 06.18.2024 (b)	350	343	0,27
				<b>BPER Banca</b> 1,375 % fällig am 03.31.2027	250	223	0,17	<b>Webuild SpA</b> 1,750 % fällig am 10.26.2024	106	100	0,08
				3,375 % fällig am 06.30.2025	240	236	0,18	3,625 % fällig am 01.28.2027	100	86	0,07
				3,625 % fällig am 11.30.2030	100	91	0,07	3,875 % fällig am 07.28.2026	200	175	0,14
				3,875 % fällig am 07.25.2032	200	165	0,13	5,875 % fällig am 12.15.2025	320	305	0,24
				4,625 % fällig am 01.22.2025	300	299	0,23	<b>Italien insgesamt</b>	<b>20.795</b>	<b>16,11</b>	
				6,125 % fällig am 02.01.2028	350	352	0,27	<b>JAPAN</b>			
				8,625 % fällig am 01.20.2033	200	203	0,16	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND</b>			
				<b>Centurion Bidco SpA</b> 5,875 % fällig am 09.30.2026	400	360	0,28	<b>SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
				<b>Credito Emiliano SpA</b> 1,500 % fällig am 10.25.2025	250	238	0,18	<b>Rakuten Group, Inc.</b> 4,250 % fällig am 04.22.2027 (b)	400	194	0,15
				<b>doValue SpA</b> 3,375 % fällig am 07.31.2026	200	175	0,14	<b>SoftBank Group Corp.</b> 2,125 % fällig am 07.06.2024	250	237	0,18
				<b>Esselunga SpA</b> 1,875 % fällig am 10.25.2027	100	92	0,07	2,875 % fällig am 01.06.2027	520	445	0,35
				<b>Fiber Bidco SpA</b> 11,000 % fällig am 10.25.2027	100	108	0,08	3,125 % fällig am 09.19.2025	380	350	0,27
				<b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b> 5,625 % fällig am 08.01.2027	215	192	0,15	4,750 % fällig am 07.30.2025	100	96	0,07
				<b>Iccrea Banca SpA</b> 2,125 % fällig am 01.17.2027	340	305	0,24	<b>Japan insgesamt</b>	<b>1.322</b>	<b>1,02</b>	
				2,250 % fällig am 10.20.2025	100	96	0,07				
				4,125 % fällig am 11.28.2029	400	376	0,29				
				4,750 % fällig am 01.18.2032	300	256	0,20				

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>JERSEY, KANALINSELN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>								<b>BESCHREIBUNG</b>			
Matterhorn Telecom S.A. 2,625 % fällig am 09.15.2024	€ 100	€ 99	0,08	IPD BV 5,500 % fällig am 12.01.2025	€ 200	€ 197	0,15				
3,125 % fällig am 09.15.2026	500	465	0,36	Koninklijke FrieslandCampina NV 2,850 % fällig am 09.10.2025 (b)	200	182	0,14				
Metalcorp Group S.A. 8,500 % fällig am 06.28.2026	125	19	0,01	Koninklijke KPN NV 2,000 % fällig am 11.08.2024 (b)	300	284	0,22				
Monitech HoldCo S.A. 5,250 % fällig am 03.15.2025	100	100	0,08	6,000 % fällig am 09.21.2027 (b)	200	200	0,16				
Motion Finco SARL 7,000 % fällig am 05.15.2025	200	203	0,16	Maxeda DIY Holding BV 5,875 % fällig am 10.01.2026	250	189	0,15				
Mytilineos Financial Partners S.A. 2,500 % fällig am 12.01.2024	411	401	0,31	Naturgy Finance BV 2,374 % fällig am 11.23.2026 (b)	300	262	0,20				
Picard Bondco S.A. 5,375 % fällig am 07.01.2027	100	85	0,07	3,375 % fällig am 04.24.2024 (b)	200	194	0,15				
PLT Finance SARL 4,625 % fällig am 01.05.2026	130	122	0,09	Nobian Finance BV 3,625 % fällig am 07.15.2026	170	148	0,11				
Rossini SARL 6,750 % fällig am 10.30.2025	300	302	0,23	OI European Group BV 3,125 % fällig am 11.15.2024	530	520	0,40				
Samsonte Finco SARL 3,500 % fällig am 05.15.2026	300	275	0,21	Phoenix PIB Dutch Finance BV 2,375 % fällig am 08.05.2025	100	95	0,07				
Sani 5,625 % fällig am 12.15.2026	200	186	0,14	Promontoria Holding BV 6,375 % fällig am 03.01.2027	100	97	0,08				
SES S.A. 2,875 % fällig am 05.27.2026 (b)	200	163	0,13	Q-Park Holding BV 1,500 % fällig am 03.01.2025	235	217	0,17				
5,625 % fällig am 01.29.2024 (b)	360	354	0,27	2,000 % fällig am 03.01.2027	300	251	0,19				
SIG Combibloc Purchase Co. SARL 2,125 % fällig am 06.18.2025	430	415	0,32	Saipem Finance International BV 2,625 % fällig am 01.07.2025	450	433	0,34				
Signa Development Finance SCS 5,250 % fällig am 07.23.2026	100	61	0,05	3,750 % fällig am 09.08.2023	280	279	0,22				
Stena International S.A. 3,750 % fällig am 02.01.2025	195	187	0,15	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 1,800 % fällig am 07.06.2024	300	288	0,22				
Summer BC Holdco SARL 5,750 % fällig am 10.31.2026	460	403	0,31	Schoeller Packaging BV 6,375 % fällig am 11.01.2024	130	94	0,07				
9,250 % fällig am 10.31.2027	180	149	0,12	Selecta Group BV 8,000 % fällig am 04.01.2026	220	194	0,15				
Takko Luxembourg S.C.A. 5,375 % fällig am 11.15.2023 ^	200	160	0,12	Selecta Group BV (10,000 % bar oder 10,000 % PIK) 10,000 % fällig am 07.01.2026 (a)	226	148	0,11				
Vivion Investments SARL 3,000 % fällig am 08.08.2024	400	295	0,23	Sigma Holdco BV 5,750 % fällig am 05.15.2026	340	272	0,21				
3,500 % fällig am 11.01.2025	200	134	0,10	Summer BidCo BV (9,000 % bar oder 9,750 % PIK) 9,000 % fällig am 11.15.2025 (a)	173	137	0,11				
Luxemburg insgesamt		10.407	8,06	Telefonica Europe BV 2,875 % fällig am 06.24.2027 (b)	100	85	0,07				
<b>MALTA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>								<b>BESCHREIBUNG</b>			
MAS Securities BV 4,250 % fällig am 05.19.2026	200	167	0,13	3,000 % fällig am 09.04.2023 (b)	200	198	0,15				
<b>MULTINATIONAL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>								<b>BESCHREIBUNG</b>			
Ardagh Packaging Finance PLC 2,125 % fällig am 08.15.2026	800	703	0,55	3,875 % fällig am 06.22.2026 (b)	800	741	0,57				
Clarios Global LP 4,375 % fällig am 05.15.2026	300	287	0,22	4,375 % fällig am 12.14.2024 (b)	700	684	0,53				
Multinational insgesamt		990	0,77	5,875 % fällig am 03.31.2024 (b)	400	402	0,31				
<b>NIEDERLANDE UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>								<b>BESCHREIBUNG</b>			
Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % fällig am 01.26.2027 (b)	500	407	0,32	TenneT Holding BV 2,374 % fällig am 07.22.2025 (b)	450	420	0,33				
3,248 % fällig am 11.24.2025 (b)	400	358	0,28	Trivium Packaging Finance BV 3,750 % fällig am 08.15.2026	180	167	0,13				
Ashland Services BV 2,000 % fällig am 01.30.2028	200	173	0,13	United Group BV 3,125 % fällig am 02.15.2026	375	311	0,24				
Axalta Coating Systems Dutch Holding BV 3,750 % fällig am 01.15.2025	100	99	0,08	4,000 % fällig am 11.15.2027	100	74	0,06				
Compact Bidco BV 5,750 % fällig am 05.01.2026	100	73	0,06	4,875 % fällig am 07.01.2024	500	487	0,38				
Darling Global Finance BV 3,625 % fällig am 05.15.2026	200	195	0,15	Wintershall Dea Finance BV 2,499 % fällig am 04.20.2026 (b)	400	337	0,26				
Dufry One BV 2,000 % fällig am 02.15.2027	400	346	0,27	ZF Europe Finance BV 1,250 % fällig am 10.23.2023	500	492	0,38				
2,500 % fällig am 10.15.2024	247	243	0,19	2,000 % fällig am 02.23.2026	400	365	0,28				
ELM BV for Firmenich International S.A. 3,750 % fällig am 09.03.2025 (b)	319	302	0,23	Niederlande insgesamt		11.889	9,21				
Ferrovial Netherlands BV 2,124 % fällig am 05.02.2023 (b)	265	249	0,19	<b>NORWEGEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>							
								<b>BESCHREIBUNG</b>			
								Adevinta ASA 2,625 % fällig am 11.15.2025			
								250			
								238			
								0,18			
								3,000 % fällig am 11.15.2027			
								170			
								154			
								0,12			
								Explorer A/S 3,375 % fällig am 02.24.2025			
								100			
								91			
								0,07			
								Norwegen insgesamt			
								483			
								0,37			
								<b>PANAMA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
								<b>BESCHREIBUNG</b>			
								Carnival Corp. 7,625 % fällig am 03.01.2026			
								160			
								144			
								0,11			
								10,125 % fällig am 02.01.2026			
								280			
								295			
								0,23			
								Summe Panama			
								439			
								0,34			

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

BESCHREIBUNG	BEIZULE- % DES			BESCHREIBUNG	BEIZULE- % DES			BESCHREIBUNG	BEIZULE- % DES		
	NENN- WERT (in Tsd.)	GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	NETTO-VERMÖ-GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	NETTO-VERMÖ-GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	NETTO-VERMÖ-GENS
<b>PORTUGAL</b>				<b>SCHWEDEN</b>				<b>USA</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Banco Comercial Portugues S.A. 1,125 % fällig am 02.12.2027	€ 300	€ 251	0,19	Unicaja Banco S.A. 2,875 % fällig am 11.13.2029	€ 300	€ 254	0,20	International Game Technology PLC 3,500 % fällig am 06.15.2026	€ 300	€ 290	0,22
3,871 % fällig am 03.27.2030	300	229	0,18	3,125 % fällig am 07.19.2032	100	77	0,06	International Personal Finance PLC 9,750 % fällig am 11.12.2025	140	121	0,09
6,888 % fällig am 12.07.2027	200	167	0,13	7,250 % fällig am 11.15.2027	200	202	0,16	Jaguar Land Rover Automotive PLC 2,200 % fällig am 01.15.2024	404	396	0,31
8,500 % fällig am 10.25.2025	100	101	0,08	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A. 5,250 % fällig am 04.01.2026	100	90	0,07	4,500 % fällig am 01.15.2026	400	372	0,29
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL 2,500 % fällig am 11.05.2026	200	175	0,14	Spanien insgesamt		9.806	7,60	5,875 % fällig am 11.15.2024	255	251	0,19
Caixa Geral de Depositos S.A. 5,750 % fällig am 06.28.2028	200	200	0,15	<b>SLOWENIEN</b>				6,875 % fällig am 11.15.2026	100	96	0,07
EDP - Energias de Portugal S.A. 1,500 % fällig am 03.14.2082	400	336	0,26	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				Market Bidco Finco PLC 4,750 % fällig am 11.04.2027	40	31	0,02
1,875 % fällig am 08.02.2081	600	523	0,40	<b>AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB</b>				NGG Finance PLC 1,625 % fällig am 12.05.2079	300	284	0,22
Novo Banco S.A. 3,500 % fällig am 07.23.2024	100	98	0,08	2,249 % fällig am 05.17.2081	100	81	0,06	2,125 % fällig am 09.05.2082	300	253	0,20
8,500 % fällig am 07.06.2028	200	192	0,15	3,875 % fällig am 10.05.2078	100	97	0,08	PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5,750 % fällig am 09.15.2026	100	96	0,07
Transportes Aereos Portugueses S.A. 5,625 % fällig am 12.02.2024	200	192	0,15	Castellum AB 3,125 % fällig am 12.02.2026 (b)	450	301	0,23	Pinnacle Bidco PLC 5,500 % fällig am 02.15.2025	233	216	0,17
Portugal insgesamt		2.464	1,91	Dometric Group AB 3,000 % fällig am 05.08.2026	120	110	0,09	Rolls-Royce PLC 0,875 % fällig am 05.09.2024	200	193	0,15
<b>SPANIEN</b>				<b>INTRUM AB</b>				4,625 % fällig am 02.16.2026	400	397	0,31
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				Sherwood Financing PLC 4,500 % fällig am 11.15.2026	150	129	0,10
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. 1,875 % fällig am 01.27.2025	100	93	0,07	6,750 % fällig am 10.15.2026 (b)	300	144	0,11	SIG PLC 5,250 % fällig am 11.30.2026	150	129	0,10
<b>ABANCA CORP. BANCARIA S.A.</b>				<b>HEIMSTADEN BOSTAD AB</b>				Synthomer PLC 3,875 % fällig am 07.01.2025	164	151	0,12
6,125 % fällig am 01.18.2029	300	291	0,23	2,625 % fällig am 02.01.2027 (b)	300	154	0,12	Titan Global Finance PLC 2,750 % fällig am 07.09.2027	100	96	0,07
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. 1,375 % fällig am 06.17.2025	200	187	0,14	3,248 % fällig am 11.19.2024 (b)	150	93	0,07	Travelex Financing PLC 8,000 % fällig am 05.15.2022 ^	400	1	0,00
Aedas Homes Opc SLU 4,000 % fällig am 08.15.2026	205	180	0,14	3,375 % fällig am 01.15.2026 (b)	150	80	0,06	Victoria PLC 3,625 % fällig am 08.24.2026	345	280	0,22
Almirall S.A. 2,125 % fällig am 09.30.2026	100	92	0,07	3,625 % fällig am 10.13.2026 (b)	300	158	0,12	Vodafone Group PLC 2,625 % fällig am 08.27.2080	450	406	0,31
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 1,750 % fällig am 03.09.2028	300	240	0,19	Intrum AB 3,000 % fällig am 09.15.2027	300	234	0,18	3,100 % fällig am 01.03.2079	950	937	0,73
5,250 % fällig am 11.27.2031	300	232	0,18	3,125 % fällig am 07.15.2024	219	210	0,16	Vereinigtes Königreich insgesamt		9.095	7,04
8,000 % fällig am 09.22.2026	200	203	0,16	3,500 % fällig am 07.15.2026	300	251	0,19	<b>USA</b>			
Banco de Sabadell S.A. 0,875 % fällig am 06.16.2028	200	163	0,13	4,875 % fällig am 08.15.2025	500	463	0,36	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
1,125 % fällig am 03.27.2025	400	369	0,29	Preem Holdings AB 12,000 % fällig am 06.30.2027 (c)	89	96	0,07	Avantor Funding, Inc. 2,625 % fällig am 11.01.2025	300	289	0,22
1,750 % fällig am 05.10.2024	900	870	0,67	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,624 % fällig am 01.30.2025 (b)	300	114	0,09	Ball Corp. 0,875 % fällig am 03.15.2024	230	224	0,17
2,000 % fällig am 01.17.2030	200	173	0,13	2,625 % fällig am 12.14.2025 (b)	150	58	0,05	1,500 % fällig am 03.15.2027	300	270	0,21
2,625 % fällig am 03.24.2026	100	94	0,07	2,875 % fällig am 10.30.2026 (b)	140	52	0,04	Belden, Inc. 3,375 % fällig am 07.15.2027	200	184	0,14
5,250 % fällig am 02.07.2029	400	380	0,29	Verisure Holding AB 3,250 % fällig am 02.15.2027	600	534	0,41	Boxer Parent Co., Inc. 6,500 % fällig am 10.02.2025	290	288	0,22
5,375 % fällig am 12.12.2028	600	591	0,46	3,875 % fällig am 07.15.2026	300	279	0,22	Chemours Co. 4,000 % fällig am 05.15.2026	180	166	0,13
Cellnex Finance Co. S.A. 0,750 % fällig am 11.15.2026	800	707	0,55	9,250 % fällig am 10.15.2027	200	215	0,17	Coty, Inc. 3,875 % fällig am 04.15.2026	448	432	0,33
1,000 % fällig am 09.15.2027	200	171	0,13	Volvo Car AB 2,000 % fällig am 01.24.2025	140	135	0,11	Encore Capital Group, Inc. 4,875 % fällig am 10.15.2025	141	129	0,10
2,250 % fällig am 04.12.2026	500	471	0,37	2,125 % fällig am 04.02.2024	330	324	0,25	Ford Motor Credit Co. LLC 2,386 % fällig am 02.17.2026	500	466	0,36
Cellnex Telecom S.A. 2,375 % fällig am 01.16.2024	500	495	0,38	2,500 % fällig am 10.07.2027	200	180	0,14	3,021 % fällig am 03.06.2024	696	685	0,53
eDreams ODIGEO S.A. 5,500 % fällig am 07.15.2027	125	109	0,08	Schweden insgesamt		4.710	3,65	3,250 % fällig am 09.15.2025	1.000	961	0,74
Gestamp Automocion S.A. 3,250 % fällig am 04.30.2026	115	110	0,09	<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				IQVIA, Inc. 1,750 % fällig am 03.15.2026	175	163	0,13
Grifols S.A. 1,625 % fällig am 02.15.2025	300	283	0,22	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				2,250 % fällig am 01.15.2028	300	267	0,21
2,250 % fällig am 11.15.2027	200	170	0,13	<b>AGPS Bondco PLC</b>				2,875 % fällig am 09.15.2025	30	30	0,02
3,200 % fällig am 05.01.2025	600	547	0,42	1,500 % fällig am 07.26.2024	300	207	0,16	Kronos International, Inc. 3,750 % fällig am 09.15.2025	230	211	0,16
Grupo-Antolin Irausa S.A. 3,375 % fällig am 04.30.2026	100	84	0,07	1,875 % fällig am 01.14.2026	500	200	0,16	Levi Strauss & Co. 3,375 % fällig am 03.15.2027	200	188	0,15
Ibercaja Banco S.A. 2,750 % fällig am 07.23.2030	200	168	0,13	3,250 % fällig am 08.05.2025	100	41	0,03	Liberty Mutual Group, Inc. 3,625 % fällig am 05.23.2059	240	221	0,17
International Consolidated Airlines Group S.A. 0,500 % fällig am 07.04.2023	300	298	0,23	British American Tobacco PLC 3,000 % fällig am 09.27.2026 (b)	450	368	0,29	MPT Operating Partnership LP 0,993 % fällig am 10.15.2026	400	271	0,21
1,500 % fällig am 07.04.2027	100	83	0,06	British Telecommunications PLC 1,874 % fällig am 08.18.2080	300	271	0,21	3,325 % fällig am 03.24.2025	200	167	0,13
2,750 % fällig am 03.25.2025	200	192	0,15	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1,750 % fällig am 04.07.2026	100	80	0,06	SCIL LLC 4,375 % fällig am 11.01.2026	170	157	0,12
Lorca Telecom Bondco S.A. 4,000 % fällig am 09.18.2027	1.000	921	0,71	EC Finance PLC 3,000 % fällig am 10.15.2026	350	324	0,25				
NH Hotel Group S.A. 4,000 % fällig am 07.02.2026	115	109	0,08	eG Global Finance PLC 3,625 % fällig am 02.07.2024	534	524	0,41				
OHL Operaciones S.A. (5,100 % bar und 1,500 % PIK) 6,600 % fällig am 03.31.2026 (a)	229	200	0,16	6,250 % fällig am 10.30.2025	280	260	0,20				
				Energia Group NI FinanceCo PLC 4,000 % fällig am 09.15.2025	12	11	0,01				
				FCE Bank PLC 1,615 % fällig am 05.11.2023	300	299	0,23				
				INEOS Finance PLC 2,125 % fällig am 11.15.2025	170	160	0,12				
				3,375 % fällig am 03.31.2026	600	563	0,44				
				INEOS Quattro Finance PLC 2,500 % fällig am 01.15.2026	572	514	0,40				
				3,750 % fällig am 07.15.2026	170	148	0,11				

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>Sealed Air Corp.</b> 4,500 % fällig am 09.15.2023	€ 35	€ 35	0,03
<b>Silgan Holdings, Inc.</b> 3,250 % fällig am 03.15.2025	350	342	0,27
<b>Spectrum Brands, Inc.</b> 4,000 % fällig am 10.01.2026	200	189	0,15
<b>Standard Industries, Inc.</b> 2,250 % fällig am 11.21.2026	500	435	0,34
<b>ZF North America Capital, Inc.</b> 2,750 % fällig am 04.27.2023	500	500	0,39
Vereinigte Staaten insgesamt		7.270	5,63
<b>Wertpapiere insgesamt</b>		<b>€ 126.021</b>	<b>97,60</b>

#### 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	Verfallsmonat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl June Futures	Long	06.2023	14	€ 38	0,03
Euro-Schatz June Futures	Short	06.2023	17	(15)	(0,01)
				€ 23	0,02
<b>An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>€ 23</b>	<b>0,02</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>				<b>€ 126.044</b>	<b>97,62</b>
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				<b>€ 3.069</b>	<b>2,38</b>
<b>Nettovermögen</b>				<b>€ 129.113</b>	<b>100,00</b>

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

\* Nullsaldo können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

^ 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 2022: null):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Preem Holdings AB	12,000 %	06.30.2027	09.12.2022	€ 94	€ 96	0,07

(d) Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von 211 EUR (31. März 2022: null EUR) waren zum 31. März 2023, gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und/oder der globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 85 EUR (31. März 2022: 17 EUR) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	23	0	0	23
<b>Gesamt</b>	<b>€ 23</b>	<b>€ 126.021</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 126.044</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	€ 139.438	€ 0	€ 139.438
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	(48)	0	0	(48)
<b>Gesamt</b>	<b>€ (48)</b>	<b>€ 139.438</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 139.390</b>

<sup>(1)</sup> Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

<sup>(2)</sup> Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	1,000 %	03.31.2023	TBD <sup>(1)</sup>	€ (211)	€ (211)	(0,16)
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>					<b>€ (211)</b>	<b>(0,16)</b>

<sup>(1)</sup> Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	92,89	96,45
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	4,71	2,18
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02	(0,03)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,16)	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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Österreich	0,53	0,52
Belgien	0,36	0,47
Zypern	0,11	k.A.
Dänemark	0,12	0,51
Finnland	0,97	1,31
Frankreich	16,41	15,40
Deutschland	11,44	13,19
Gibraltar	0,20	k.A.
Griechenland	2,63	1,87
Guernsey, Kanalinseln	0,07	0,21
Irland	2,02	1,75
Insel Man	0,13	0,16
Italien	16,11	17,69
Japan	1,02	0,98
Jersey, Kanalinseln	0,64	0,42
Litauen	0,06	0,42
Luxemburg	8,06	7,33
Malta	0,13	0,27
Multinational	0,77	1,02
Niederlande	9,21	10,18
Norwegen	0,37	0,24
Panama	0,34	0,53
Portugal	1,91	2,20
Slowenien	0,07	k.A.
Spanien	7,60	4,38
Schweden	3,65	3,84
Vereinigtes Königreich	7,04	8,04
USA	5,63	5,70
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,02	(0,03)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,38	1,40
<b>Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>Voya Euro CLO DAC</b> 3,038 % fällig am 10.15.2030	€ 1.897	€ 1.859	0,07	Jersey, Kanalinseln insgesamt	€ 4.130	€ 4.100	0,16	3,368 % fällig am 04.28.2062	€ 6.612	€ 6.578	0,25
		205.418	7,89			8.305	0,32	3,426 % fällig am 04.28.2064	4.000	3.983	0,15
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>LUXEMBURG</b>				<b>Jubilee Place BV</b>			
<b>Bank of Ireland Group PLC</b> 0,750 % fällig am 07.08.2024 1,375 % fällig am 08.29.2023	4.000 11.200	3.964 11.104	0,15 0,42	<b>Bavarian Sky S.A.</b> 2,968 % fällig am 03.20.2030	7.300	7.293	0,28	3,158 % fällig am 07.17.2058	718	714	0,03
<b>Liberty Mutual Finance Europe DAC</b> 1,750 % fällig am 03.27.2024	4.500	4.391	0,17	<b>Bumper De S.A.</b> 3,402 % fällig am 08.23.2032	7.800	7.807	0,30	3,328 % fällig am 10.17.2057	642	640	0,03
<b>Ryanair DAC</b> 1,125 % fällig am 08.15.2023	12.300	12.205	0,47	<b>Compartment VCL</b> 3,320 % fällig am 01.21.2029	8.000	8.002	0,31				
		31.664	1,21			23.102	0,89	Niederlande insgesamt		133.999	5,15
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>NEUSEELAND</b>			
<b>Dilosk RMBS DAC</b> 3,515 % fällig am 12.20.2060	3.458	3.434	0,13	<b>ArcelorMittal S.A.</b> 1,000 % fällig am 05.19.2023	13.700	13.654	0,53	<b>ANZ New Zealand International Ltd.</b> 0,500 % fällig am 01.17.2024	5.000	4.883	0,19
<b>Fingal Securities RMBS DAC</b> 3,468 % fällig am 07.28.2055	5.863	5.862	0,22	<b>CK Hutchison Group Telecom Finance S.A.</b> 0,375 % fällig am 10.17.2023	8.000	7.867	0,30	<b>ASB Finance Ltd.</b> 0,125 % fällig am 10.18.2023 0,625 % fällig am 10.18.2024	15.000 9.400	14.738 8.983	0,57 0,34
<b>Glenbeigh Issuer DAC</b> 3,752 % fällig am 03.24.2046 3,752 % fällig am 06.24.2050	693 478	685 473	0,03 0,02	<b>Logicor Financing SARL</b> 0,750 % fällig am 07.15.2024	4.548	4.234	0,16	<b>BNZ International Funding Ltd.</b> 0,500 % fällig am 07.03.2024 0,625 % fällig am 07.03.2025	13.400 10.600	12.892 9.927	0,49 0,38
<b>Kinbane DAC</b> 3,752 % fällig am 09.25.2062	6.347	6.287	0,24	<b>NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank</b> 0,375 % fällig am 06.15.2023	12.600	12.533	0,48	Neuseeland gesamt		51.423	1,97
<b>Primrose Residential DAC</b> 3,652 % fällig am 03.24.2061	12.917	12.733	0,49	<b>SIG Combibloc Purchase Co. SARL</b> 1,875 % fällig am 06.18.2023	8.140	8.124	0,31				
		29.474	1,13			46.412	1,78	<b>KATAR</b>			
Irland insgesamt		266.556	10,23	Luxemburg insgesamt		69.514	2,67	<b>KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN</b>			
<b>ITALIEN</b>				<b>NIEDERLANDE</b>				<b>Qatar National Bank QPSC</b>			
<b>FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>				<b>Asset-Backed European Securitisation Transaction</b>				5,435 % fällig am 11.06.2023	\$ 2.000	1.839	0,07
<b>Koromo Italy SRL</b> 3,355 % fällig am 02.26.2035	5.800	5.802	0,22	<b>Twenty-One BV</b> 3,348 % fällig am 09.21.2031	6.200	6.225	0,24				
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Grosvenor Place CLO BV</b> 3,188 % fällig am 10.30.2029	1.893	1.893	0,07	Singapur insgesamt		19.773	0,76
<b>AMCO - Asset Management Co. SpA</b> 1,500 % fällig am 07.17.2023	5.277	5.251	0,20			8.118	0,31	<b>SINGAPUR</b>			
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b> 2,000 % fällig am 01.29.2024	8.400	8.272	0,32	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
<b>Banco BPM SpA</b> 0,625 % fällig am 06.08.2023	4.800	4.778	0,19	<b>American Medical Systems Europe BV</b> 0,750 % fällig am 03.08.2025	5.100	4.831	0,19	<b>DBS Bank Ltd.</b> 5,081 % fällig am 11.17.2025	£ 13.100	15.068	0,58
<b>UniCredit SpA</b> 7,830 % fällig am 12.04.2023	\$ 4.300	3.995	0,15	<b>Coloplast Finance BV</b> 3,453 % fällig am 05.19.2024	11.500	11.555	0,44	<b>United Overseas Bank Ltd.</b> 0,387 % fällig am 03.17.2025	€ 5.000	4.705	0,18
		22.296	0,86	<b>Daimler Truck International Finance BV</b> 2,870 % fällig am 10.06.2023	4.700	4.710	0,18	Singapur insgesamt		19.773	0,76
Italien insgesamt		28.098	1,08	<b>IMCD NV</b> 2,500 % fällig am 03.26.2025	1.000	965	0,04	<b>SÜDKOREA</b>			
<b>JAPAN</b>				<b>ING Groep NV</b> 0,100 % fällig am 09.03.2025 6,489 % fällig am 03.28.2026	14.100 \$ 3.300	13.307 3.052	0,51 0,12	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>LeasePlan Corp. NV</b> 0,125 % fällig am 09.13.2023 1,000 % fällig am 05.02.2023	€ 5.200 4.900	5.114 4.891	0,20 0,19	<b>Kookmin Bank</b> 0,052 % fällig am 07.15.2025	5.000	4.613	0,18
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b> 2,264 % fällig am 06.14.2025 3,273 % fällig am 09.19.2025	€ 14.100 10.500	13.764 10.317	0,53 0,40	<b>Nationale-Niederlanden Bank NV</b> 0,250 % fällig am 02.27.2056 0,500 % fällig am 10.10.2056	2.000 8.300	1.943 7.937	0,07 0,30	<b>STAATSANLEIHEN</b>			
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b> 0,523 % fällig am 06.10.2024	6.600	6.347	0,24	<b>Redexis Gas Finance BV</b> 1,875 % fällig am 05.28.2025	2.700	2.583	0,10	<b>Korea Housing Finance Corp.</b> 0,723 % fällig am 03.22.2025 0,750 % fällig am 10.30.2023	22.100 8.000	20.832 7.874	0,80 0,30
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b> 1,940 % fällig am 09.15.2023	6.400	6.338	0,24	<b>Stellantis NV</b> 3,375 % fällig am 07.07.2023	13.300	13.303	0,51			28.706	1,10
<b>Nomura Holdings, Inc.</b> 2,648 % fällig am 01.16.2025	\$ 700	611	0,02	<b>Wintershall Dea Finance BV</b> 0,452 % fällig am 09.25.2023	6.800	6.689	0,26	Südkorea insgesamt		33.319	1,28
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b> 0,550 % fällig am 11.06.2023	€ 10.600	10.414	0,40			80.880	3,11	<b>SPANIEN</b>			
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> 2,550 % fällig am 03.10.2025 3,629 % fällig am 04.06.2026 (a)	\$ 450 € 7.900	394 7.884	0,02 0,30	<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				<b>FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>			
		56.069	2,15	<b>Domi BV</b> 3,587 % fällig am 06.15.2053 3,761 % fällig am 02.15.2055 3,807 % fällig am 06.15.2051	2.934 2.300 561	2.904 2.299 560	0,11 0,09 0,02	<b>BBVA Consumer Auto</b> 0,270 % fällig am 07.20.2031	4.693	4.583	0,18
<b>STAATSANLEIHEN</b>				<b>Dutch Property Finance BV</b> 3,098 % fällig am 04.28.2051 3,118 % fällig am 07.28.2058 3,168 % fällig am 04.28.2059 3,218 % fällig am 10.28.2052 3,218 % fällig am 10.28.2059 3,258 % fällig am 01.28.2058	1.277 7.295 7.626 376 7.677 3.271	1.276 7.236 7.562 376 7.614 3.259	0,05 0,28 0,29 0,01 0,29 0,13	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
<b>Development Bank of Japan, Inc.</b> 4,500 % fällig am 06.06.2025	£ 2.500	2.847	0,11					<b>CaixaBank S.A.</b> 0,375 % fällig am 02.03.2025 0,875 % fällig am 03.25.2024 1,125 % fällig am 05.17.2024	3.000 8.100 13.800	2.827 7.864 13.385	0,11 0,30 0,51
Japan insgesamt		58.916	2,26					<b>Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos</b> 3,875 % fällig am 05.23.2025	7.700	7.728	0,30
<b>JERSEY, KANALINSELN</b>										58.111	2,23
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>								<b>SPANIEN</b>			
<b>Glencore Finance Europe Ltd.</b> 0,625 % fällig am 09.11.2024	€ 4.400	4.205	0,16					Niederlande insgesamt		133.999	5,15

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS			
<b>SUPRANATIONAL UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>NatWest Markets PLC</b>				<b>Ripon Mortgages PLC</b>						
<b>Eurofima Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial</b>	0,250 % fällig am 04.25.2023	€ 9.079	€ 9.064	0,35	1,000 % fällig am 05.28.2024	€ 3.000	€ 2.900	0,11	4,815 % fällig am 08.28.2056	€ 7.324	€ 8.253	0,32		
<b>European Stability Mechanism</b>	0,100 % fällig am 07.31.2023	9.600	9.512	0,36	<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>	0,391 % fällig am 02.28.2025	8.300	8.001	0,31	<b>RMAC PLC</b>	4,970 % fällig am 06.12.2046	3.046	3.463	0,13
Supranational insgesamt			18.576	0,71	<b>Santander UK PLC</b>	4,669 % fällig am 11.12.2024	€ 6.800	7.766	0,30	<b>Rochester Financing PLC</b>	4,870 % fällig am 12.18.2044	1.850	2.073	0,08
<b>SCHWEDEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Skipton Building Society</b>				<b>Stanlington PLC</b>						
<b>Molnlycke Holding AB</b>	1,750 % fällig am 02.28.2024	2.000	1.962	0,08	0,500 % fällig am 10.02.2023	€ 7.100	6.999	0,27	5,101 % fällig am 06.12.2045	9.224	10.423	0,40		
<b>Sagax AB</b>	2,000 % fällig am 01.17.2024	1.422	1.385	0,05	<b>Smiths Group PLC</b>	1,250 % fällig am 04.28.2023	5.000	4.992	0,19	<b>Stratton BTL Mortgage Funding PLC</b>	4,623 % fällig am 01.20.2054	20.178	22.675	0,87
Schweden insgesamt			3.347	0,13	<b>SSE PLC</b>	1,250 % fällig am 04.16.2025	3.900	3.727	0,14	<b>Stratton Mortgage Funding PLC</b>	4,793 % fällig am 07.20.2060	14.793	16.796	0,64
<b>SCHWEIZ UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Standard Chartered PLC</b>				<b>Towd Point Mortgage Funding PLC</b>						
<b>Credit Suisse AG</b>	3,928 % fällig am 05.31.2024	16.760	16.389	0,63	1,214 % fällig am 03.23.2025 (d)	\$ 8.600	7.583	0,29	4,851 % fällig am 12.12.2043	5.016	5.670	0,22		
<b>Credit Suisse Schweiz AG</b>	3,390 % fällig am 12.05.2025	11.400	11.216	0,43	<b>TP ICAP Finance PLC</b>	5,250 % fällig am 01.26.2024	€ 7.443	8.337	0,32	5,040 % fällig am 09.25.2051	8.124	9.202	0,35	
<b>UBS AG</b>	5,159 % fällig am 08.09.2024	\$ 7.500	6.859	0,27	<b>Virgin Money UK PLC</b>	0,375 % fällig am 05.27.2024	€ 26.000	25.854	0,99	5,051 % fällig am 03.12.2052	3.163	3.576	0,14	
<b>UBS Group AG</b>	1,000 % fällig am 03.21.2025	€ 800	773	0,03	0,125 % fällig am 05.08.2024	14.000	13.470	0,52	<b>Tower Bridge Funding PLC</b>	0,000 % fällig am 10.20.2064	8.000	9.138	0,35	
1,250 % fällig am 04.17.2025	9.700	9.360	0,36	3,000 % fällig am 04.18.2025	€ 4.600	5.068	0,20	4,891 % fällig am 12.20.2063	14.286	16.086	0,62			
4,490 % fällig am 08.05.2025	\$ 2.100	1.887	0,07	<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				5,541 % fällig am 09.20.2063	3.181	3.623	0,14			
Schweiz insgesamt			46.484	1,79	<b>Atlas Funding PLC</b>	4,835 % fällig am 07.25.2058	1.276	1.453	0,06	<b>Trinity Square PLC</b>	4,713 % fällig am 07.15.2059	14.535	16.482	0,63
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>				<b>Avon Finance PLC</b>				<b>Tudor Rose Mortgages</b>						
<b>Bavarian Sky UK PLC</b>	4,804 % fällig am 04.20.2031 (a)	€ 4.600	5.242	0,20	5,071 % fällig am 09.20.2048	8.746	9.938	0,38	4,771 % fällig am 06.20.2048	7.870	8.876	0,34		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>Barley Hill PLC</b>				<b>Twinn Bridges PLC</b>						
<b>Barclays PLC</b>	0,750 % fällig am 06.09.2025	€ 12.200	11.709	0,45	5,079 % fällig am 08.27.2058	2.883	3.264	0,13	5,150 % fällig am 09.12.2050	1.656	1.885	0,07		
1,500 % fällig am 09.03.2023	8.800	8.725	0,34	<b>Brass PLC</b>	4,829 % fällig am 11.16.2070	3.125	3.582	0,14	Vereinigtes Königreich insgesamt			322.212	12,37	
3,125 % fällig am 01.17.2024	€ 1.500	1.673	0,06	<b>Canada Square Funding PLC</b>	4,944 % fällig am 06.17.2058	3.058	3.432	0,13	USA			538.309	20,67	
3,375 % fällig am 04.02.2025	€ 3.400	3.372	0,13	5,114 % fällig am 06.17.2058	3.763	4.231	0,16	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>						
<b>BAT International Finance PLC</b>	0,875 % fällig am 10.13.2023	2.400	2.365	0,09	<b>Canterbury Finance PLC</b>	5,074 % fällig am 05.16.2057	800	910	0,04	<b>American Tower Corp.</b>	1,375 % fällig am 04.04.2025	€ 5.100	4.862	0,19
7,250 % fällig am 03.12.2024	€ 7.800	8.995	0,35	<b>Charter Mortgage Funding PLC</b>	4,674 % fällig am 01.16.2057	485	548	0,02	<b>AT&amp;T, Inc.</b>	1,300 % fällig am 09.05.2023	500	496	0,02	
<b>Clydesdale Bank PLC</b>	4,876 % fällig am 03.22.2024	1.300	1.485	0,06	<b>Cheshire PLC</b>	4,993 % fällig am 08.20.2045	3.382	3.828	0,15	<b>Bank of America Corp.</b>	1,379 % fällig am 02.07.2025	8.900	8.708	0,33
<b>Coventry Building Society</b>	0,500 % fällig am 01.12.2024	€ 5.000	4.880	0,19	<b>Eurohome UK Mortgages PLC</b>	4,546 % fällig am 09.15.2044	2.675	3.005	0,12	3,683 % fällig am 08.24.2025	3.400	3.407	0,13	
<b>FCE Bank PLC</b>	1,615 % fällig am 05.11.2023	900	898	0,03	<b>Eurosail PLC</b>	5,221 % fällig am 06.13.2045	3.867	4.322	0,17	5,753 % fällig am 04.25.2025	\$ 13.000	11.937	0,46	
<b>Imperial Brands Finance PLC</b>	1,125 % fällig am 08.14.2023	2.300	2.279	0,09	<b>Formentera Issuer PLC</b>	4,771 % fällig am 07.28.2047	5.319	6.005	0,23	<b>Becton Dickinson &amp; Co.</b>	0,000 % fällig am 08.13.2023 (b)	€ 1.300	1.284	0,05
3,125 % fällig am 07.26.2024	\$ 400	357	0,01	<b>Genesis Mortgage Funding PLC</b>	5,357 % fällig am 09.15.2059	15.548	17.664	0,68	<b>Boeing Co.</b>	1,433 % fällig am 02.04.2024	\$ 600	534	0,02	
<b>Informa PLC</b>	1,500 % fällig am 07.05.2023	€ 768	764	0,03	<b>Harbour Energy PLC</b>	4,771 % fällig am 01.28.2054	1.478	1.672	0,06	<b>Citigroup, Inc.</b>	6,131 % fällig am 05.24.2025	9.400	8.658	0,33
<b>InterContinental Hotels Group PLC</b>	1,625 % fällig am 10.08.2024	18.800	18.190	0,70	<b>Hops Hill PLC</b>	5,109 % fällig am 05.27.2054	1.699	1.927	0,07	<b>Daimler Truck Finance North America LLC</b>	5,422 % fällig am 12.14.2023	2.200	2.005	0,08
<b>Leeds Building Society</b>	0,500 % fällig am 07.03.2024	10.000	9.622	0,37	5,459 % fällig am 11.27.2054	8.534	9.732	0,37	<b>General Motors Financial Co., Inc.</b>	2,200 % fällig am 04.01.2024	€ 4.100	4.042	0,15	
<b>Liberty Living Finance PLC</b>	2,625 % fällig am 11.28.2024	€ 5.000	5.368	0,21	<b>Lanebrook Mortgage Transaction PLC</b>	5,251 % fällig am 06.12.2057	1.079	1.227	0,05	2,250 % fällig am 09.06.2024	€ 3.000	3.260	0,12	
<b>Lloyds Bank PLC</b>	3,250 % fällig am 02.02.2026	€ 900	896	0,03	<b>London Wall Mortgage Capital PLC</b>	4,826 % fällig am 05.15.2051	2.811	3.154	0,12	5,938 % fällig am 11.17.2023	\$ 3.300	3.023	0,12	
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>	2,250 % fällig am 10.16.2024	€ 900	974	0,04	<b>Mansard Mortgages PLC</b>	4,926 % fällig am 12.15.2049	2.639	2.924	0,11	<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>	0,010 % fällig am 04.30.2024	€ 2.400	2.394	0,09
3,500 % fällig am 04.01.2026	€ 4.600	4.548	0,17	<b>Mortimer BTL PLC</b>	5,244 % fällig am 06.21.2052	2.033	2.315	0,09	3,468 % fällig am 04.30.2024	13.000	13.003	0,50		
<b>Mitsubishi HC Capital UK PLC</b>	0,250 % fällig am 02.03.2025	7.200	6.768	0,26	<b>Paragon Mortgages PLC</b>	5,126 % fällig am 05.15.2045	1.192	1.356	0,05	3,545 % fällig am 02.07.2025	9.380	9.400	0,36	
<b>National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC</b>	3,875 % fällig am 10.17.2024	€ 700	779	0,03	<b>Polaris PLC</b>	4,919 % fällig am 12.23.2058	21.455	24.208	0,93	<b>Kraft Heinz Foods Co.</b>	2,000 % fällig am 06.30.2023	5.200	5.182	0,20
<b>NatWest Group PLC</b>	0,750 % fällig am 11.15.2025	€ 9.200	8.697	0,33	4,929 % fällig am 10.23.2059	4.824	5.428	0,21	<b>Morgan Stanley</b>	0,637 % fällig am 07.26.2024	14.200	14.063	0,54	
2,000 % fällig am 03.04.2025	13.100	12.814	0,49	5,409 % fällig am 05.27.2057	1.388	1.581	0,06	<b>National Grid North America, Inc.</b>	1,000 % fällig am 07.12.2024	4.500	4.346	0,17		
				5,429 % fällig am 05.23.2059	11.733	13.376	0,51	<b>Philip Morris International, Inc.</b>	0,625 % fällig am 11.08.2024	2.800	2.661	0,10		
				<b>Precise Mortgage Funding PLC</b>	5,004 % fällig am 10.16.2056	242	274	0,01	<b>Warnermedia Holdings, Inc.</b>	6,599 % fällig am 03.15.2024	\$ 2.300	2.124	0,08	
				5,351 % fällig am 12.12.2055	6.050	6.885	0,26	<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>	1,338 % fällig am 05.04.2025	€ 24.900	24.150	0,93		
				<b>Residential Mortgage Securities PLC</b>	5,421 % fällig am 06.20.2070	1.256	1.429	0,06	Vereinigte Staaten insgesamt			129.539	4,97	

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>KURZFRISTIGE INSTRUMENTE</b>			
<b>COMMERCIAL PAPER</b>			
Acciona Energia Financiacion Filiales S.A.			
3,143 % fällig am 04.12.2023	€ 7.600	€ 7.592	0,29
Fiserv, Inc.			
2,839 % fällig am 04.06.2023	8.200	8.196	0,32
Universal Music Group NV			
3,356 % fällig am 06.13.2023	7.600	7.554	0,29
		23.342	0,90
<b>AUSTRIA TREASURY BILLS</b>			
2,788 % fällig am 04.27.2023 (b)(c)	12.950	12.928	0,50
2,971 % fällig am 07.27.2023 (b)(c)	4.000	3.964	0,15
2,996 % fällig am 07.27.2023 (b)(c)	4.000	3.964	0,15
		20.856	0,80
<b>EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREASURY BILLS</b>			
0,578 % fällig am 04.13.2023 (b)(c)	9.000	8.994	0,35
1,874 % fällig am 04.20.2023 (b)(c)	10.000	9.988	0,38
1,876 % fällig am 04.20.2023 (b)(c)	6.580	6.572	0,25
2,212 % fällig am 05.18.2023 (b)(c)	6.410	6.388	0,24
2,231 % fällig am 05.18.2023 (b)(c)	12.820	12.775	0,49
2,233 % fällig am 04.06.2023 (b)(c)	1.250	1.250	0,05
2,239 % fällig am 04.06.2023 (b)(c)	700	700	0,03
2,251 % fällig am 04.06.2023 (b)(c)	2.750	2.749	0,11
2,583 % fällig am 05.04.2023 (b)(c)	11.300	11.274	0,43
2,590 % fällig am 05.04.2023 (b)(c)	16.950	16.911	0,65
2,601 % fällig am 05.04.2023 (b)(c)	25.000	24.942	0,96
		102.543	3,94
<b>EUROPEAN UNION TREASURY BILLS</b>			
1,587 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	6.650	6.648	0,25
1,866 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	1.500	1.500	0,06

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
1,876 % fällig am 04.07.2023 (b)(c) €	5.800	€ 5.799	0,22
2,218 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	3.930	3.929	0,15
2,221 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	5.900	5.898	0,23
2,226 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	13.520	13.517	0,52
2,289 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	400	400	0,01
2,312 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	9.400	9.398	0,36
2,317 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	19.800	19.795	0,76
2,324 % fällig am 04.07.2023 (b)(c)	400	400	0,01
2,646 % fällig am 05.05.2023 (b)(c)	15.450	15.414	0,59
2,665 % fällig am 05.05.2023 (b)(c)	2.500	2.494	0,10
2,669 % fällig am 05.05.2023 (b)(c)	17.050	17.010	0,65
2,870 % fällig am 06.09.2023 (b)(c)	750	746	0,03
2,894 % fällig am 06.09.2023 (b)(c)	1.000	995	0,04
2,950 % fällig am 06.09.2023 (b)(c)	1.000	995	0,04
		104.938	4,02
<b>FRANCE TREASURY BILLS</b>			
2,775 % fällig am 05.24.2023 (b)(c)	3.600	3.587	0,14
2,879 % fällig am 06.21.2023 (b)(c)	3.900	3.877	0,15
		7.464	0,29
<b>ISRAEL TREASURY BILLS</b>			
0,746 % fällig am			
04.05.2023 (b)(c)	ILS	10.000	2.555
0,753 % fällig am 04.05.2023 (b)(c)	10.800	2.759	0,11
0,886 % fällig am 05.03.2023 (b)(c)	8.700	2.216	0,08
0,894 % fällig am 05.03.2023 (b)(c)	12.000	3.056	0,12
0,913 % fällig am 04.05.2023 (b)(c)	6.699	1.712	0,06
0,950 % fällig am 04.05.2023 (b)(c)	3.840	981	0,04
0,959 % fällig am 04.05.2023 (b)(c)	16.600	4.241	0,16
		17.520	0,67

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>JAPAN TREASURY BILLS</b>			
(0,199) % fällig am 06.12.2023 (b)(c) ¥	1.745.000	€ 12.071	0,46
(0,185) % fällig am 06.12.2023 (b)(c)	1.555.000	10.757	0,41
(0,180) % fällig am 05.22.2023 (b)(c)	3.323.000	22.986	0,88
(0,171) % fällig am 04.24.2023 (b)(c)	6.094.000	42.149	1,62
(0,165) % fällig am 05.22.2023 (b)(c)	2.677.000	18.517	0,71
(0,153) % fällig am 06.05.2023 (b)(c)	6.920.000	47.870	1,84
(0,148) % fällig am 04.17.2023 (b)(c)	2.153.000	14.891	0,57
(0,144) % fällig am 04.17.2023 (b)(c)	1.162.000	8.037	0,31
(0,140) % fällig am 04.17.2023 (b)(c)	136.000	941	0,04
(0,133) % fällig am 04.04.2023 (b)(c)	7.600.000	52.560	2,02
(0,124) % fällig am 04.17.2023 (b)(c)	4.249.000	29.387	1,13
		260.166	9,99
Kurzfristige Instrumente insgesamt		536.829	20,61
Wertpapiere insgesamt	€ 2.567.441		98,57

## PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
COM	2,700 %	03.31.2023	04.03.2023	€ 47.600	Land Baden-Württemberg 0,010 % fällig am 04.08.2027	€ (49.157)	€ 47.600	€ 47.611	1,83
Pensionsgeschäfte insgesamt						€ (49.157)	€ 47.600	€ 47.611	1,83

(1) Umfasst aufgelaufene Zinsen.

## 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 Nettovermögens
AZD	05.2023	\$	2.300	€ 2.154	€ 42	€ 42	0,00
BOA	04.2023	ILS	16.467	\$ 5.019	410	410	0,02
	04.2023	¥	7.600.000	€ 54.270	1.710	1.710	0,06
	05.2023	€	4.371	\$ 4.649	0	(102)	0,00
	05.2023	£	6.804	€ 7.656	0	(76)	0,00
BPS	05.2023	AUD	191	123	5	5	0,00
	05.2023	€	1.067	£ 943	5	5	0,00
	05.2023	€	8.227	\$ 8.850	0	(101)	0,00
	05.2023	£	6.184	€ 6.948	0	(79)	0,00
	05.2023	¥	16.400	115	2	2	0,00
	05.2023	\$	131.643	122.646	1.765	1.765	0,07
BRC	04.2023	¥	7.700.000	55.311	1.995	1.995	0,08
	04.2023	\$	105	ILS 380	1	1	0,00
	05.2023	€	4.679	£ 4.120	9	(6)	0,00
	05.2023	€	19.773	\$ 21.239	9	(280)	(0,01)
	05.2023	£	232.739	€ 261.992	0	(2.479)	(0,10)
	05.2023	\$	600	555	4	4	0,00
	05.2023	€	2.045	ILS 7.350	0	(2)	0,00
CBK	04.2023	ILS	16.584	\$ 5.056	414	414	0,02
	05.2023	€	35.101	10.610	785	785	0,03
CLY	05.2023	\$	1.040	€ 974	19	19	0,00
JPM	04.2023	ILS	14.539	\$ 4.389	323	323	0,01
	05.2023	€	12.280	13.177	0	(181)	(0,01)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
	05.2023	£	1.099	€ 1.240	€ 0	€ (9)	0,00	
	05.2023	\$	2.744	€ 2.565	€ 45	€ 45	0,00	
MBC	05.2023	CHF	3.682	€ 3.732	€ 15	€ 15	0,00	
	05.2023	€	1.646	€ 1.452	€ 4	€ 4	0,00	
	05.2023	¥	2.773	€ 19	€ 0	€ 0	0,00	
	05.2023	\$	1.600	€ 1.493	€ 24	€ 24	0,00	
	05.2023		2.049	€ 7.350	€ (6)	€ (6)	0,00	
	06.2023	¥	3.300.000	€ 23.038	€ 75	€ 75	0,00	
MYI	05.2023	€	1.072	€ 953	€ 11	€ 11	0,00	
	05.2023	\$	1.311	€ 1.408	€ 0	€ (18)	0,00	
RBC	05.2023	£	1.659	€ 1.890	€ 4	€ 4	0,00	
	05.2023	¥	1.705	€ 12	€ 0	€ 0	0,00	
	05.2023	\$	3.140	€ 2.956	€ 72	€ 72	0,00	
SCX	05.2023	AUD	20.101	€ 12.991	€ 610	€ 610	0,02	
	05.2023	€	24.016	€ 21.407	€ 309	€ 309	0,01	
	05.2023	£	167.951	€ 190.097	€ 0	€ (754)	(0,03)	
	05.2023	\$	1.940	€ 1.802	€ 21	€ 21	0,00	
SOG	05.2023	€	2.230	€ 1.979	€ 18	€ 18	0,00	
	05.2023	£	6.581	€ 7.443	€ 0	€ (35)	0,00	
UAG	04.2023	¥	6.096.602	€ 43.974	€ 1.732	€ 1.732	0,07	
	05.2023	€	2.902	€ 3.172	€ 11	€ 11	0,00	
	05.2023	¥	6.000.000	€ 42.777	€ 1.101	€ 1.101	0,04	
	06.2023		6.920.000	€ 48.849	€ 728	€ 728	0,03	
					€ 12.278	€ (4.128)	€ 8.150	0,31
<b>Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt</b>						€ 8.150	0,31	
<b>Anlagen insgesamt</b>						€ 2.623.191	100,71	
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>						€ (18.388)	(0,71)	
<b>Nettovermögen</b>						€ 2.604.803	100,00	

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

\* Nullsalden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

- (a) „When-issued“-Wertpapier.
- (b) Nullkupon-Papier.
- (c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.
- (d) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2022: null):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	0,898 %	05.28.2024	04.13.2022	€ 5.120	€ 4.928	0,19
Standard Chartered PLC	1,214	03.23.2025	10.21.2022 - 10.24.2022	8.171	7.583	0,29
				€ 13.291	€ 12.511	0,48

Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von null EUR (31. März 2022: 50.070 EUR) waren zum 31. März 2023, gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und/oder der globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von null EUR (31. März 2022: 2.565 EUR) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, wie von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0	8.150	0	8.150
<b>Gesamt</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 2.621.352</b>	<b>€ 1.839</b>	<b>€ 2.623.191</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	€ 2.622.946	€ 5.685	€ 2.628.631
Pensionsgeschäfte	0	127.373	0	127.373
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	0	2.174	0	2.174
<b>Gesamt</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 2.752.493</b>	<b>€ 5.685</b>	<b>€ 2.758.178</b>

<sup>(1)</sup> Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

<sup>(2)</sup> Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>
AZD	€ 42	€ 0	€ 42	€ 1	€ 0	€ 1
BOA	1.942	(1.590)	352	20	0	20
BPS	1.597	(2.070)	(473)	(2.797)	2.070	(727)
BRC	(749)	0	(749)	(90)	225	135
CBK	1.199	(990)	209	(398)	260	(138)
CLY	19	0	19	k.A.	k.A.	k.A.
GLM	k.A.	k.A.	k.A.	99	(110)	(11)
HUS	k.A.	k.A.	k.A.	901	10	911
IND	k.A.	k.A.	k.A.	1.714	(2.211)	(497)
JPM	178	(258)	(80)	(52)	0	(52)
MBC	112	0	112	0	(990)	(990)
MYI	(7)	0	(7)	242	(250)	(8)
RBC	76	0	76	42	0	42
SCX	186	(760)	(574)	2.447	(3.910)	(1.463)
SOG	(17)	0	(17)	3	0	3
UAG	3.572	(3.590)	(18)	42	0	42

<sup>(1)</sup> Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	84,72	84,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	12,47	7,04
Sonstige Wertpapiere	1,38	1,68
Pensionsgeschäfte	1,83	4,54
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,31	0,08
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	k.A.	(1,78)

\* 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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Australien	3,81	1,30
Österreich	0,52	0,04
Belgien	k.A.	0,48
Bermuda	0,26	0,07
Kanada	5,55	1,53
Kaimaninseln	k.A.	0,63
China	k.A.	1,42
Dänemark	0,21	0,28
Finnland	k.A.	0,69
Frankreich	7,68	3,27
Deutschland	3,43	4,75
Guernsey, Kanalinseln	0,03	0,36
Indonesien	k.A.	1,00
Irland	10,23	7,32
Israel	k.A.	1,14
Italien	1,08	3,03
Japan	2,26	2,24
Jersey, Kanalinseln	0,32	0,20
Luxemburg	2,67	3,39
Niederlande	5,15	7,20
Neuseeland	1,97	k.A.
Norwegen	k.A.	1,07
Philippinen	k.A.	0,25
Katar	0,07	k.A.
Singapur	0,76	1,67
Südkorea	1,28	1,34
Spanien	2,41	1,66
Supranational	0,71	0,10
Schweden	0,13	0,43
Schweiz	1,79	3,13
Vereinigtes Königreich	20,67	20,43
USA	4,97	10,32
Jungferninseln (Britisch)	k.A.	0,47
Kurzfristige Instrumente	20,61	12,49
Pensionsgeschäfte	1,83	4,54
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	0,31	0,08
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(0,71)	1,68
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG WERTPAPIERE	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN BANKEN UND FINANZEN</b>											
Aareal Bank AG 4,971 % fällig am 04.29.2025	£ 2.700	£ 2.720	1,52	HSBC Holdings PLC 6,500 % fällig am 05.20.2024	£ 800	£ 807	0,45	Yorkshire Building Society 3,000 % fällig am 04.18.2025	£ 700	£ 678	0,38
American Tower Corp. 1,375 % fällig am 04.04.2025	€ 300	251	0,14	ING Bank Australia Ltd. 4,330 % fällig am 05.26.2025	AUD 700	379	0,21	4,674 % fällig am 11.21.2024	1.300	1.304	0,73
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3,205 % fällig am 11.15.2024	600	524	0,29	4,700 % fällig am 12.08.2025	950	520	0,29			78.010	43,63
3,437 % fällig am 04.04.2025 (a)	800	701	0,39	ING Groep NV 0,100 % fällig am 09.03.2025	€ 700	581	0,32	<b>INDUSTRIESEKTOR</b>			
Banco Santander S.A. 2,750 % fällig am 09.12.2023	£ 800	790	0,44	3,000 % fällig am 02.18.2026	£ 800	750	0,42	Aurizon Network Pty. Ltd. 2,000 % fällig am 09.18.2024	€ 700	599	0,33
Bank of America Corp. 1,379 % fällig am 02.07.2025	€ 1.000	860	0,48	6,489 % fällig am 03.28.2026	\$ 300	244	0,14	Boeing Co. 1,433 % fällig am 02.04.2024	\$ 100	78	0,04
3,683 % fällig am 08.24.2025	800	704	0,39	Intesa Sanpaolo SpA 1,000 % fällig am 07.04.2024	€ 1.900	1.612	0,90	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,625 % fällig am 07.09.2024	€ 1.020	875	0,49
Bank of Ireland Group PLC 0,750 % fällig am 07.08.2024	400	348	0,19	Landesbank Baden-Wuerttemberg 2,000 % fällig am 02.24.2025	\$ 600	461	0,26	Glencore Finance Europe Ltd. 0,625 % fällig am 09.11.2024	500	420	0,23
Bank of Nova Scotia 3,050 % fällig am 10.31.2024	600	523	0,29	LeasePlan Corp. NV 0,125 % fällig am 09.13.2023	€ 400	346	0,19	IMCD NV 2,500 % fällig am 03.26.2025	100	85	0,05
5,154 % fällig am 03.14.2025	£ 1.800	1.818	1,02	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1,750 % fällig am 03.27.2024	800	686	0,38	Imperial Brands Finance PLC 8,125 % fällig am 03.15.2024	£ 500	511	0,29
Bank of Scotland PLC 4,875 % fällig am 12.20.2024	1.200	1.201	0,67	Lloyds Bank PLC 5,125 % fällig am 03.07.2025	£ 1.200	1.210	0,68	InterContinental Hotels Group PLC 1,625 % fällig am 10.08.2024	€ 1.600	1.360	0,76
Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 4,443 % fällig am 01.26.2025	1.000	993	0,56	Lloyds Banking Group PLC 2,250 % fällig am 10.16.2024	1.100	1.046	0,58	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 3,875 % fällig am 10.17.2024	£ 400	391	0,22
Barclays PLC 3,125 % fällig am 01.17.2024	800	784	0,44	4,450 % fällig am 05.08.2025	\$ 700	551	0,31	Pacific National Finance Pty. Ltd. 5,000 % fällig am 09.19.2023	1.200	1.190	0,67
3,375 % fällig am 04.02.2025	€ 900	784	0,44	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,264 % fällig am 06.14.2025	€ 800	686	0,38	Teleperformance 1,875 % fällig am 07.02.2025	€ 600	495	0,28
BNP Paribas S.A. 3,375 % fällig am 01.09.2025	\$ 1.400	1.087	0,61	3,273 % fällig am 09.19.2025	€ 700	604	0,34	Warnemedia Holdings, Inc. 6,599 % fällig am 03.15.2024	\$ 200	162	0,09
CaixaBank S.A. 0,875 % fällig am 03.25.2024	€ 400	341	0,19	6,190 % fällig am 09.12.2025	\$ 400	324	0,18			6.166	3,45
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,728 % fällig am 06.30.2025	£ 1.300	1.301	0,73	Mizuho Financial Group, Inc. 0,523 % fällig am 06.10.2024	€ 500	423	0,24	<b>VERSORGUNGSUNTERNEHMEN</b>			
5,157 % fällig am 12.15.2025	1.230	1.244	0,70	Morgan Stanley 0,637 % fällig am 07.26.2024	1.000	870	0,49	National Grid Electricity Distribution PLC 3,625 % fällig am 11.06.2023	£ 300	297	0,17
Cie de Financement Foncier S.A. 4,000 % fällig am 10.24.2025	€ 900	803	0,45	National Westminster Bank PLC 5,125 % fällig am 01.13.2024	€ 600	602	0,34	Wintershall Dea Finance BV 0,452 % fällig am 09.25.2023	€ 400	346	0,19
Citigroup, Inc. 6,131 % fällig am 05.24.2025	\$ 1.000	809	0,45	Nationwide Building Society 0,250 % fällig am 07.22.2025	€ 500	405	0,23			643	0,36
Clydesdale Bank PLC 4,796 % fällig am 03.22.2026	£ 900	903	0,50	NatWest Group PLC 2,000 % fällig am 03.04.2025	1.800	1.547	0,86	Unternehmensanleihen u. Schuldverschreibungen insgesamt			
4,876 % fällig am 03.22.2024	800	803	0,45	Nordic Investment Bank 3,875 % fällig am 02.19.2026	£ 500	495	0,28			84.819	47,44
Commonwealth Bank of Australia 3,246 % fällig am 10.24.2025	€ 1.000	873	0,49	Royal Bank of Canada 2,758 % fällig am 01.17.2025	€ 600	528	0,30	<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>			
4,417 % fällig am 01.16.2025	£ 1.300	1.302	0,73	4,441 % fällig am 01.30.2025	£ 1.300	1.300	0,73	Atlas Funding PLC 4,835 % fällig am 07.25.2058	£ 877	878	0,49
4,925 % fällig am 12.09.2026	\$ 1.100	898	0,50	4,779 % fällig am 10.03.2024	1.300	1.303	0,73	5,157 % fällig am 02.25.2060	321	318	0,18
Cooperative Rabobank UA 1,250 % fällig am 01.14.2025	£ 900	839	0,47	4,784 % fällig am 12.12.2025	\$ 1.100	896	0,50	Avon Finance PLC 5,071 % fällig am 09.20.2048	881	879	0,49
Coventry Building Society 4,673 % fällig am 11.13.2023	900	902	0,50	Sagax AB 2,000 % fällig am 01.17.2024	€ 100	86	0,05	Barley Hill PLC 5,079 % fällig am 08.27.2058	277	276	0,15
Credit Suisse AG 3,928 % fällig am 05.31.2024	€ 1.500	1.289	0,72	Santander UK Group Holdings PLC 0,391 % fällig am 02.28.2025	400	339	0,19	Brass PLC 4,829 % fällig am 11.16.2070	189	191	0,11
Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % fällig am 12.05.2025	600	519	0,29	Santander UK PLC 4,669 % fällig am 11.12.2024	£ 1.700	1.706	0,95	Canada Square Funding PLC 5,114 % fällig am 06.17.2058	134	133	0,07
DBS Bank Ltd. 5,081 % fällig am 11.17.2025	£ 1.000	1.011	0,57	5,750 % fällig am 03.02.2026	1.300	1.347	0,75	Cheshire PLC 4,993 % fällig am 08.20.2045	376	374	0,21
Deutsche Bank AG 2,625 % fällig am 12.16.2024	1.000	924	0,52	Skipton Building Society 4,400 % fällig am 05.02.2023	900	900	0,50	Dutch Property Finance BV 3,168 % fällig am 04.28.2059	€ 738	643	0,36
3,700 % fällig am 05.30.2024	\$ 700	538	0,30	Societe Generale S.A. 1,875 % fällig am 10.03.2024	1.500	1.422	0,80	3,218 % fällig am 10.28.2059	655	571	0,32
Deutsche Pfandbriefbank AG 4,943 % fällig am 04.26.2024	£ 2.700	2.712	1,52	Societe Generale SFH S.A. 3,125 % fällig am 02.24.2026	€ 300	263	0,15	3,426 % fällig am 04.28.2064	600	525	0,29
5,196 % fällig am 09.29.2023	1.200	1.203	0,67	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % fällig am 04.06.2026 (a)	600	526	0,29	Fingal Securities RMBS DAC 3,468 % fällig am 07.28.2055	207	182	0,10
Dexia Credit Local S.A. 0,500 % fällig am 07.22.2023	3.400	3.357	1,88	4,800 % fällig am 09.15.2025	\$ 100	80	0,04	Formentera Issuer PLC 4,771 % fällig am 07.28.2047	£ 645	639	0,36
Digital Stout Holding LLC 2,750 % fällig am 07.19.2024	500	482	0,27	Toronto-Dominion Bank 2,792 % fällig am 01.20.2025	€ 600	528	0,30	Glenbeigh Issuer DAC 3,752 % fällig am 03.24.2046	€ 489	425	0,24
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2,875 % fällig am 11.28.2024	€ 900	782	0,44	4,351 % fällig am 04.22.2025	£ 1.100	1.100	0,62	3,752 % fällig am 06.24.2050	478	416	0,23
General Motors Financial Co., Inc. 2,250 % fällig am 09.06.2024	£ 900	859	0,48	TP ICAP Finance PLC 5,250 % fällig am 01.26.2024	1.381	1.359	0,76	Hops Hill PLC 5,109 % fällig am 05.27.2054	£ 162	161	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. 0,010 % fällig am 04.30.2024	€ 800	701	0,39	TSB Bank PLC 4,946 % fällig am 02.15.2024	800	804	0,45	5,459 % fällig am 11.27.2054	589	590	0,33
3,545 % fällig am 02.07.2025	1.100	969	0,54	UBS Group AG 4,490 % fällig am 08.05.2025	\$ 700	553	0,31	Jubilee Place BV 3,178 % fällig am 01.17.2059	€ 527	460	0,26
Hamburg Commercial Bank AG 4,875 % fällig am 03.17.2025	250	220	0,12	Virgin Money UK PLC 3,125 % fällig am 06.22.2025	£ 1.600	1.523	0,85	3,328 % fällig am 10.17.2057	71	62	0,03
6,250 % fällig am 11.18.2024	700	617	0,34	Wells Fargo & Co. 1,338 % fällig am 05.04.2025	€ 600	511	0,29	Kentmere PLC 4,771 % fällig am 01.28.2042	£ 264	263	0,15
				2,000 % fällig am 07.28.2025	£ 1.000	930	0,52	Lanebrook Mortgage Transaction PLC 5,251 % fällig am 06.12.2057	381	380	0,21
				Westpac Banking Corp. 3,457 % fällig am 04.04.2025 (a)	€ 1.000	877	0,49	Mansard Mortgages PLC 4,926 % fällig am 12.15.2049	183	178	0,10
				5,160 % fällig am 03.16.2026	£ 700	709	0,40				



## 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.

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens			
BRC	05.2023	€	66.302	£	58.892	£	546	0,30		
	05.2023	\$	8.789		7.274		172	0,10		
CBK	04.2023	¥	680.000		4.307		165	0,09		
DUB	05.2023	€	122		107		0	0,00		
MBC	05.2023		2.745	€	2.425		9	0,01		
	05.2023	£	658		743		(5)	0,00		
RBC	05.2023	€	901	£	796		3	0,00		
	06.2023	¥	810.000		5.061		100	0,06		
RYL	05.2023		740.000		4.653		125	0,07		
SCX	05.2023	AUD	1.640		938		49	0,03		
	05.2023	€	282		249		1	0,00		
	05.2023	£	761	€	856		(7)	(0,01)		
	05.2023		220	\$	267		(4)	0,00		
UAG	05.2023		993	€	1.114		0	(0,01)		
				£	1.170	£	(29)	£	1.141	0,64
<b>Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt</b>							<b>£</b>	<b>1.141</b>	<b>0,64</b>	
<b>Anlagen insgesamt</b>							<b>£</b>	<b>180.462</b>	<b>100,94</b>	
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>							<b>£</b>	<b>(1.681)</b>	<b>(0,94)</b>	
<b>Nettovermögen</b>							<b>£</b>	<b>178.781</b>	<b>100,00</b>	

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

\* Nullsalden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

- (a) „When-issued“-Wertpapier.  
(b) Nullkupon-Papier.  
(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

Barmittel in Höhe von null GBP (31. März 2022: 690 GBP) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, wie von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0	1.141	0	1.141
<b>Gesamt</b>	<b>£ 0</b>	<b>£ 180.462</b>	<b>£ 0</b>	<b>£ 180.462</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	£ 211.247	£ 422	£ 211.669
Pensionsgeschäfte	0	14.400	0	14.400
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	0	(204)	0	(204)
<b>Gesamt</b>	<b>£ 0</b>	<b>£ 225.443</b>	<b>£ 422</b>	<b>£ 225.865</b>

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

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

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023						Zum 31. März 2022					
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten		Nettoengagement <sup>(1)</sup>		Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt		(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten		Nettoengagement <sup>(1)</sup>	
	£	k.A.	£	k.A.	£	k.A.	£	(415)	£	330	£	(85)
BOA												
BPS		k.A.		k.A.		k.A.		2		0		2
BRC		718		(670)		48		(5)		0		(5)
CBK		165		0		165		10		0		10
DUB		k.A.		k.A.		k.A.		61		0		61
GLM		k.A.		k.A.		k.A.		3		0		3
HUS		k.A.		k.A.		k.A.		410		0		410
MBC		4		0		4		0		(490)		(490)
MYI		k.A.		k.A.		k.A.		70		0		70
RBC		103		0		103		(9)		0		(9)
RYL		125		0		125		k.A.		k.A.		k.A.
SCX		39		0		39		(330)		360		30
UAG		(13)		0		(13)		(1)		0		(1)

<sup>(1)</sup> Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

#### Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	78,87	77,86
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	16,14	13,65
Sonstige Wertpapiere	1,15	0,96
Pensionsgeschäfte	4,14	6,29
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,64	(0,09)

\* 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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	47,44	51,31
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	15,27	11,98
Forderungsbesicherte Wertpapiere	9,69	8,65
Staatsanleihen	9,56	7,88
Kurzfristige Instrumente	14,20	12,65
Pensionsgeschäfte	4,14	6,29
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	0,64	(0,09)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(0,94)	1,33
Nettovermögen	100,00	100,00



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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>INDUSTRIESEKTOR</b>											
7-Eleven, Inc. 0,800 % fällig am 02.10.2024	\$ 10.408	\$ 9.969	0,31	Komatsu Finance America, Inc. 0,849 % fällig am 09.09.2023	\$ 16.557	\$ 16.252	0,51	Pacific Gas & Electric Co. 1,700 % fällig am 11.15.2023	\$ 9.000	\$ 8.782	0,27
AbbVie, Inc. 3,750 % fällig am 11.14.2023	5.000	4.952	0,15	L3Harris Technologies, Inc. 3,850 % fällig am 06.15.2023	12.400	12.352	0,39	3,250 % fällig am 06.15.2023 ^	500	498	0,01
Altria Group, Inc. 2,950 % fällig am 05.02.2023	2.000	1.996	0,06	Marvell Technology, Inc. 4,200 % fällig am 06.22.2023	5.711	5.687	0,18	4,250 % fällig am 08.01.2023	3.400	3.381	0,11
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,546 % fällig am 01.12.2024	600	601	0,02	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5,646 % fällig am 05.04.2023	2.465	2.463	0,08	SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 3,300 % fällig am 04.09.2023	2.100	2.099	0,07
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 3,850 % fällig am 05.01.2023	6.829	6.816	0,21	Mondelez International, Inc. 2,125 % fällig am 03.17.2024	2.500	2.431	0,08	Southern California Edison Co. 0,700 % fällig am 04.03.2023	8.500	8.500	0,27
Barry Callebaut Services NV 5,500 % fällig am 06.15.2023	1.930	1.927	0,06	Nissan Motor Co. Ltd. 3,043 % fällig am 09.15.2023	7.732	7.618	0,24	5,141 % fällig am 04.03.2023	20.800	20.800	0,65
BAT Capital Corp. 2,789 % fällig am 09.06.2024	500	482	0,01	Oracle Corp. 2,400 % fällig am 09.15.2023	600	592	0,02	5,679 % fällig am 04.01.2024	585	581	0,02
3,222 % fällig am 08.15.2024	1.000	970	0,03	Penske Truck Leasing Co. LP 3,900 % fällig am 02.01.2024	9.822	9.671	0,30	Verizon Communications, Inc. 5,964 % fällig am 05.15.2025	34.200	34.280	1,07
Baxter International, Inc. 5,038 % fällig am 12.01.2023	5.000	4.967	0,15	4,125 % fällig am 08.01.2023	1.700	1.691	0,05	Vodafone Group PLC 5,782 % fällig am 01.16.2024	205	205	0,01
Bayer U.S. Finance LLC 3,875 % fällig am 12.15.2023	5.866	5.801	0,18	Pioneer Natural Resources Co. 0,550 % fällig am 05.15.2023	13.000	12.928	0,40				
5,876 % fällig am 12.15.2023	25.470	25.444	0,80	Reynolds American, Inc. 4,850 % fällig am 09.15.2023	1.900	1.895	0,06	Unternehmensanleihen u. Schuldverschreibungen insgesamt		1.798.356	56,31
Boeing Co. 1,433 % fällig am 02.04.2024	37.600	36.338	1,14	SK Broadband Co. Ltd. 3,875 % fällig am 08.13.2023	6.500	6.473	0,20	<b>EMISSIONS VON US-BEHÖRDEN</b>			
4,508 % fällig am 05.01.2023	600	600	0,02	SK Hynix, Inc. 1,000 % fällig am 01.19.2024	1.200	1.157	0,04	Fannie Mae			
Charter Communications Operating LLC 4,500 % fällig am 02.01.2024	15.500	15.349	0,48	SK Telecom Co. Ltd. 3,750 % fällig am 04.16.2023	5.295	5.293	0,17	2,000 % fällig am 12.25.2044	230	207	0,01
6,464 % fällig am 02.01.2024	14.956	15.015	0,47	Southern Co. 5,086 % fällig am 05.10.2023	4.050	4.044	0,13	3,706 % fällig am 08.25.2044	1.960	1.919	0,06
Cigna Group 5,682 % fällig am 07.15.2023	5.700	5.701	0,18	Stellantis NV 5,250 % fällig am 04.15.2023	19.002	19.022	0,59	3,769 % fällig am 09.25.2049	2.097	2.035	0,06
CNH Industrial NV 4,500 % fällig am 08.15.2023	14.354	14.284	0,45	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,937 % fällig am 04.18.2023	23.500	23.499	0,74	3,770 % fällig am 05.01.2038	112	114	0,00
Conagra Brands, Inc. 0,500 % fällig am 08.11.2023	3.500	3.441	0,11	4,977 % fällig am 10.18.2023	11.846	11.822	0,37	3,779 % fällig am 01.01.2036	692	708	0,02
Daimler Truck Finance North America LLC 1,125 % fällig am 12.14.2023	16.553	16.066	0,50	Tyson Foods, Inc. 3,900 % fällig am 09.28.2023	2.500	2.479	0,08	3,822 % fällig am 10.25.2059	1.378	1.359	0,04
5,302 % fällig am 06.14.2023	1.500	1.498	0,05	VMware, Inc. 0,600 % fällig am 08.15.2023	19.100	18.743	0,59	3,864 % fällig am 07.25.2059	6.614	6.465	0,20
5,417 % fällig am 12.14.2023	193	191	0,01	1,000 % fällig am 08.15.2024	1.000	944	0,03	3,880 % fällig am 08.25.2059	12.644	12.273	0,38
5,422 % fällig am 12.14.2023	6.500	6.434	0,20	Volkswagen Group of America Finance LLC 0,875 % fällig am 11.22.2023	2.850	2.772	0,09	3,887 % fällig am 07.25.2044	852	830	0,03
5,526 % fällig am 04.05.2024	5.504	5.483	0,17	4,250 % fällig am 11.13.2023	15.000	14.894	0,47	3,897 % fällig am 07.25.2046	3.537	3.464	0,11
Danone S.A. 2,589 % fällig am 11.02.2023	5.000	4.925	0,15	5,741 % fällig am 06.07.2024	1.700	1.696	0,05	3,898 % fällig am 07.25.2046	1.138	1.111	0,03
Dell International LLC 5,450 % fällig am 06.15.2023	827	827	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 3,528 % fällig am 03.15.2024	6.100	5.959	0,19	3,901 % fällig am 10.25.2044	1.215	1.185	0,04
Enbridge, Inc. 0,550 % fällig am 10.04.2023	2.334	2.273	0,07	6,599 % fällig am 03.15.2024	800	803	0,02	3,997 % fällig am 06.25.2059	1.848	1.822	0,06
Energy Transfer LP 4,500 % fällig am 11.01.2023	10.286	10.199	0,32	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4,400 % fällig am 03.15.2024	5.657	5.576	0,17	5,145 % fällig am 12.25.2035	1	1	0,00
5,875 % fällig am 01.15.2024	1.500	1.500	0,05			465.598	14,58	5,161 % fällig am 09.18.2031			
Eni SpA 4,000 % fällig am 09.12.2023	20.000	19.839	0,62	<b>VERSORGUNGSUNTERNEHMEN</b>				- 12.18.2032	48	48	0,00
Entergy Louisiana LLC 4,050 % fällig am 09.01.2023	1.800	1.789	0,06	American Electric Power Co., Inc. 5,294 % fällig am 11.01.2023	34.626	34.474	1,08	5,195 % fällig am 03.25.2037	14	14	0,00
ERAC USA Finance LLC 2,700 % fällig am 11.01.2023	400	393	0,01	Chugoku Electric Power Co., Inc. 2,401 % fällig am 08.27.2024	3.500	3.360	0,10	5,255 % fällig am 09.25.2035	11	10	0,00
GATX Corp. 4,350 % fällig am 02.15.2024	780	771	0,02	Dominion Energy, Inc. 5,396 % fällig am 09.15.2023	12.002	11.959	0,37	5,295 % fällig am 06.25.2049	4.112	3.995	0,13
Gilead Sciences, Inc. 0,750 % fällig am 09.29.2023	11.025	10.787	0,34	Enel Finance International NV 2,650 % fällig am 09.10.2024	32.000	30.905	0,97	5,305 % fällig am 07.25.2036	10	10	0,00
Heineken NV 2,750 % fällig am 04.01.2023	7.609	7.609	0,24	Energy Transfer LP 3,900 % fällig am 05.15.2024	1.199	1.174	0,04	5,345 % fällig am 04.25.2042	376	367	0,01
Hyundai Capital America 0,800 % fällig am 04.03.2023	200	200	0,01	Florida Power & Light Co. 4,966 % fällig am 05.10.2023	1.921	1.919	0,06	- 05.25.2046	7	7	0,00
0,800 % fällig am 01.08.2024	4.188	4.036	0,13	Georgia Power Co. 2,100 % fällig am 07.30.2023	13.300	13.156	0,41	5,445 % fällig am 12.25.2032	269	267	0,01
1,250 % fällig am 09.18.2023	11.000	10.774	0,34	Israel Electric Corp. Ltd. 6,875 % fällig am 06.21.2023	3.612	3.618	0,11	5,525 % fällig am 12.25.2037	269	267	0,01
4,125 % fällig am 06.08.2023	1.790	1.786	0,06	Kansai Electric Power Co., Inc. 2,550 % fällig am 09.17.2024	4.200	4.037	0,13	5,595 % fällig am 09.25.2039	68	68	0,00
5,750 % fällig am 04.06.2023	818	818	0,02	Mississippi Power Co. 5,149 % fällig am 06.28.2024	5.000	4.950	0,15	Federal Home Loan Bank 5,480 % fällig am 02.26.2025	25.000	24.961	0,78
Imperial Brands Finance PLC 3,125 % fällig am 07.26.2024	1.100	1.066	0,03	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,092 % fällig am 11.03.2023	9.193	9.143	0,29	Freddie Mac			
Kia Corp. 1,000 % fällig am 04.16.2024	500	479	0,01	5,850 % fällig am 03.21.2024	13.200	13.155	0,41	0,096 % fällig am 01.15.2038 (a)	1.181	50	0,00
3,000 % fällig am 04.25.2023	360	360	0,01					1,000 % fällig am 08.15.2044	1.266	1.038	0,03
Kinder Morgan Energy Partners LP 4,150 % fällig am 02.01.2024	1.300	1.287	0,04					3,000 % fällig am 12.25.2046	2.670	2.368	0,07
Kinder Morgan, Inc. 5,625 % fällig am 11.15.2023	800	799	0,02					3,670 % fällig am 06.15.2044	1.921	1.882	0,06
								3,750 % fällig am 09.15.2038	5.218	5.109	0,16
								3,759 % fällig am 01.15.2038	1.165	1.142	0,04
								3,762 % fällig am 02.15.2038	2.748	2.677	0,08
								3,773 % fällig am 12.15.2042	536	525	0,02
								3,853 % fällig am 01.15.2040	426	416	0,01
								3,856 % fällig am 08.15.2042	1.061	1.039	0,03
								3,873 % fällig am 05.15.2038	639	625	0,02
								3,886 % fällig am 10.15.2037	3.346	3.275	0,10
								3,896 % fällig am 10.15.2037	219	215	0,01
								3,923 % fällig am 03.15.2037	1.945	1.888	0,06
								3,950 % fällig am 11.15.2044	1.664	1.634	0,05
								3,952 % fällig am 05.15.2041	687	671	0,02
								3,954 % fällig am 12.15.2038	5.364	5.249	0,16
								4,038 % fällig am 12.15.2037	330	321	0,01
								5,004 % fällig am 02.15.2037	10	10	0,00
								5,084 % fällig am 12.15.2046	3.017	2.923	0,09
								5,104 % fällig am 04.15.2041	36	36	0,00
								5,134 % fällig am 09.15.2041			
								- 06.15.2049	6.186	6.022	0,19
								5,159 % fällig am 02.25.2026	2.519	2.514	0,08
								5,169 % fällig am 10.25.2026	1.900	1.897	0,06
								5,234 % fällig am 06.15.2041	3.219	3.170	0,10
								5,584 % fällig am 01.15.2032	12	13	0,00
								5,680 % fällig am 04.03.2025 (b)	31.000	30.986	0,97
								Ginnie Mae			
								2,500 % fällig am 01.20.2049	961	859	0,03
								2,875 % fällig am 05.20.2041	7	7	0,00

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
3,000 % fällig am 07.20.2046	\$ 94	\$ 91	0,00	Wells Fargo-RBS Commercial Mortgage Trust	\$ 25.200	\$ 25.065	0,79	Octagon Investment Partners Ltd.	\$ 400	\$ 396	0,01
3,379 % fällig am 06.20.2067	1.572	1.572	0,05	3,337 % fällig am 06.15.2046		148.262	4,64	5,752 % fällig am 04.16.2031	750	742	0,02
3,643 % fällig am 12.20.2068	919	899	0,03	<b>FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>				5,762 % fällig am 04.15.2031			
3,689 % fällig am 12.20.2068	4.670	4.542	0,14	Atlas Senior Loan Fund Ltd.				Octagon Loan Funding Ltd.	6.000	5.913	0,19
4,508 % fällig am 09.20.2067	1.054	1.052	0,03	5,882 % fällig am 01.15.2031	6.085	6.020	0,19	OZLM Ltd.	6.900	6.828	0,21
4,766 % fällig am 06.20.2066	8	8	0,00	5,942 % fällig am 01.16.2030	16.701	16.604	0,52	5,958 % fällig am 01.20.2031	923	915	0,03
5,000 % fällig am 11.20.2036	331	326	0,01	Babson CLO Ltd.				5,922 % fällig am 01.17.2031	1.800	1.788	0,06
5,036 % fällig am 06.20.2067	320	317	0,01	5,798 % fällig am 01.20.2031	4.215	4.178	0,13	PHEAA Student Loan Trust	1.532	1.499	0,05
5,066 % fällig am 03.20.2061 - 07.20.2067	1.303	1.297	0,04	Barings CLO Ltd.				5,795 % fällig am 11.25.2065			
5,081 % fällig am 10.20.2062	774	769	0,02	5,742 % fällig am 04.15.2031	19.700	19.477	0,61	Ready Capital Mortgage Financing LLC	5.812	5.817	0,18
5,166 % fällig am 03.20.2062	141	141	0,00	BlueMountain CLO Ltd.				6,995 % fällig am 02.25.2035			
5,211 % fällig am 03.20.2049	4.622	4.529	0,14	5,872 % fällig am 07.15.2031	500	494	0,02	SLM Private Credit Student Loan Trust	8.022	7.467	0,23
5,216 % fällig am 12.20.2063 - 12.20.2064	2.789	2.760	0,09	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				5,156 % fällig am 06.15.2039			
5,266 % fällig am 04.20.2070	9.781	9.541	0,30	5,792 % fällig am 01.15.2031	516	512	0,02	5,196 % fällig am 03.15.2024	81	80	0,00
5,316 % fällig am 12.20.2065 - 08.20.2066	1.453	1.438	0,05	Carlyle US CLO Ltd.				5,196 % fällig am 06.15.2039	4.331	4.098	0,13
5,366 % fällig am 07.20.2066	996	991	0,03	5,972 % fällig am 01.15.2030	6.812	6.767	0,21	SLM Student Loan Trust			
5,381 % fällig am 05.20.2041	6.233	6.121	0,19	Catamaran CLO Ltd.				4,958 % fällig am 10.25.2028	95	95	0,00
5,416 % fällig am 09.20.2066	1.515	1.505	0,05	5,915 % fällig am 04.22.2030	34.167	33.795	1,06	4,968 % fällig am 10.25.2029	401	400	0,01
5,428 % fällig am 01.16.2040	635	634	0,02	5,928 % fällig am 10.20.2029	11.281	11.212	0,35	5,418 % fällig am 10.25.2029	173	171	0,01
5,486 % fällig am 07.20.2065	1.534	1.527	0,05	CBAM Ltd.				5,495 % fällig am 12.27.2038	449	441	0,01
5,501 % fällig am 02.20.2040	478	478	0,02	Cedar Funding CLO Ltd.				SMB Private Education Loan Trust			
5,531 % fällig am 04.20.2040	1.114	1.116	0,04	5,872 % fällig am 07.17.2031	500	493	0,02	2,340 % fällig am 09.15.2034	604	581	0,02
5,561 % fällig am 03.20.2040	1.175	1.177	0,04	CIFC Funding Ltd.				5,404 % fällig am 01.15.2037	3.679	3.616	0,11
5,616 % fällig am 02.20.2066	1.787	1.775	0,06	5,866 % fällig am 04.24.2030	23.068	22.890	0,72	5,584 % fällig am 09.15.2034	1.591	1.576	0,05
6,545 % fällig am 06.20.2071	6.853	7.041	0,22	Citibank Credit Card Issuance Trust	2.000	2.002	0,06	5,784 % fällig am 09.15.2034	1.006	999	0,03
6,594 % fällig am 10.20.2071	2.056	2.123	0,07	5,372 % fällig am 04.22.2026				6,184 % fällig am 05.15.2031	802	802	0,03
		195.571	6,12	Citigroup Mortgage Loan Trust				SoFi Professional Loan Program LLC			
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				6,195 % fällig am 10.25.2037	5.178	5.159	0,16	2,650 % fällig am 09.25.2040	290	278	0,01
Ashford Hospitality Trust				College Avenue Student Loans LLC				2,740 % fällig am 05.25.2040	97	96	0,00
5,584 % fällig am 04.15.2035	9.530	9.272	0,29	6,495 % fällig am 11.26.2046	1.434	1.426	0,04	5,195 % fällig am 02.25.2042	8	8	0,00
Atrium Hotel Portfolio Trust				Commonbond Student Loan Trust				5,445 % fällig am 07.25.2040	15	15	0,00
5,634 % fällig am 06.15.2035	1.300	1.253	0,04	2,730 % fällig am 10.25.2040	582	541	0,02	5,545 % fällig am 03.26.2040	31	31	0,00
Brass PLC				5,695 % fällig am 05.25.2041	127	124	0,00	6,145 % fällig am 02.25.2040	78	78	0,00
0,669 % fällig am 04.16.2069	6.867	6.587	0,21	Dryden CLO Ltd.				Sound Point CLO Ltd.			
5,572 % fällig am 11.16.2066	1.838	1.838	0,06	5,842 % fällig am 07.15.2031	1.000	988	0,03	5,945 % fällig am 04.18.2031	7.200	7.075	0,22
Commercial Mortgage Trust				Edsouth Indenture LLC				Steele Creek CLO Ltd.			
3,178 % fällig am 02.10.2035	11.700	10.933	0,34	5,575 % fällig am 04.25.2039	71	71	0,00	5,885 % fällig am 04.21.2031	4.389	4.351	0,14
3,305 % fällig am 11.10.2047	152	148	0,00	Elevation CLO Ltd.				Tralee CLO Ltd.			
Credit Suisse Mortgage Capital Trust				6,072 % fällig am 07.15.2029	3.157	3.138	0,10	6,128 % fällig am 07.20.2029	4.934	4.907	0,15
5,434 % fällig am 07.15.2032	400	375	0,01	6,124 % fällig am 10.15.2029	2.182	2.172	0,07	Venture CLO Ltd.			
CSAIL Commercial Mortgage Trust				GoldenTree Loan Opportunities Ltd.				5,854 % fällig am 09.07.2030	4.955	4.876	0,15
3,718 % fällig am 08.15.2048	24.000	23.058	0,72	5,928 % fällig am 07.20.2031	500	494	0,02	5,908 % fällig am 01.20.2029	2.927	2.901	0,09
DBCG Mortgage Trust				Greenwood Park CLO Ltd.				6,012 % fällig am 10.15.2029	8.007	7.952	0,25
5,385 % fällig am 06.15.2034	21.600	21.288	0,67	5,802 % fällig am 04.15.2031	12.600	12.459	0,39				
DBGS Mortgage Trust				KKR CLO Ltd.							
5,479 % fällig am 06.15.2033	4.300	4.094	0,13	5,972 % fällig am 01.15.2031	8.550	8.485	0,27				
FirstMac Mortgage Funding Trust				LCM LP							
5,511 % fällig am 03.08.2049	5	5	0,00	5,848 % fällig am 10.20.2027	1.996	1.994	0,06	CPPIB Capital, Inc.			
GS Mortgage Securities Trust				Long Beach Mortgage Loan Trust				6,099 % fällig am 04.04.2025	32.826	33.292	1,04
3,648 % fällig am 01.10.2047	454	450	0,01	5,820 % fällig am 04.25.2035	669	660	0,02	Korea National Oil Corp.			
Hilton USA Trust				Madison Park Funding Ltd.				5,667 % fällig am 07.16.2023	1.400	1.401	0,05
2,828 % fällig am 11.05.2035	5.000	4.713	0,15	5,748 % fällig am 04.19.2030	3.539	3.522	0,11				
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Mountain View CLO Ltd.							
5,784 % fällig am 12.15.2036	1.070	942	0,03	5,635 % fällig am 10.13.2027	1.216	1.219	0,04				
Madison Avenue Mortgage Trust				Nassau Ltd.							
2,976 % fällig am 08.15.2034	1.000	948	0,03	5,942 % fällig am 10.15.2029	348	347	0,01				
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust				Navient Private Education Loan Trust							
2,729 % fällig am 09.15.2049	8.816	8.456	0,26	5,404 % fällig am 12.15.2059	4.078	4.026	0,13	Amcor PLC			
2,952 % fällig am 11.15.2049	7.260	6.961	0,22	6,134 % fällig am 07.16.2040	6.621	6.592	0,21	4,980 % fällig am 04.06.2023	6.700	6.694	0,21
3,383 % fällig am 10.15.2048	1.108	1.075	0,03	6,284 % fällig am 10.15.2031	2.446	2.439	0,08	Arrow Electronics, Inc.			
Morgan Stanley Capital Trust				6,834 % fällig am 12.15.2045	476	477	0,01	5,500 % fällig am 04.03.2023	1.200	1.200	0,04
5,659 % fällig am 11.15.2034	3.202	3.128	0,10	Navient Private Education Refi Loan Trust				BAT International Finance PLC			
Silverstone Master Issuer PLC				5,484 % fällig am 12.15.2059	104	101	0,00	6,000 % fällig am 05.19.2023	3.000	2.978	0,09
4,975 % fällig am 01.21.2070	8.400	8.373	0,26	Nelnet Student Loan Trust				Becton Dickinson and Co.			
Tharaldson Hotel Portfolio Trust				5,645 % fällig am 09.25.2065	3.347	3.320	0,10	5,700 % fällig am 04.04.2023	32.000	31.982	1,00
5,760 % fällig am 11.11.2034	1.620	1.590	0,05	5,695 % fällig am 02.25.2066	2.379	2.336	0,07	Crown Castle, Inc.			
Towd Point Mortgage Trust				Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd.				5,740 % fällig am 04.11.2023	700	699	0,02
2,750 % fällig am 06.25.2057	3.239	3.086	0,10	5,818 % fällig am 04.19.2030	1.950	1.933	0,06	Dominion Resources Services, Inc.			
4,208 % fällig am 02.25.2057	27	27	0,00	5,928 % fällig am 10.19.2031	29.000	28.657	0,90	5,800 % fällig am 04.24.2023	9.800	9.766	0,31
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Northstar Education Finance, Inc.				Enel Finance America LLC			
5,385 % fällig am 12.25.2045	313	287	0,01	5,545 % fällig am 12.26.2031	46	46	0,00	6,000 % fällig am 04.19.2023	400	399	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				OCF CLO Ltd.				6,000 % fällig am 04.21.2023	500	498	0,02
5,749 % fällig am 06.15.2049	2.000	1.931	0,06	5,928 % fällig am 07.20.2029	9.921	9.833	0,31	Global Payments, Inc.			
5,906 % fällig am 12.13.2031	2.400	2.379	0,07					5,900 % fällig am 05.01.2023	10.000	9.951	0,31
								Kellogg Co.			
								5,400 % fällig am 04.04.2023	1.050	1.049	0,03

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,900 % fällig am 04.17.2023	\$ 7.500	\$ 7.481	0,24	<b>KURZFRISTIGE SCHULDITITEL</b>			
Republic Services, Inc. 5,730 % fällig am 04.18.2023	10.700	10.672	0,33	Federal Home Loan Bank 4,850 % fällig am 05.09.2023	\$ 245.000	\$ 244.997	7,67
5,750 % fällig am 04.17.2023	18.200	18.156	0,57	Toyota Motor Credit Corp. 5,570 % fällig am 07.25.2023	4.000	4.006	0,13
Walgreens Boots Alliance, Inc. 5,900 % fällig am 04.24.2023	6.850	6.825	0,21			249.003	7,80
5,900 % fällig am 04.26.2023	16.400	16.336	0,51	Kurzfristige Instrumente insgesamt		373.689	11,70
		124.686	3,90	<b>Wertpapiere insgesamt</b>		<b>\$ 2.854.366</b>	<b>89,37</b>

### PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
BPS	4,820 %	04.03.2023	04.04.2023	\$ 302.300	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,375 % fällig am 15.01.2027	\$ (308.016)	\$ 302.300	\$ 302.340	9,47
	4,890	03.31.2023	04.03.2023	287.100	USA Treasury Inflation Protected Securities 0,250 % – 0,500 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2028	(294.026)	287.100	287.217	8,99
FICC	2,200	03.31.2023	04.03.2023	7.587	U.S. Treasury Notes 2,250 % fällig am 31.10.2024	(7.739)	7.587	7.587	0,24
	4,830	03.31.2023	04.03.2023	57.300	U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.03.2028	(58.446)	57.300	57.323	1,79
NOM	4,790	03.31.2023	04.03.2023	100	U.S. Treasury Notes 2,750 % fällig am 31.05.2029	(103)	100	100	0,00
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>						<b>\$ (668.330)</b>	<b>\$ 654.387</b>	<b>\$ 654.567</b>	<b>20,49</b>

<sup>(1)</sup> Umfasst aufgelaufene Zinsen.

### 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 31. März 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 Nettoerwertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BRC	04.2023	£ 644	\$ 795	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	04.2023	\$ 1.091	£ 901	23	0	23	0,00
	05.2023	795	644	1	0	1	0,00
CBK	04.2023	1.087	904	31	0	31	0,00
	05.2023	741	598	0	(2)	(2)	0,00
JPM	04.2023	2	2	0	0	0	0,00
	05.2023	186	150	0	0	0	0,00
MBC	04.2023	1.102	910	24	0	24	0,00
	05.2023	864	697	0	(2)	(2)	0,00
SCX	04.2023	£ 779	\$ 940	0	(23)	(23)	0,00
				\$ 79	\$ (28)	\$ 51	0,00

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ 51 0,00

### BESCHREIBUNG

	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Toronto-Dominion Bank 5,430 % fällig am 04.21.2023	\$ 10.300	\$ 10.302	0,32
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>		<b>\$ 10.302</b>	<b>0,32</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>\$ 3.519.106</b>	<b>110,18</b>
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>		<b>\$ (325.014)</b>	<b>(10,18)</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>\$ 3.194.092</b>	<b>100,00</b>

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

\* Nullsalden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Bei dem Wertpapier handelt es sich um ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) „When-issued“-Wertpapier.

## (c) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2022: 0,21 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Citigroup, Inc.	5,339 %	05.01.2025	04.27.2021	\$ 8.500	\$ 8.392	0,26

Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von null USD (31. März 2022: 183.654 USD) waren zum 31. März 2023, gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und/oder der globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte als Sicherheiten verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0	51	0	51
Einlagen bei Kreditinstituten	0	10.302	0	10.302
<b>Gesamt</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 3.519.106</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 3.519.106</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	\$ 4.162.712	\$ 0	\$ 4.162.712
Pensionsgeschäfte	0	4.274	0	4.274
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	0	(18)	0	(18)
<b>Gesamt</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 4.166.968</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 4.166.968</b>

<sup>(1)</sup> Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

<sup>(2)</sup> Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

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

## (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>
BPS	k.A.	k.A.	k.A.	(7)	0	(7)
BRC	23	0	23	(5)	0	(5)
CBK	29	0	29	k.A.	k.A.	k.A.
MBC	22	0	22	k.A.	k.A.	k.A.
SCX	(23)	0	(23)	(6)	0	(6)

<sup>(1)</sup> Das Netto-Engagement stellt die Nettoforderung/(-verbindlichkeit) dar, die bei einem Ausfall vom bzw. an den Kontrahenten zu zahlen wäre. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

## Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	57,67	60,41
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	31,67	44,79
Sonstige Wertpapiere	0,03	0,05
Pensionsgeschäfte	20,49	0,11
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,00	0,00
Einlagenzertifikate	0,32	k.A.
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	k.A.	(4,64)

\* 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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	56,31	63,32
Kommunalanleihen und Schuldverschreibungen	k.A.	0,04
Emissionen von US-Behörden	6,12	15,48
US-Treasury-Obligationen	k.A.	10,08
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	4,64	6,51
Forderungsbesicherte Wertpapiere	9,51	7,20
Staatsanleihen	1,09	2,00
Kurzfristige Instrumente	11,70	0,62
Pensionsgeschäfte	20,49	0,11
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	0,00	0,00
Einlagenzertifikate	0,32	k.A.
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10,18)	(5,36)
<b>Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>AUSTRALIEN</b>				<b>IRLAND</b>				<b>NORWEGEN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Pacific National Finance Pty. Ltd. 6,000 % fällig am 04.07.2023	\$ 580	\$ 580	0,63	AerCap Ireland Capital DAC 1,150 % fällig am 10.29.2023	\$ 500	\$ 485	0,52	Volkswagen Financial Services NV 1,875 % fällig am 12.03.2024	£ 300	\$ 350	0,38
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,375 % fällig am 04.30.2025	200	193	0,21	2,875 % fällig am 08.14.2024	150	143	0,15	Niederlande insgesamt		2.035	2,20
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,125 % fällig am 02.02.2026	300	292	0,31	Bank of Ireland Group PLC 6,253 % fällig am 09.16.2026	200	199	0,22	<b>SINGAPUR</b>			
Woodside Finance Ltd. 3,650 % fällig am 03.05.2025	300	292	0,32	SMBC Aviation Capital Finance DAC 4,125 % fällig am 07.15.2023	500	497	0,54	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Australien insgesamt		1.357	1,47	Irland insgesamt		1.324	1,43	Flex Ltd. 6,000 % fällig am 01.15.2028	300	308	0,33
<b>BERMUDA</b>				<b>ITALIEN</b>				<b>SÜDAFRIKA</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>STAATSANLEIHEN</b>			
Aircastle Ltd. 5,000 % fällig am 04.01.2023	200	200	0,22	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2,625 % fällig am 04.28.2025	€ 100	99	0,11	South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 12.21.2026	ZAR 18.900	1.134	1,23
<b>BRASILIEN</b>				<b>JAPAN</b>				<b>SÜDKOREA</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % fällig am 01.10.2025	300	290	0,31	Central Japan Railway Co. 3,400 % fällig am 09.06.2023	200	198	0,21	SK Hynix, Inc. 1,000 % fällig am 01.19.2024	\$ 200	193	0,21
<b>KANADA</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>SPANIEN</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
CGI, Inc. 1,450 % fällig am 09.14.2026	300	270	0,29	Mitsubishi HC Capital, Inc. 5,080 % fällig am 09.15.2027	300	299	0,32	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,875 % fällig am 09.18.2023	600	586	0,63
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 4,400 % fällig am 08.23.2025	100	98	0,10	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0,953 % fällig am 07.19.2025	600	565	0,61	<b>SCHWEIZ</b>			
National Bank of Canada 5,192 % fällig am 08.06.2024	500	495	0,53	5,422 % fällig am 02.22.2029	300	303	0,33	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Open Text Corp. 6,900 % fällig am 12.01.2027	500	516	0,56	Mizuho Financial Group, Inc. 5,667 % fällig am 05.27.2029	400	406	0,44	Credit Suisse AG 6,500 % fällig am 08.08.2023	1.250	1.201	1,30
Royal Bank of Canada 5,442 % fällig am 10.05.2023	700	700	0,76	Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % fällig am 09.15.2023	€ 500	538	0,58	(a)			
Toronto-Dominion Bank 5,155 % fällig am 09.10.2024	500	496	0,54	3,043 % fällig am 09.15.2023	\$ 250	246	0,27	Credit Suisse Group AG 6,373 % fällig am 07.15.2026	500	484	0,52
Kanada insgesamt		2.575	2,78	Nomura Holdings, Inc. 2,648 % fällig am 01.16.2025	300	285	0,31	UBS AG 5,125 % fällig am 05.15.2024	300	292	0,32
<b>KAIMANINSELN</b>				<b>LUXEMBURG</b>				<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>			
Sands China Ltd. 5,625 % fällig am 08.08.2025	300	293	0,32	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % fällig am 07.08.2025	300	275	0,30	Barclays PLC 4,338 % fällig am 05.16.2024	400	399	0,43
Wynn Macau Ltd. 4,875 % fällig am 10.01.2024	300	291	0,31	5,974 % fällig am 01.13.2026	600	603	0,65	BAT International Finance PLC 3,950 % fällig am 06.15.2025	500	486	0,53
Kaimaninseln insgesamt		584	0,63	Japan insgesamt		5.318	5,75	Chanel Ceres PLC 0,500 % fällig am 07.31.2026	€ 200	195	0,21
<b>FRANKREICH</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>USA</b>			
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE</b>			
BPCE S.A. 1,625 % fällig am 01.14.2025	500	468	0,51	ArcelorMittal S.A. 6,550 % fällig am 11.29.2027	300	312	0,34	Navient Private Education Loan Trust 2,650 % fällig am 12.15.2028	4	4	0,00
Societe Generale S.A. 1,488 % fällig am 12.14.2026	500	437	0,47	KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN							
4,677 % fällig am 06.15.2027	300	293	0,32	Delos Finance SARL 6,909 % fällig am 10.06.2023	35	35	0,04				
Frankreich insgesamt		1.423	1,54	Luxemburg insgesamt		347	0,38				
<b>DEUTSCHLAND</b>				<b>MULTINATIONAL</b>							
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>							
Deutsche Bank AG 1,447 % fällig am 04.01.2025	500	465	0,50	NXP BV 4,875 % fällig am 03.01.2024	1.000	993	1,07				
(b)				<b>NIEDERLANDE</b>							
2,222 % fällig am 09.18.2024	200	195	0,21	<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>							
3,961 % fällig am 11.26.2025	400	379	0,41	Enel Finance International NV 1,375 % fällig am 07.12.2026	400	357	0,39				
Deutschland insgesamt		1.039	1,12	4,250 % fällig am 06.15.2025	400	392	0,42				
<b>GUERNSEY, KANALINSELN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>							
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>							
Doric Nimrod Air Alpha Pass-Through Trust 5,250 % fällig am 05.30.2025	16	16	0,02	JT International Financial Services BV 6,875 % fällig am 10.24.2032	100	110	0,12				
				<b>LEASEPLANS</b>							
				<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>							
				LeasePlan Corp. NV 2,875 % fällig am 10.24.2024							
				Syngenta Finance NV 4,441 % fällig am 04.24.2023							
				4,892 % fällig am 04.24.2025							

BESCHREIBUNG	BEIZULE- NENN- GENDER % DES WERT ZEITWERT NETTO- (in Tsd.) (in Tsd.) VERMÖ- GENS			BESCHREIBUNG	BEIZULE- NENN- GENDER % DES WERT ZEITWERT NETTO- (in Tsd.) (in Tsd.) VERMÖ- GENS			BESCHREIBUNG	BEIZULE- NENN- GENDER % DES WERT ZEITWERT NETTO- (in Tsd.) (in Tsd.) VERMÖ- GENS						
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN</b>															
AES Corp. 3,300 % fällig am 07.15.2025	\$	200	\$	190	0,21	Equifax, Inc. 5,100 % fällig am 12.15.2027	500	503	0,54	Monongahela Power Co. 4,100 % fällig am 04.15.2024	\$	100	\$	98	0,11
Alliant Energy Finance LLC 1,400 % fällig am 03.15.2026		300		266	0,29	EQUIT Corp. 6,125 % fällig am 02.01.2025	\$	200	\$	201					
Ally Financial, Inc. 1,450 % fällig am 10.02.2023		400		387	0,42	Equitable Financial Life Global Funding 5,500 % fällig am 12.02.2025	500	503	0,54	National Fuel Gas Co. 5,500 % fällig am 01.15.2026		400		400	0,43
Amazon.com, Inc. 0,450 % fällig am 05.12.2024		600		575	0,62	Evergy Kansas Central, Inc. 3,250 % fällig am 12.01.2025	800	763	0,82	Newell Brands, Inc. 4,700 % fällig am 04.01.2026		300		289	0,31
American Airlines Pass-Through Trust 3,150 % fällig am 08.15.2033		251		220	0,24	Eversource Energy 4,978 % fällig am 08.15.2023	1.000	995	1,07	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,850 % fällig am 03.21.2024		500		498	0,54
Amgen, Inc. 5,250 % fällig am 03.02.2025		400		405	0,44	Extra Space Storage LP 5,700 % fällig am 04.01.2028	100	101	0,11	6,051 % fällig am 03.01.2025		200		204	0,22
Astrazeneca Finance LLC 4,875 % fällig am 03.03.2028		200		206	0,22	FactSet Research Systems, Inc. 2,900 % fällig am 03.01.2027	100	93	0,10	Oracle Corp. 4,500 % fällig am 05.06.2028		600		593	0,64
Athene Global Funding 5,459 % fällig am 05.24.2024		2.500		2.461	2,66	Fells Point Funding Trust 3,046 % fällig am 01.31.2027	100	93	0,10	Pacific Gas & Electric Co. 1,700 % fällig am 11.15.2023		500		488	0,53
Aviation Capital Group LLC 3,875 % fällig am 05.01.2023		2.000		1.992	2,15	Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc. 1,875 % fällig am 12.01.2026	200	174	0,19	3,750 % fällig am 02.15.2024		300		295	0,32
BAE Systems Holdings, Inc. 3,850 % fällig am 12.15.2025		200		194	0,21	FS KKR Capital Corp. 1,650 % fällig am 10.12.2024	200	184	0,20	4,250 % fällig am 08.01.2023		400		398	0,43
Bank of America Corp. 1,319 % fällig am 06.19.2026		1.700		1.555	1,68	GA Global Funding Trust 1,000 % fällig am 04.08.2024	200	191	0,21	Pacific Life Global Funding 1,375 % fällig am 04.14.2026		300		269	0,29
5,080 % fällig am 01.20.2027		900		898	0,97	General Motors Financial Co., Inc. 5,559 % fällig am 03.08.2024	1.000	993	1,07	PepsiCo, Inc. 4,450 % fällig am 05.15.2028		200		204	0,22
BAT Capital Corp. 7,750 % fällig am 10.19.2032		100		111	0,12	5,938 % fällig am 11.17.2023	300	299	0,32	Pioneer Natural Resources Co. 5,100 % fällig am 03.29.2026		100		100	0,11
Baxter International, Inc. 5,206 % fällig am 11.29.2024		1.100		1.082	1,17	Global Payments, Inc. 4,950 % fällig am 08.15.2027	400	396	0,43	Principal Life Global Funding 1,250 % fällig am 08.16.2026		300		265	0,29
Bayer U.S. Finance LLC 5,876 % fällig am 12.15.2023		650		649	0,70	GLP Capital LP 3,350 % fällig am 09.01.2024	400	381	0,41	5,142 % fällig am 08.23.2024		500		495	0,53
Berry Global, Inc. 4,875 % fällig am 07.15.2026		100		98	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. 3,850 % fällig am 07.08.2024	2.000	1.961	2,12	Protective Life Global Funding 1,170 % fällig am 07.15.2025		600		549	0,59
Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,300 % fällig am 03.15.2027		100		94	0,10	Golub Capital BDC, Inc. 2,500 % fällig am 08.24.2026	800	687	0,74	Qorvo, Inc. 1,750 % fällig am 12.15.2024		1.125		1.045	1,13
Black Hills Corp. 1,037 % fällig am 08.23.2024		200		188	0,20	Hasbro, Inc. 3,550 % fällig am 11.19.2026	50	47	0,05	Quanta Services, Inc. 0,950 % fällig am 10.01.2024		200		187	0,20
5,950 % fällig am 03.15.2028		100		104	0,11	Hyatt Hotels Corp. 1,300 % fällig am 10.01.2023	100	98	0,11	Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % fällig am 05.15.2025		200		187	0,20
Blackstone Private Credit Fund 2,350 % fällig am 11.22.2024		100		93	0,10	Hyundai Capital America 0,800 % fällig am 04.03.2023	100	100	0,11	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000 % fällig am 03.15.2027		100		100	0,11
Block Financial LLC 5,250 % fällig am 10.01.2025		200		199	0,21	1,500 % fällig am 06.15.2026	100	89	0,10	Santander Holdings U.S., Inc. 3,244 % fällig am 10.05.2026		700		635	0,69
Broadcom, Inc. 1,950 % fällig am 02.15.2028		200		174	0,19	5,500 % fällig am 03.30.2026	300	301	0,33	SBA Tower Trust 1,631 % fällig am 05.15.2051		300		263	0,28
Cantor Fitzgerald LP 4,875 % fällig am 05.01.2024		400		395	0,43	Illumina, Inc. 5,800 % fällig am 12.12.2025	200	202	0,22	Sealed Air Corp. 1,573 % fällig am 10.15.2026		600		525	0,57
Capital One Financial Corp. 2,636 % fällig am 03.03.2026		400		371	0,40	Infor, Inc. 1,450 % fällig am 07.15.2023	100	99	0,11	Skyworks Solutions, Inc. 0,900 % fällig am 06.01.2023		200		198	0,21
CDW LLC 2,670 % fällig am 12.01.2026		200		180	0,19	International Flavors & Fragrances, Inc. 3,200 % fällig am 05.01.2023	300	299	0,32	SLM Corp. 3,125 % fällig am 11.02.2026		100		85	0,09
4,125 % fällig am 05.01.2025		600		583	0,63	Ipalco Enterprises, Inc. 3,700 % fällig am 09.01.2024	100	97	0,10	Southern California Edison Co. 1,200 % fällig am 02.01.2026		300		270	0,29
5,500 % fällig am 12.01.2024		1.608		1.608	1,74	Jackson National Life Global Funding 5,999 % fällig am 06.28.2024	300	298	0,32	5,679 % fällig am 04.01.2024		1.416		1.407	1,52
Citigroup, Inc. 2,014 % fällig am 01.25.2026 (b)		300		283	0,31	JPMorgan Chase & Co. 1,040 % fällig am 02.04.2027	600	536	0,58	Southern Co. 5,086 % fällig am 05.10.2023		1.134		1.132	1,22
3,106 % fällig am 04.08.2026		250		239	0,26	5,546 % fällig am 12.15.2025	400	403	0,44	Southwest Gas Corp. 5,450 % fällig am 03.23.2028		100		101	0,11
3,290 % fällig am 03.17.2026 (b)		400		384	0,41	Kenvue, Inc. 5,500 % fällig am 03.22.2025	900	915	0,99	5,800 % fällig am 12.01.2027		200		206	0,22
CommonSpirit Health 2,760 % fällig am 10.01.2024		300		291	0,31	KeySpan Gas East Corp. 2,742 % fällig am 08.15.2026	200	183	0,20	Spirit AeroSystems, Inc. 7,500 % fällig am 04.15.2025		200		200	0,22
Continental Resources, Inc. 2,268 % fällig am 11.15.2026		300		267	0,29	L3Harris Technologies, Inc. 3,850 % fällig am 12.15.2026	300	293	0,32	Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,650 % fällig am 08.15.2031		268		224	0,24
Corebridge Financial, Inc. 3,650 % fällig am 04.05.2027		300		281	0,30	Lennar Corp. 4,500 % fällig am 04.30.2024	300	296	0,32	4,100 % fällig am 10.01.2029		107		100	0,11
DAE Funding LLC 2,625 % fällig am 03.20.2025		200		188	0,20	Marvell Technology, Inc. 1,650 % fällig am 04.15.2026	400	363	0,39	Sprint LLC 7,625 % fällig am 02.15.2025		300		311	0,34
3,375 % fällig am 03.20.2028		200		181	0,20	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,950 % fällig am 03.30.2025	150	150	0,16	SVB Financial Group 1,800 % fällig am 10.28.2026 ^		100		62	0,07
Delta Air Lines, Inc. 2,900 % fällig am 10.28.2024		200		192	0,21	Meta Platforms, Inc. 3,500 % fällig am 08.15.2027	250	242	0,26	Synchrony Bank 5,400 % fällig am 08.22.2025		250		235	0,25
7,375 % fällig am 01.15.2026		166		173	0,19	Mid-America Apartments LP 1,100 % fällig am 09.15.2026	200	176	0,19	Systems Energy Resources, Inc. 2,140 % fällig am 12.09.2025		250		231	0,25
DISH DBS Corp. 5,250 % fällig am 12.01.2026		100		80	0,09	Midwest Connector Capital Co. LLC 3,900 % fällig am 04.01.2024	200	197	0,21	Targa Resources Corp. 5,200 % fällig am 07.01.2027		400		397	0,43
DTE Energy Co. 4,220 % fällig am 11.01.2024		200		198	0,21	Mississippi Power Co. 5,149 % fällig am 06.28.2024	600	594	0,64	TD SYNEX Corp. 1,250 % fällig am 08.09.2024		600		562	0,61
Duke Energy Corp. 4,300 % fällig am 03.15.2028		300		294	0,32					Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,117 % fällig am 10.18.2024		218		217	0,23
5,000 % fällig am 12.08.2025		500		504	0,54					Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3,850 % fällig am 06.01.2025		300		292	0,32
East Ohio Gas Co. 1,300 % fällig am 06.15.2025		900		826	0,89					U.S. Bancorp 4,653 % fällig am 02.01.2029		500		489	0,53

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Union Pacific Corp. 4,750 % fällig am 02.21.2026	\$ 300	\$ 304	0,33	Western Digital Corp. 4,750 % fällig am 02.15.2026	\$ 300	\$ 288	0,31	U.S. Treasury Notes			
United Airlines, Inc. 4,375 % fällig am 04.15.2026	200	192	0,21	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % fällig am 06.15.2025	850	812	0,88	0,500 % fällig am 10.31.2027	\$ 500	\$ 434	0,47
VICI Properties LP 4,375 % fällig am 05.15.2025	1.000	969	1,05	Wisconsin Public Service Corp. 5,350 % fällig am 11.10.2025	1.000	1.018	1,10	4,250 % fällig am 10.15.2025	300	302	0,33
Vistra Operations Co. LLC 3,550 % fällig am 07.15.2024	1.050	1.014	1,10	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,550 % fällig am 04.01.2025	250	243	0,26	4,500 % fällig am 11.30.2024 (c)	3.700	3.715	4,01
VMware, Inc. 0,600 % fällig am 08.15.2023	200	196	0,21			55.584	60,07	4,500 % fällig am 11.15.2025 (c)	2.200	2.233	2,41
Volkswagen Group of America Finance LLC 5,741 % fällig am 06.07.2024	1.000	997	1,08	<b>EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN</b>				4,625 % fällig am 03.15.2026	1.900	1.944	2,10
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % fällig am 03.15.2027	100	94	0,10	Ginnie Mae, TBA 2,500 % fällig am 05.01.2053	300	264	0,28			8.628	9,32
6,599 % fällig am 03.15.2024	200	201	0,22	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,500 % fällig am 05.01.2053	1.910	1.776	1,92	Vereinigte Staaten insgesamt		67.309	72,73
Wells Fargo & Co. 4,540 % fällig am 08.15.2026	300	295	0,32	4,000 % fällig am 05.01.2053	1.100	1.053	1,14	<b>KURZFRISTIGE INSTRUMENTE KURZFRISTIGE SCHULDITITEL</b>			
						3.093	3,34	HF Sinclair Corp. 2,625 % fällig am 10.01.2023	300	295	0,32
								Kurzfristige Instrumente insgesamt		295	0,32
								<b>Wertpapiere insgesamt</b>	<b>\$ 95.358</b>	<b>103,05</b>	

### PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
SSB	2,200 %	03.31.2023	04.03.2023	\$ 800	U.S. Treasury Notes 1,875 % fällig am 30.06.2026	\$ (816)	\$ 800	\$ 800	0,86
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>						<b>\$ (816)</b>	<b>\$ 800</b>	<b>\$ 800</b>	<b>0,86</b>

(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	Verfallsmonat	# der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
3-Month SOFR December Futures	Short	03.2024	10	\$ 42	0,04
Euro-Bobl June Futures	Short	06.2023	19	(55)	(0,06)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06.2023	3	15	0,02
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06.2023	31	59	0,06
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06.2023	130	291	0,32
U.S. Treasury 10-Year Ultra June Futures	Short	06.2023	6	(19)	(0,02)
				\$ 333	0,36
<b>An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>\$ 333</b>	<b>0,36</b>

### 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 EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN – SCHUTZKAUF<sup>(1)</sup>

Referenzinheit	Zu (zahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Newell Brands, Inc.	(1,000) %	06.20.2023	\$ 300	\$ 4	0,01

#### CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF<sup>(2)</sup>

Referenzinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	06.20.2023	\$ 500	\$ 1	0,00
AT&T, Inc.	1,000	12.20.2023	100	(1)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	12.20.2026	400	(2)	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	12.20.2023	€ 300	0	0,00
Boeing Co.	1,000	12.20.2023	\$ 200	2	0,00
Boeing Co.	1,000	12.20.2024	300	7	0,01
Boeing Co.	1,000	06.20.2025	100	2	0,00
Boeing Co.	1,000	12.20.2026	300	3	0,00
Boeing Co.	1,000	06.20.2027	100	7	0,01
Energy Transfer LP	1,000	12.20.2025	300	0	0,00
General Electric Co.	1,000	06.20.2026	1.000	3	0,00
General Electric Co.	1,000	12.20.2026	100	0	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(1)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
General Motors Co.	5,000 %	12.20.2026	\$ 600	\$ (49)	(0,05)
Hess Corp.	1,000	12.20.2026	100	1	0,00
MetLife, Inc.	1,000	06.20.2028	300	4	0,01
Mundys SpA	1,000	12.20.2025	€ 100	1	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	06.20.2026	\$ 100	(1)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	06.20.2026	€ 500	30	0,03
Southwest Airlines Co.	1,000	12.20.2026	\$ 100	1	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	06.20.2023	500	0	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	12.20.2026	100	(2)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	12.20.2027	600	10	0,01
Vodafone Group PLC	1,000	06.20.2024	€ 200	(3)	0,00
Williams Cos., Inc.	1,000	12.20.2026	\$ 100	0	0,00
				\$ 14	0,02

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER<sup>(2)</sup>

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(3)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.IG-40 5-Year Index	1,000 %	06.20.2028	\$ 500	\$ 3	0,00

## ZINSSWAPS

Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Erhalt <sup>(4)</sup>	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3,750 %	09.20.2028	£ 1.000	\$ (9)	(0,01)
Zu zahlen	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1,750	06.15.2027	\$ 2.000	(73)	(0,08)
Zu erhalten	1-Year BRL-CDI	11,665	01.04.2027	BRL 4.100	(13)	(0,02)
Zu erhalten	1-Year BRL-CDI	12,351	01.04.2027	1.870	(3)	0,00
Zu erhalten	1-Year BRL-CDI	12,417	01.04.2027	4.770	(9)	(0,01)
Zu zahlen	1-Year BRL-CDI	12,848	01.04.2027	4.000	15	0,02
Zu erhalten	1-Year BRL-CDI	12,980	01.04.2027	4.500	20	0,02
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR	1,270	11.04.2023	\$ 11.600	(243)	(0,26)
Zu zahlen	3-Month ZAR-JIBAR	7,300	04.28.2027	ZAR 9.100	11	0,01
Zu erhalten	6-Month EUR-EURIBOR	0,550	08.10.2024	€ 200	(8)	(0,01)
Zu erhalten	28-Day MXN-TIIE	5,345	06.13.2023	MXN 5.100	(4)	0,00
Zu erhalten	28-Day MXN-TIIE	5,400	03.05.2026	11.300	(45)	(0,05)
Zu zahlen	28-Day MXN-TIIE	9,075	02.10.2028	1.800	2	0,00
Zu zahlen	28-Day MXN-TIIE	9,091	02.11.2028	5.300	6	0,01
Zu zahlen	28-Day MXN-TIIE	9,173	02.10.2028	10.000	12	0,01
Zu zahlen	28-Day MXN-TIIE	9,230	02.09.2028	1.200	2	0,00
					\$ (339)	(0,37)
					\$ (318)	(0,34)

## Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

<sup>(1)</sup> Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

<sup>(2)</sup> Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

<sup>(3)</sup> Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei Eintreten eines Kreditereignisses nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.

<sup>(4)</sup> Dieses Instrument tritt zu einem in der Zukunft liegenden Datum in Kraft. Für weitere Informationen, siehe Anmerkung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Anmerkungen zum Abschluss.

## 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<sup>(1)</sup>

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
BOA	Brazil Government International Bond	1,000 %	06.20.2026	\$ 200	\$ (7)	\$ 5	\$ (2)	0,00
JPM	Banco do Brasil S.A.	1,000	12.20.2024	100	(2)	1	(1)	0,00
					\$ (9)	\$ 6	\$ (3)	0,00

<sup>(1)</sup> Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

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

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

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
BPS	04.2023	BRL	475	\$ 93	\$ 0	\$ 0	0,00	
	04.2023	CLP	1.916	2	0	0	0,00	
	04.2023	€	41	44	0	(1)	(1)	0,00
	04.2023	\$	92	BRL 475	2	0	2	0,00
	04.2023		2	CLP 1.927	0	0	0	0,00
	04.2023	ZAR	4.445	\$ 245	0	(5)	(5)	(0,01)
	05.2023	\$	403	AUD 604	1	0	1	0,00
	05.2023		178	INR 14.671	0	0	0	0,00
	06.2023	CLP	1.945	\$ 2	0	0	0	0,00
	06.2023	MXN	5	0	0	0	0	0,00
BRC	04.2023	£	14	17	0	0	0,00	
	05.2023	ZAR	1.110	60	0	(2)	(2)	0,00
CBK	04.2023	BRL	261	50	0	(1)	(1)	0,00
	04.2023	\$	51	BRL 261	0	0	0	0,00
	06.2023	MXN	566	\$ 30	0	(1)	(1)	0,00
DUB	04.2023	BRL	605	114	0	(6)	(6)	(0,01)
	04.2023	\$	150	AUD 223	0	(1)	(1)	0,00
	04.2023		119	BRL 605	0	0	0	0,00
	04.2023		934	€ 863	4	0	4	0,00
	05.2023	€	863	\$ 935	0	(4)	(4)	0,00
	06.2023	\$	114	BRL 612	6	0	6	0,01
GLM	06.2023	154	CLP 124.121	2	0	2	0,00	
	04.2023	BRL	387	\$ 76	0	0	0	0,00
	04.2023	\$	71	BRL 387	5	0	5	0,01
JPM	04.2023	294	MXN 5.318	0	(1)	(1)	0,00	
	05.2023	ZAR	1.977	\$ 108	0	(3)	(3)	0,00
MBC	04.2023	€	822	880	0	(13)	(13)	(0,02)
	04.2023	£	292	353	0	(9)	(9)	(0,01)
	04.2023	\$	441	¥ 60.400	12	0	12	0,01
	05.2023	228	NOK 2.301	0	(8)	(8)	(0,01)	
	05.2023	ZAR	1.754	\$ 94	0	(5)	(5)	(0,01)
MYI	04.2023	\$	92	AUD 136	0	0	0	0,00
	05.2023	454	¥ 60.206	0	0	0	0,00	
RBC	05.2023	45	MXN 861	2	0	2	0,00	
	07.2023	MXN	1.356	\$ 70	0	(3)	(3)	0,00
	04.2023	ZAR	10.106	548	0	(20)	(20)	(0,02)
SCX	05.2023	CLP	21.884	27	0	(1)	(1)	0,00
	05.2023	\$	147	CHF 134	0	0	0	0,00
	04.2023	166	AUD 244	0	(2)	(2)	0,00	
				\$ 34	\$ (86)	\$ (52)	(0,06)	

### ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 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	04.2023	\$	627	CHF 586	\$ 15	\$ 0	15	0,02
BPS	04.2023	CHF	62	\$ 67	0	(2)	(2)	0,00
BRC	05.2023	\$	2.409	CHF 2.201	9	0	9	0,01
CBK	04.2023		3.145	2.947	81	0	81	0,09
	05.2023		811	741	3	0	3	0,00
MYI	04.2023		3.108	2.917	85	0	85	0,09
	04.2023	CHF	2.961	\$ 3.235	0	(6)	(6)	(0,01)
TOR	05.2023	\$	3.235	CHF 2.952	6	0	6	0,01
	04.2023	CHF	2.962	\$ 3.235	0	(7)	(7)	(0,01)
UAG	04.2023	\$	2.646	CHF 2.481	69	0	69	0,07
	05.2023		3.235	2.954	8	0	8	0,01
				\$ 276	\$ (15)	\$ 261	0,28	

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ 206 0,22

## LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2,000 % fällig am 05.01.2053	\$ 100	\$ (83)	(0,09)
2,500 % fällig am 04.01.2053	200	(172)	(0,19)
<b>Summe Leerverkaufte Wertpapiere</b>		<b>\$ (255)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Anlagen insgesamt</b>		<b>\$ 96.124</b>	<b>103,87</b>
<b>Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>		<b>\$ (3.585)</b>	<b>(3,87)</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>\$ 92.539</b>	<b>100,00</b>

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

\* Nullsalden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(f) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(b) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2022: 1,40 %):

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Citigroup, Inc.	2,014 %	01.25.2026	01.18.2022	\$ 300	\$ 283	0,31
Citigroup, Inc.	3,290	03.17.2026	03.10.2022	400	384	0,41
Deutsche Bank AG	1,447	04.01.2025	03.30.2021	500	465	0,50
				<b>\$ 1.200</b>	<b>\$ 1.132</b>	<b>1,22</b>

(c) Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von 3.524 USD (31. März 2022: null USD) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für Transaktionen auf Termin- oder Sale-Buy-Back-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder gestellt, wie von Rahmenverträgen für Wertpapiertermingeschäfte geregelt.

Barmittel in Höhe von 1.768 USD (31. März 2022: 1.574 USD) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	(41)	262	0	221
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(255)	0	(255)
<b>Gesamt</b>	<b>\$ (41)</b>	<b>\$ 96.165</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 96.124</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	\$ 300	\$ 97.484	\$ 0	\$ 97.784
Pensionsgeschäfte	0	558	0	558
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	38	(430)	0	(392)
Leerverkaufte Wertpapiere	0	(474)	0	(474)
<b>Gesamt</b>	<b>\$ 338</b>	<b>\$ 97.138</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 97.476</b>

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

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

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

Offene Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte zum 31. März 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus Sale-Buyback- Finanzierungs- geschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
BCY	4,770 %	03.21.2023	04.04.2023	\$ (2.645)	\$ (2.649)	(2,87)
TDL	4,950	03.30.2023	04.06.2023	(928)	(928)	(1,00)
<b>Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte insgesamt</b>					<b>\$ (3.577)</b>	<b>(3,87)</b>

(1) Die Verbindlichkeiten aus Sale-Buyback-Geschäften enthalten 2 USD aus einem aufgeschobenen Preisverfall.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 13	\$ 0	\$ 13	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)
BPS	(5)	0	(5)	(18)	0	(18)
BRC	7	0	7	(14)	0	(14)
CBK	82	0	82	61	0	61
DUB	1	0	1	(2)	0	(2)
FBF	k.A.	k.A.	k.A.	1	0	1
GLM	4	0	4	(219)	0	(219)
HUS	k.A.	k.A.	k.A.	12	0	12
JPM	(4)	0	(4)	(2)	0	(2)
MBC	(23)	0	(23)	k.A.	k.A.	k.A.
MYC	k.A.	k.A.	k.A.	(2)	0	(2)
MYI	85	0	85	(1)	0	(1)
RBC	(1)	0	(1)	1	0	1
SCX	(21)	0	(21)	k.A.	k.A.	k.A.
UAG	68	0	68	(12)	0	(12)

<sup>(1)</sup> Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	58,46	52,08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	40,99	44,80
Sonstige Wertpapiere	3,60	3,78
Pensionsgeschäfte	0,86	0,57
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,36	(0,19)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	(0,34)	(0,01)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,22	(0,20)
Leerverkaufte Wertpapiere	(0,28)	(0,49)
Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte	(3,87)	k.A.

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

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

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Australien	1,47	1,04
Bermuda	0,22	0,12
Brasilien	0,31	0,62
Kanada	2,78	1,20
Karmaninseln	0,63	3,31
Frankreich	1,54	0,91
Deutschland	1,12	1,30
Guernsey, Kanalinseln	0,02	0,08
Indien	k.A.	0,21
Irland	1,43	0,80
Italien	0,66	0,11
Japan	5,75	5,51
Jersey, Kanalinseln	k.A.	0,10
Liberia	k.A.	0,11
Luxemburg	0,38	0,20
Mexiko	k.A.	0,31
Multinational	1,07	0,62
Niederlande	2,20	2,03
Norwegen	0,72	k.A.
Panama	k.A.	0,10
Russland	k.A.	0,12
Singapur	0,33	1,24
Südafrika	1,23	k.A.
Südkorea	0,21	0,49
Spanien	0,63	0,60
Schweiz	3,18	2,61
Vereinigtes Königreich	4,12	3,31
USA	72,73	57,46
Kurzfristige Instrumente	0,32	16,15
Pensionsgeschäfte	0,86	0,57
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,36	(0,19)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzkauf	0,01	0,01
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	0,02	(0,02)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,00	0,00
Zinsswaps	(0,37)	0,00

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Verkaufte Optionen		
Credit Default Swaptions auf Kreditindizes	k.A.	(0,01)
Zins-Swaptions	k.A.	(0,25)
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	k.A.	0,00
Devisenterminkontrakte	(0,06)	0,04
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	0,28	0,02
Leerverkaufte Wertpapiere	(0,28)	(0,49)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3,87)	(0,34)
Nettovermögen	100,00	100,00

# Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

BESCHREIBUNG WERTPAPIERE	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN</b>				<b>HUB International Ltd.</b>				<b>4,750 % fällig am 03.15.2025</b>			
Diamond Sports Group LLC				7,000 % fällig am 05.01.2026	\$ 10	\$ 10	0,00	5,500 % fällig am 11.01.2023	592	594	0,05
TBD % fällig am 05.25.2026	\$ 0	\$ 0	0,00	<b>Icahn Enterprises LP</b>				<b>UniCredit SpA</b>			
Envision Healthcare Corp.	423	419	0,04	4,750 % fällig am 09.15.2024	1.831	1.788	0,16	5,861 % fällig am 06.19.2032	585	516	0,04
12,701 % fällig am 04.29.2027				5,250 % fällig am 05.15.2027	10	9	0,00	<b>United Wholesale Mortgage LLC</b>			
16,326 % fällig am 04.28.2028	757	563	0,05	6,250 % fällig am 05.15.2026	3.325	3.275	0,28	5,750 % fällig am 06.15.2027	1.546	1.377	0,12
		982	0,09	6,375 % fällig am 12.15.2025	577	567	0,05	<b>Uniti Group LP</b>			
				<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>				<b>10,500 % fällig am 02.15.2028</b>			
				5,017 % fällig am 06.26.2024	6.859	6.592	0,57	6,930	6.728	0,59	
				5,710 % fällig am 01.15.2026	477	452	0,04	<b>USI, Inc.</b>			
				<b>Iron Mountain, Inc.</b>				<b>6,875 % fällig am 05.01.2025</b>			
				5,250 % fällig am 03.15.2028	976	931	0,08	3.100	3.057	0,27	
				<b>Jefferson Capital Holdings LLC</b>				<b>Voyager Aviation Holdings LLC</b>			
				6,000 % fällig am 08.15.2026	2.250	1.912	0,17	1.312	1.036	0,09	
				<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>				<b>XHR LP</b>			
				4,250 % fällig am 02.01.2027	64	51	0,00	182	179	0,02	
				5,250 % fällig am 10.01.2025	3.159	2.783	0,24		164.907	14,35	
				<b>LFS Topco LLC</b>				<b>INDUSTRIESEKTOR</b>			
				5,875 % fällig am 10.15.2026	934	815	0,07	<b>24 Hour Fitness Worldwide, Inc.</b>			
				<b>LPL Holdings, Inc.</b>				<b>8,000 % fällig am 06.01.2022 ^</b>			
				4,625 % fällig am 11.15.2027	575	544	0,05	5.666	15	0,00	
				<b>MPT Operating Partnership LP</b>				<b>ACI Worldwide, Inc.</b>			
				5,000 % fällig am 10.15.2027	576	474	0,04	<b>5,750 % fällig am 08.15.2026</b>			
				5,250 % fällig am 08.01.2026	577	519	0,05	30	30	0,00	
				<b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>				<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>			
				6,000 % fällig am 01.15.2027	2.374	2.157	0,19	4.875 % fällig am 08.15.2026	1.575	1.520	0,13
				<b>Naviert Corp.</b>				<b>7,000 % fällig am 04.15.2028</b>			
				5,000 % fällig am 03.15.2027	349	308	0,03	1.047	1.077	0,09	
				5,875 % fällig am 10.25.2024	436	424	0,04	<b>ADT Security Corp.</b>			
				6,125 % fällig am 03.25.2024	3.350	3.308	0,29	4,125 % fällig am 06.15.2023	7	7	0,00
				6,750 % fällig am 06.25.2025	197	192	0,02	<b>AECOM</b>			
				6,750 % fällig am 06.15.2026	2.251	2.197	0,19	5,125 % fällig am 03.15.2027	30	30	0,00
				7,250 % fällig am 09.25.2023	153	153	0,01	<b>AerCap Global Aviation Trust</b>			
				<b>Newmark Group, Inc.</b>				<b>6,500 % fällig am 06.15.2045</b>			
				6,125 % fällig am 11.15.2023	3.495	3.468	0,30	250	237	0,02	
				<b>NFP Corp.</b>				<b>Air Canada</b>			
				8,875 % fällig am 08.15.2028	1.494	1.283	0,11	3.875 % fällig am 08.15.2026	4.318	3.925	0,34
				<b>Nissan Motor Acceptance Co. LLC</b>				<b>Albertsons Cos., Inc.</b>			
				2,750 % fällig am 03.09.2028	2.553	2.161	0,19	3,250 % fällig am 03.15.2026	581	547	0,05
				<b>NMI Holdings, Inc.</b>				<b>4,625 % fällig am 01.15.2027</b>			
				7,375 % fällig am 06.01.2025	2.129	2.134	0,19	6,500 % fällig am 02.15.2028	2.765	2.775	0,24
				<b>OneMain Finance Corp.</b>				<b>7,500 % fällig am 03.15.2026</b>			
				3,500 % fällig am 01.15.2027	2.369	1.991	0,17	998	1.025	0,09	
				6,125 % fällig am 03.15.2024	3.058	2.982	0,26	<b>Albion Financing SARRL</b>			
				6,875 % fällig am 03.15.2025	742	720	0,06	6,125 % fällig am 10.15.2026	2.178	1.941	0,17
				7,125 % fällig am 03.15.2026	3.168	3.049	0,27	<b>7,250 % fällig am 08.15.2027</b>			
				<b>Oxford Finance LLC</b>				<b>Allegiant Travel Co.</b>			
				6,375 % fällig am 02.01.2027	1.886	1.766	0,15	3.281	3.270	0,28	
				<b>Park Intermediate Holdings LLC</b>				<b>Alteryx, Inc.</b>			
				7,500 % fällig am 06.01.2025	2.367	2.378	0,21	8,750 % fällig am 03.15.2028	897	904	0,08
				<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>				<b>Altice Financing S.A.</b>			
				5,375 % fällig am 10.15.2025	2.859	2.673	0,23	5,000 % fällig am 01.15.2028	2.110	1.718	0,15
				<b>Popular, Inc.</b>				<b>Altice France Holding S.A.</b>			
				7,250 % fällig am 03.13.2028	1.347	1.334	0,12	10,500 % fällig am 05.15.2027	4.282	3.280	0,29
				<b>PRA Group, Inc.</b>				<b>Altice France S.A.</b>			
				7,375 % fällig am 09.01.2025	2.251	2.243	0,19	8,125 % fällig am 02.01.2027	7.197	6.669	0,58
				8,375 % fällig am 02.01.2028	590	590	0,05	<b>AMC Entertainment Holdings, Inc. (10,000 % bar oder 10,000 % PIK)</b>			
				<b>Provident Funding Associates LP</b>				<b>10,000 % fällig am 06.15.2026 (a)</b>			
				6,375 % fällig am 06.15.2025	3.149	2.796	0,24	1.742	1.106	0,10	
				<b>RLJ Lodging Trust LP</b>				<b>AMC Networks, Inc.</b>			
				3,750 % fällig am 07.01.2026	3.688	3.380	0,29	4,750 % fällig am 08.01.2025	3.360	2.983	0,26
				<b>Rocket Mortgage LLC</b>				<b>5,000 % fällig am 04.01.2024</b>			
				2,875 % fällig am 10.15.2026	3.339	2.992	0,26	<b>American Airlines Pass-Through Trust</b>			
				<b>SBA Communications Corp.</b>				<b>3,375 % fällig am 11.01.2028</b>			
				3,875 % fällig am 02.15.2027	2.054	1.941	0,17	3,700 % fällig am 04.01.2028	343	315	0,03
				<b>Service Properties Trust</b>				<b>American Airlines, Inc.</b>			
				4,350 % fällig am 10.01.2024	577	553	0,05	5,500 % fällig am 04.20.2026	8.680	8.553	0,74
				4,750 % fällig am 10.01.2026	2.241	1.873	0,16	7,250 % fällig am 02.15.2028	2.110	2.054	0,18
				5,500 % fällig am 12.15.2027	1.155	1.035	0,09	11,750 % fällig am 07.15.2025	2.236	2.449	0,21
				7,500 % fällig am 09.15.2025	3.321	3.280	0,29	<b>American Axle &amp; Manufacturing, Inc.</b>			
				<b>SLM Corp.</b>				<b>6,500 % fällig am 04.01.2027</b>			
				3,125 % fällig am 11.02.2026	2.274	1.936	0,17	10	9	0,00	
				4,200 % fällig am 10.29.2025	2.581	2.325	0,20	<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>			
				<b>Starwood Property Trust, Inc.</b>				<b>4,000 % fällig am 01.15.2028</b>			
				3,625 % fällig am 07.15.2026	1.102	917	0,08	<b>Aramark Services, Inc.</b>			
				3,750 % fällig am 12.31.2024	1.775	1.638	0,14	5,000 % fällig am 02.01.2028	4.674	4.428	0,39
				4,375 % fällig am 01.15.2027	540	447	0,04	<b>Arconic Corp.</b>			
								6,000 % fällig am 05.15.2025	597	598	0,05
								6,125 % fällig am 02.15.2028	976	961	0,08
								<b>ARD Finance S.A. (6,500 % bar oder 7,250 % PIK)</b>			
								6,500 % fällig am 06.30.2027 (a)	3.005	2.302	0,20
								<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>			
								4,125 % fällig am 08.15.2026	3.799	3.548	0,31
								5,250 % fällig am 04.30.2025	761	750	0,07
								5,250 % fällig am 08.15.2027	2.792	2.204	0,19

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>BESCHREIBUNG</b>				<b>BESCHREIBUNG</b>				<b>BESCHREIBUNG</b>			
Artera Services LLC	\$ 2.591	\$ 2.232	0,19	Carvana Co.	\$ 2.378	\$ 1.647	0,14	Crown Cork & Seal Co., Inc.	\$ 1.796	\$ 1.899	0,17
9,033 % fällig am 12.04.2025				5,625 % fällig am 10.01.2025				7,375 % fällig am 12.15.2026			
Ascent Resources Utica Holdings LLC	4.330	4.190	0,36	Cascades, Inc.	500	475	0,04	CSC Holdings LLC	2.726	2.236	0,19
7,000 % fällig am 11.01.2026				5,375 % fällig am 01.15.2028				5,375 % fällig am 02.01.2028	2.335	1.969	0,17
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	2.283	2.250	0,20	CCO Holdings LLC	3.846	3.553	0,31	5,500 % fällig am 04.15.2027			
10,500 % fällig am 11.30.2025				5,000 % fällig am 02.01.2028	2.725	2.578	0,22	Darling Ingredients, Inc.	138	135	0,01
At Home Group, Inc.	577	392	0,03	5,125 % fällig am 05.01.2027	2.602	2.534	0,22	5,250 % fällig am 04.15.2027			
4,875 % fällig am 07.15.2028				5,500 % fällig am 05.01.2026				Dave & Buster's, Inc.	593	605	0,05
ATP Tower Holdings LLC	2.067	1.779	0,16	CD&R Smokey Buyer, Inc.	1.584	1.366	0,12	7,625 % fällig am 11.01.2025			
4,050 % fällig am 04.27.2026				6,750 % fällig am 07.15.2025				Delta Air Lines, Inc.	3.780	3.620	0,32
Audacity Capital Corp.	700	51	0,00	CEC Entertainment LLC	1.250	1.189	0,10	2,900 % fällig am 10.28.2024	56	56	0,01
6,500 % fällig am 05.01.2027				6,750 % fällig am 05.01.2026				3,800 % fällig am 04.19.2023			
Avient Corp.	1.145	1.134	0,10	Cedar Fair LP	262	251	0,02	Diamond Foreign Asset Co. (9,000 % bar oder 9,000 % PIK)			
5,750 % fällig am 05.15.2025				5,375 % fällig am 04.15.2027	3.452	3.453	0,30	9,000 % fällig am 04.22.2027	52	50	0,00
Axalta Coating Systems LLC	2.198	2.091	0,18	5,500 % fällig am 05.01.2025				(a)(d)	51	49	0,00
4,750 % fällig am 06.15.2027				Cengage Learning, Inc.	596	577	0,05	9,000 % fällig am 04.22.2027 (a)			
B&G Foods, Inc.	3.249	3.029	0,26	9,500 % fällig am 06.15.2024				Diamond Offshore Drilling, Inc.	52	50	0,00
5,250 % fällig am 04.01.2025				CGG S.A.	1.734	1.448	0,13	13,000 % fällig am 12.21.2026			
B.C. Ltd.	2.190	2.174	0,19	8,750 % fällig am 04.01.2027 (e)				Diebold Nixdorf, Inc.	1.171	600	0,05
9,000 % fällig am 01.30.2028				Chemours Co.	718	666	0,06	9,375 % fällig am 07.15.2025			
B.C. Unlimited Liability Co.	2.560	2.366	0,21	5,375 % fällig am 05.15.2027				Directv Financing LLC	6.750	6.120	0,53
4,375 % fällig am 01.15.2028	1.200	1.206	0,11	Chesapeake Energy Corp.	3.212	3.164	0,28	5,875 % fällig am 08.15.2027			
5,750 % fällig am 04.15.2025				5,500 % fällig am 02.01.2026				DISH DBS Corp.	1.864	1.491	0,13
Ball Corp.	80	79	0,01	Chobani LLC	1.697	1.656	0,14	5,250 % fällig am 12.01.2026	4.446	3.969	0,35
4,000 % fällig am 11.15.2023	1.613	1.603	0,14	7,500 % fällig am 04.15.2025				5,875 % fällig am 11.15.2024	40	26	0,00
4,875 % fällig am 03.15.2026	575	572	0,05	Churchill Downs, Inc.	1.655	1.551	0,14	7,750 % fällig am 07.01.2026			
5,250 % fällig am 07.01.2025				4,750 % fällig am 01.15.2028	754	739	0,06	DISH Network Corp.	12.089	11.739	1,02
Bath & Body Works, Inc.	346	345	0,03	5,875 % fällig am 03.15.2026	2.617	2.471	0,22	11,750 % fällig am 11.15.2027			
6,694 % fällig am 01.15.2027	595	636	0,06	8,750 % fällig am 05.01.2025				Earthstone Energy Holdings LLC	1.208	1.173	0,10
9,375 % fällig am 07.01.2025				Cinemark USA, Inc.	836	854	0,07	8,000 % fällig am 04.15.2027			
Bausch Health Cos., Inc.	1.700	1.400	0,12	5,875 % fällig am 03.15.2026				Eco Material Technologies, Inc.	500	475	0,04
5,500 % fällig am 11.01.2025	891	578	0,05	8,750 % fällig am 05.01.2025				7,875 % fällig am 01.31.2027			
6,125 % fällig am 02.01.2027	3.803	2.817	0,25	CITGO Petroleum Corp.	1.355	1.322	0,12	Endeavour Mining PLC	1.061	893	0,08
11,000 % fällig am 09.30.2028	682	387	0,03	7,000 % fällig am 06.15.2025				5,000 % fällig am 10.14.2026			
14,000 % fällig am 10.15.2030				Clarios Global LP	1.622	1.620	0,14	Energizer Holdings, Inc.	1.055	1.026	0,09
BCPE Empire Holdings, Inc.	1.870	1.710	0,15	6,250 % fällig am 05.15.2026				6,500 % fällig am 12.31.2027			
7,625 % fällig am 05.01.2027				6,750 % fällig am 05.15.2025				EnLink Midstream Partners LP	1.429	1.387	0,12
BCPE Ulysses Intermediate, Inc. (7,750 % bar oder 8,500 % PIK)	1.548	1.217	0,11	8,500 % fällig am 05.15.2027				4,150 % fällig am 06.01.2025	2.851	2.747	0,24
7,750 % fällig am 04.01.2027 (a)				Clear Channel International BV	1.762	1.716	0,15	4,850 % fällig am 07.15.2026			
Beacon Roofing Supply, Inc.	1.762	1.671	0,15	6,625 % fällig am 08.01.2025				EnQuest PLC	140	130	0,01
4,500 % fällig am 11.15.2026				Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	855	768	0,07	11,625 % fällig am 11.01.2027			
Berry Global, Inc.	378	364	0,03	5,125 % fällig am 08.15.2027				Ensign Drilling, Inc.	2.442	2.349	0,20
4,500 % fällig am 02.15.2026				Clearwater Paper Corp.	572	557	0,05	9,250 % fällig am 04.15.2024			
Blackstone Mortgage Trust, Inc.	10	8	0,00	5,375 % fällig am 02.01.2025				EQM Midstream Partners LP	523	504	0,04
3,750 % fällig am 01.15.2027				Cleveland-Cliffs, Inc.	3.378	3.442	0,30	4,000 % fällig am 08.01.2024	2.482	2.257	0,20
Block, Inc.	1.742	1.590	0,14	6,750 % fällig am 03.15.2026				4,125 % fällig am 12.01.2026	697	690	0,06
2,750 % fällig am 06.01.2026				Cloud Software Group Holdings, Inc.	1.708	1.512	0,13	6,000 % fällig am 07.01.2025	2.909	2.923	0,25
Bombardier, Inc.	6.453	6.482	0,56	6,500 % fällig am 03.31.2029				7,500 % fällig am 06.01.2027			
7,125 % fällig am 06.15.2026	590	598	0,05	CMG Media Corp.	334	253	0,02	FAGE International S.A.	365	341	0,03
7,875 % fällig am 04.15.2027				8,875 % fällig am 12.15.2027				5,625 % fällig am 08.15.2026			
Boxer Parent Co., Inc.	1.353	1.348	0,12	CNX Resources Corp.	1.017	1.013	0,09	Fair Isaac Corp.	375	375	0,03
7,125 % fällig am 10.02.2025	521	507	0,04	7,250 % fällig am 03.14.2027				5,250 % fällig am 05.15.2026			
9,125 % fällig am 03.01.2026				Cogent Communications Group, Inc.	2.095	1.955	0,17	FMG Resources Pty. Ltd.	615	609	0,05
Boyd Gaming Corp.	500	480	0,04	3,500 % fällig am 05.01.2026				5,125 % fällig am 05.15.2024			
4,750 % fällig am 12.01.2027				7,000 % fällig am 06.15.2027				Ford Motor Co.	10	10	0,00
Buckeye Partners LP	1.854	1.680	0,15	CommScope Technologies LLC	1.359	995	0,09	4,346 % fällig am 12.08.2026			
3,950 % fällig am 12.01.2026	1.267	1.200	0,10	5,000 % fällig am 03.15.2027	1.086	1.024	0,09	Foundation Building Materials, Inc.	375	298	0,03
4,125 % fällig am 03.01.2025	146	145	0,01	6,000 % fällig am 06.15.2025				6,000 % fällig am 03.01.2029			
4,150 % fällig am 07.01.2023	67	66	0,01	CommScope, Inc.	2.667	2.577	0,22	Frontier Communications Holdings LLC	3.424	3.116	0,27
4,350 % fällig am 10.15.2024	200	181	0,02	8,250 % fällig am 03.01.2027				5,875 % fällig am 10.15.2027			
4,500 % fällig am 03.01.2028				Community Health Systems, Inc.	4.525	3.977	0,35	FXI Holdings, Inc.	150	140	0,01
Caesars Entertainment, Inc.	9.073	9.082	0,79	5,625 % fällig am 03.15.2027				7,875 % fällig am 11.01.2024			
6,250 % fällig am 07.01.2025	897	916	0,08	8,000 % fällig am 03.15.2026				Gannett Holdings LLC	1.357	1.142	0,10
8,125 % fällig am 07.01.2027				8,000 % fällig am 12.15.2027				6,000 % fällig am 11.01.2026			
Callon Petroleum Co.	10	9	0,00	Connect Finco SARL	6.329	5.955	0,52	Garda World Security Corp.	2.121	1.906	0,17
6,375 % fällig am 07.01.2026				6,750 % fällig am 10.01.2026				4,625 % fällig am 02.15.2027	650	641	0,06
Calumet Specialty Products Partners LP	1.000	953	0,08	Cooper-Standard Automotive, Inc.	250	130	0,01	7,750 % fällig am 02.15.2028	2.875	2.731	0,24
8,125 % fällig am 01.15.2027				5,625 % fällig am 11.15.2026				9,500 % fällig am 11.01.2027			
Camelot Finance S.A.	1.637	1.549	0,14	Coty, Inc.	3.613	3.489	0,30	Gates Global LLC	1.555	1.530	0,13
4,500 % fällig am 11.01.2026				5,000 % fällig am 04.15.2026	1.337	1.332	0,12	6,250 % fällig am 01.15.2026			
Cargo Aircraft Management, Inc.	279	250	0,02	6,500 % fällig am 04.15.2026				Gen Digital, Inc.	599	589	0,05
4,750 % fällig am 02.01.2028				Rescent Energy Finance LLC	976	937	0,08	5,000 % fällig am 04.15.2025			
Carnival Corp.	3.969	3.260	0,28	9,250 % fällig am 02.15.2028				GFL Environmental, Inc.	1.784	1.716	0,15
5,750 % fällig am 03.01.2027	6.163	5.630	0,49	Crown Americas LLC	20	19	0,00	3,750 % fällig am 08.01.2025	607	593	0,05
7,625 % fällig am 03.01.2026 (e)	4.121	4.298	0,37	4,250 % fällig am 09.30.2026				4,250 % fällig am 06.01.2025	20	20	0,00
10,500 % fällig am 02.01.2026				4,750 % fällig am 02.01.2026				5,125 % fällig am 12.15.2026			

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

BESCHREIBUNG	BEIZULE- % DES			BESCHREIBUNG	BEIZULE- % DES			BESCHREIBUNG	BEIZULE- % DES		
	NENN- WERT (in Tsd.)	GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	NETTO- VERMÖ- GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	NETTO- VERMÖ- GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	NETTO- VERMÖ- GENS
Global Medical Response, Inc. 6,500 % fällig am 10.01.2025	\$ 1.988	\$ 1.454	0,13	Jeld-Wen, Inc. 4,625 % fällig am 12.15.2025	\$ 1.134	\$ 1.053	0,09	Moss Creek Resources Holdings, Inc. 7,500 % fällig am 01.15.2026	\$ 1.207	\$ 1.121	0,10
goeasy Ltd. 4,375 % fällig am 05.01.2026	3.351	2.935	0,26	4,875 % fällig am 12.15.2027	1.076	917	0,08	10,500 % fällig am 05.15.2027	50	48	0,00
5,375 % fällig am 12.01.2024	641	605	0,05	6,250 % fällig am 05.15.2025	300	300	0,03	Motion Bondco DAC 6,625 % fällig am 11.15.2027	250	231	0,02
Golden Entertainment, Inc. 7,625 % fällig am 04.15.2026	458	462	0,04	KAR Auction Services, Inc. 5,125 % fällig am 06.01.2025	558	552	0,05	NCL Corp. Ltd. 3,625 % fällig am 12.15.2024	2.885	2.686	0,23
Goodyear Tire & Rubber Co. 4,875 % fällig am 03.15.2027	500	473	0,04	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 5,000 % fällig am 12.31.2026	492	450	0,04	5,875 % fällig am 03.15.2026	4.852	4.135	0,36
5,000 % fällig am 05.31.2026	153	148	0,01	LABL, Inc. 6,750 % fällig am 07.15.2026	3.877	3.742	0,33	5,875 % fällig am 02.15.2027	1.329	1.241	0,11
9,500 % fällig am 05.31.2025	867	892	0,08	Las Vegas Sands Corp. 2,900 % fällig am 06.25.2025	590	561	0,05	Neptune Energy Bondco PLC 6,625 % fällig am 05.15.2025	570	553	0,05
Graphic Packaging International LLC 4,125 % fällig am 08.15.2024	202	197	0,02	3,200 % fällig am 08.08.2024	200	194	0,02	New Fortress Energy, Inc. 6,500 % fällig am 09.30.2026	907	835	0,07
4,750 % fällig am 07.15.2027	938	895	0,08	3,500 % fällig am 08.18.2026	6.773	6.328	0,55	6,750 % fällig am 09.15.2025	2.441	2.352	0,20
Gray Television, Inc. 5,875 % fällig am 07.15.2026	1.000	866	0,08	LCPR Senior Secured Financing DAC 6,750 % fällig am 10.15.2027	1.787	1.689	0,15	Newell Brands, Inc. 4,700 % fällig am 04.01.2026	1.827	1.760	0,15
7,000 % fällig am 05.15.2027	1.115	935	0,08	Legacy LifePoint Health LLC 6,750 % fällig am 04.15.2025	3.663	3.480	0,30	6,375 % fällig am 09.15.2027	3.651	3.689	0,32
Griffon Corp. 5,750 % fällig am 03.01.2028	200	186	0,02	Legends Hospitality Holding Co. LLC 5,000 % fällig am 02.01.2026	2.644	2.369	0,21	Nexstar Media, Inc. 5,625 % fällig am 07.15.2027	1.860	1.721	0,15
GrubHub Holdings, Inc. 5,500 % fällig am 07.01.2027	1.033	775	0,07	Level 3 Financing, Inc. 4,625 % fällig am 09.15.2027	4.752	2.861	0,25	NextEra Energy Operating Partners LP 3,875 % fällig am 10.15.2026	134	125	0,01
Gulfport Energy Corp. 8,000 % fällig am 05.17.2026	1.602	1.588	0,14	Life Time, Inc. 5,750 % fällig am 01.15.2026	1.639	1.594	0,14	4,250 % fällig am 07.15.2024	1.083	1.070	0,09
H-Food Holdings LLC 8,500 % fällig am 06.01.2026	1.930	1.196	0,10	Ligado Networks LLC (15,500 % bar oder 15,500 % PIK) 15,500 % fällig am 11.01.2023 (a)	6.262	1.521	0,13	Nissan Motor Co. Ltd. 3,522 % fällig am 09.17.2025	1.091	1.034	0,09
Hadrian Merger Sub, Inc. 8,500 % fällig am 05.01.2026	579	476	0,04	Ligado Networks LLC (17,500 % bar oder 17,500 % PIK) 17,500 % fällig am 05.01.2024 (a)	1.420	46	0,00	Northern Oil and Gas, Inc. 8,125 % fällig am 03.01.2028	500	496	0,04
Hanesbrands, Inc. 4,875 % fällig am 05.15.2026	1.848	1.753	0,15	Lindblad Expeditions LLC 6,750 % fällig am 02.15.2027	2.017	1.955	0,17	Northriver Midstream Finance LP 5,625 % fällig am 02.15.2026	1.596	1.500	0,13
Harbour Energy PLC 5,500 % fällig am 10.15.2026	1.569	1.375	0,12	Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % fällig am 01.15.2028	100	90	0,01	Northwest Acquisitions ULLC 7,125 % fällig am 11.01.2022 ^	3.244	0	0,00
Harsco Corp. 5,750 % fällig am 07.31.2027	908	714	0,06	4,875 % fällig am 11.01.2024	417	409	0,04	NOVA Chemicals Corp. 4,875 % fällig am 06.01.2024	965	953	0,08
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. 5,750 % fällig am 01.20.2026	1.670	1.588	0,14	5,625 % fällig am 03.15.2026	3.367	3.262	0,28	Novelis Corp. 3,250 % fällig am 11.15.2026	2.369	2.167	0,19
Hertz Corp. 4,625 % fällig am 12.01.2026	2.682	2.432	0,21	6,500 % fällig am 05.15.2027	3.517	3.558	0,31	NuStar Logistics LP 5,625 % fällig am 04.28.2027	1.762	1.671	0,15
Hess Midstream Operations LP 5,625 % fällig am 02.15.2026	1.710	1.694	0,15	LSF9 Atlantis Holdings LLC 7,750 % fällig am 02.15.2026	2.895	2.633	0,23	5,750 % fällig am 10.01.2025	1.293	1.259	0,11
Hillenbrand, Inc. 5,000 % fällig am 09.15.2026	1.708	1.670	0,15	Magnolia Oil & Gas Operating LLC 6,000 % fällig am 08.01.2026	583	568	0,05	6,000 % fällig am 06.01.2026	2.638	2.589	0,23
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,375 % fällig am 05.01.2025	1.175	1.176	0,10	Manitowoc Co., Inc. 9,000 % fällig am 04.01.2026	2.313	2.319	0,20	Occidental Petroleum Corp. 5,550 % fällig am 03.15.2026	2.073	2.091	0,18
Howard Midstream Energy Partners LLC 6,750 % fällig am 01.15.2027	1.797	1.696	0,15	Mattel, Inc. 3,375 % fällig am 04.01.2026	565	532	0,05	5,875 % fällig am 09.01.2025	3.417	3.447	0,30
Howmet Aerospace, Inc. 5,900 % fällig am 02.01.2027	4.122	4.198	0,37	Matthews International Corp. 5,250 % fällig am 12.01.2025	401	383	0,03	Olympus Water U.S. Holding Corp. 7,125 % fällig am 10.01.2027	3.174	2.983	0,26
6,875 % fällig am 05.01.2025	148	154	0,01	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,875 % fällig am 08.15.2026	5.075	5.080	0,44	Open Text Corp. 3,875 % fällig am 02.15.2028	897	802	0,07
HTA Group Ltd. 7,000 % fällig am 12.18.2025	950	904	0,08	9,250 % fällig am 04.15.2027	2.823	2.611	0,23	Oriflame Investment Holding PLC 5,125 % fällig am 05.04.2026	1.050	640	0,06
Hudbay Minerals, Inc. 4,500 % fällig am 04.01.2026	2.851	2.636	0,23	Maxar Technologies, Inc. 7,750 % fällig am 06.15.2027	556	582	0,05	Outfront Media Capital LLC 5,000 % fällig am 08.15.2027	550	496	0,04
iHeartCommunications, Inc. 5,250 % fällig am 08.15.2027	2.824	2.311	0,20	Mclaren Finance PLC 7,500 % fällig am 08.01.2026	2.012	1.677	0,15	6,250 % fällig am 06.15.2025	342	341	0,03
6,375 % fällig am 05.01.2026	781	690	0,06	MEG Energy Corp. 7,125 % fällig am 02.01.2027	934	954	0,08	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 5,375 % fällig am 01.15.2025	391	385	0,03
8,375 % fällig am 05.01.2027	1.754	1.278	0,11	Melco Resorts Finance Ltd. 5,250 % fällig am 04.26.2026	976	881	0,08	5,875 % fällig am 08.15.2023	1.111	1.110	0,10
IHO Verwaltungs GmbH (4,750 % bar oder 5,500 % PIK) 4,750 % fällig am 09.15.2026 (a)	1.917	1.710	0,15	Mercer International, Inc. 5,500 % fällig am 01.15.2026	342	334	0,03	6,375 % fällig am 08.15.2025	595	596	0,05
INEOS Quattro Finance PLC 3,375 % fällig am 01.15.2026	2.669	2.422	0,21	Merlin Entertainments Ltd. 5,750 % fällig am 06.15.2026	1.061	1.008	0,09	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. 4,000 % fällig am 10.15.2027	1.818	1.635	0,14
Innophos Holdings, Inc. 9,375 % fällig am 02.15.2028	500	512	0,04	MGM Resorts International 4,625 % fällig am 09.01.2026	618	585	0,05	Pactiv LLC 7,950 % fällig am 12.15.2025	1.859	1.887	0,16
Installed Building Products, Inc. 5,750 % fällig am 02.01.2028	500	461	0,04	5,500 % fällig am 04.15.2027	230	223	0,02	Paramount Global 6,375 % fällig am 03.30.2062	1.476	1.171	0,10
Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % fällig am 03.15.2030	9.717	8.932	0,78	5,750 % fällig am 06.15.2025	288	288	0,03	Parkland Corp. 5,875 % fällig am 07.15.2027	799	776	0,07
International Game Technology PLC 4,125 % fällig am 04.15.2026	1.632	1.577	0,14	6,750 % fällig am 05.01.2025	2.608	2.631	0,23	PDC Energy, Inc. 5,750 % fällig am 05.15.2026	2.409	2.348	0,20
6,500 % fällig am 02.15.2025	881	891	0,08	Mileage Plus Holdings LLC 6,500 % fällig am 06.20.2027	594	593	0,05	Penn Entertainment, Inc. 5,625 % fällig am 01.15.2027	595	559	0,05
IQVIA, Inc. 5,000 % fällig am 10.15.2026	582	569	0,05	Millennium Escrow Corp. 6,625 % fällig am 08.01.2026	1.357	884	0,08	Penske Automotive Group, Inc. 3,500 % fällig am 09.01.2025	574	540	0,05
IRB Holding Corp. 7,000 % fällig am 06.15.2025	3.295	3.308	0,29	Mineral Resources Ltd. 8,125 % fällig am 05.01.2027	1.823	1.852	0,16	Perenti Finance Pty. Ltd. 6,500 % fällig am 10.07.2025	591	574	0,05
Jaguar Land Rover Automotive PLC 7,750 % fällig am 10.15.2025	3.694	3.626	0,32	ModivCare, Inc. 5,875 % fällig am 11.15.2025	500	480	0,04	Performance Food Group, Inc. 5,500 % fällig am 10.15.2027	1.455	1.424	0,12
				Mohegan Tribal Gaming Authority 8,000 % fällig am 02.01.2026	2.591	2.373	0,21	6,875 % fällig am 05.01.2025	584	586	0,05
								Permian Resources Operating LLC 5,375 % fällig am 01.15.2026	1.750	1.661	0,14
								6,875 % fällig am 04.01.2027	586	574	0,05
								7,750 % fällig am 02.15.2026	1.034	1.038	0,09

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Perrigo Finance Unlimited Co. 3,900 % fällig am 12.15.2024	\$ 798	\$ 782	0,07	Select Medical Corp. 6,250 % fällig am 08.15.2026	\$ 3.530	\$ 3.428	0,30	TransDigm UK Holdings PLC 6,875 % fällig am 05.15.2026	\$ 2.316	\$ 2.283	0,20
4,375 % fällig am 03.15.2026	2.466	2.365	0,21	Sensata Technologies BV 5,000 % fällig am 10.01.2025	210	209	0,02	TransDigm, Inc. 5,500 % fällig am 11.15.2027	947	894	0,08
PetSmart, Inc. 4,750 % fällig am 02.15.2028	500	470	0,04	5,625 % fällig am 11.01.2024	387	386	0,03	6,250 % fällig am 03.15.2026	8.944	8.961	0,78
Photo Holdings Merger Sub, Inc. 8,500 % fällig am 10.01.2026	2.721	1.166	0,10	Shift4 Payments LLC 4,625 % fällig am 11.01.2026	2.886	2.716	0,24	6,375 % fällig am 06.15.2026	1.750	1.712	0,15
Pilgrim's Pride Corp. 5,875 % fällig am 09.30.2027	172	171	0,02	Sigma Holdco BV 7,875 % fällig am 05.15.2026	1.673	1.328	0,12	7,500 % fällig am 03.15.2027	50	50	0,00
Post Holdings, Inc. 5,750 % fällig am 03.01.2027	250	244	0,02	Sirius XM Radio, Inc. 3,125 % fällig am 09.01.2026	2.559	2.311	0,20	8,000 % fällig am 12.15.2025	4.403	4.488	0,39
Presidio Holdings, Inc. 4,875 % fällig am 02.01.2027	1.137	1.088	0,09	5,000 % fällig am 08.01.2027	2.316	2.171	0,19	Transocean Titan Financing Ltd. 8,375 % fällig am 02.01.2028	2.010	2.070	0,18
8,250 % fällig am 02.01.2028	1.000	951	0,08	Six Flags Entertainment Corp. 4,875 % fällig am 07.31.2024	3.490	3.441	0,30	Transocean, Inc. 8,750 % fällig am 02.15.2030	897	916	0,08
Prime Healthcare Services, Inc. 7,250 % fällig am 11.01.2025	4.507	3.992	0,35	Six Flags Theme Parks, Inc. 7,000 % fällig am 07.01.2025	467	472	0,04	Travel + Leisure Co. 5,650 % fällig am 04.01.2024	3.078	3.071	0,27
Prime Security Services Borrower LLC 5,250 % fällig am 04.15.2024	1.463	1.448	0,13	Skillz, Inc. 10,250 % fällig am 12.15.2026 (e)	488	340	0,03	6,600 % fällig am 10.01.2025	587	591	0,05
5,750 % fällig am 04.15.2026	6.487	6.445	0,56	SM Energy Co. 5,625 % fällig am 06.01.2025	2.506	2.433	0,21	6,625 % fällig am 07.31.2026	2.591	2.604	0,23
6,250 % fällig am 01.15.2028	2.510	2.349	0,20	6,625 % fällig am 01.15.2027	218	210	0,02	Trident TPI Holdings, Inc. 6,625 % fällig am 11.01.2025	1.240	1.148	0,10
PTC, Inc. 3,625 % fällig am 02.15.2025	552	533	0,05	6,750 % fällig am 09.15.2026	1.759	1.727	0,15	9,250 % fällig am 08.01.2024	3.233	3.207	0,28
QVC, Inc. 4,450 % fällig am 02.15.2025	300	178	0,02	Southwestern Energy Co. 5,700 % fällig am 01.23.2025	1.370	1.372	0,12	Trinity Industries, Inc. 4,550 % fällig am 10.01.2024	60	58	0,01
4,750 % fällig am 02.15.2027	500	211	0,02	Specialty Building Products Holdings LLC 6,375 % fällig am 09.30.2026	500	460	0,04	Trinseo Materials Operating S.C.A. 5,375 % fällig am 09.01.2025	849	691	0,06
4,850 % fällig am 04.01.2024	576	462	0,04	Spectrum Brands, Inc. 5,750 % fällig am 07.15.2025	10	10	0,00	TripAdvisor, Inc. 7,000 % fällig am 07.15.2025	832	835	0,07
Radiate Holdco LLC 4,500 % fällig am 09.15.2026	3.756	2.943	0,26	Spirit AeroSystems, Inc. 3,850 % fällig am 06.15.2026	400	381	0,03	Triumph Group, Inc. 7,750 % fällig am 08.15.2025	406	373	0,03
Rakuten Group, Inc. 10,250 % fällig am 11.30.2024	1.787	1.700	0,15	7,500 % fällig am 04.15.2025	3.698	3.702	0,32	9,000 % fällig am 03.15.2028	4.088	4.097	0,36
Range Resources Corp. 4,875 % fällig am 05.15.2025	540	530	0,05	9,375 % fällig am 11.30.2029	1.368	1.495	0,13	Trivium Packaging Finance BV 8,500 % fällig am 08.15.2027	1.764	1.607	0,14
Rayonier AM Products, Inc. 7,625 % fällig am 01.15.2026	250	235	0,02	Spirit Loyalty Cayman Ltd. 8,000 % fällig am 09.20.2025	1.764	1.777	0,15	U.S. Acute Care Solutions LLC 6,375 % fällig am 03.01.2026	3.865	3.445	0,30
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. 9,750 % fällig am 12.01.2026	3.915	3.170	0,28	SS&C Technologies, Inc. 5,500 % fällig am 09.30.2027	3.777	3.669	0,32	U.S. Foods, Inc. 6,250 % fällig am 04.15.2025	2.870	2.899	0,25
Ritchie Bros Holdings, Inc. 6,750 % fällig am 03.15.2028	556	573	0,05	Standard Industries, Inc. 4,750 % fällig am 01.15.2028	500	468	0,04	U.S. Renal Care, Inc. 10,625 % fällig am 07.15.2027	1.508	398	0,03
Rite Aid Corp. 7,500 % fällig am 07.01.2025	1	0	0,00	5,000 % fällig am 02.15.2027	1.752	1.666	0,15	Uber Technologies, Inc. 7,500 % fällig am 05.15.2025	2.614	2.650	0,23
8,000 % fällig am 11.15.2026	2.473	1.184	0,10	Staples, Inc. 7,500 % fällig am 04.15.2026	5.045	4.425	0,39	7,500 % fällig am 09.15.2027	673	695	0,06
Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % fällig am 05.15.2025	595	557	0,05	Stena AB 7,000 % fällig am 02.01.2024	1.000	996	0,09	Under Armour, Inc. 3,250 % fällig am 06.15.2026	1.100	1.017	0,09
Rolls-Royce PLC 3,625 % fällig am 10.14.2025	1.717	1.635	0,14	Strathcona Resources Ltd. 6,875 % fällig am 08.01.2026	1.759	1.401	0,12	United Airlines, Inc. 4,375 % fällig am 04.15.2026	7.481	7.166	0,63
5,750 % fällig am 10.15.2027	1.895	1.890	0,16	Suburban Propane Partners LP 5,875 % fällig am 03.01.2027	197	191	0,02	United Rentals North America, Inc. 4,875 % fällig am 01.15.2028	1.476	1.413	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,250 % fällig am 07.01.2026	177	159	0,01	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP 5,875 % fällig am 05.15.2025	2.609	2.496	0,22	Univision Communications, Inc. 5,125 % fällig am 02.15.2025	4.068	4.000	0,35
5,375 % fällig am 07.15.2027	3.100	2.765	0,24	Summer BC Bidco LLC 5,500 % fällig am 10.31.2026	2.381	2.027	0,18	6,625 % fällig am 06.01.2027	1.833	1.740	0,15
5,500 % fällig am 08.31.2026	37	35	0,00	Sunnova Energy Corp. 5,875 % fällig am 09.01.2026	1.755	1.490	0,13	UPC Holding BV 5,500 % fällig am 01.15.2028	976	875	0,08
7,500 % fällig am 10.15.2027	6.464	6.051	0,53	Sunoco LP 6,000 % fällig am 04.15.2027	10	10	0,00	USA Compression Partners LP 6,875 % fällig am 04.01.2026	3.551	3.455	0,30
11,500 % fällig am 06.01.2025	3.238	3.456	0,30	Surgery Center Holdings, Inc. 10,000 % fällig am 04.15.2027	863	881	0,08	Vail Resorts, Inc. 6,250 % fällig am 05.15.2025	3.219	3.229	0,28
11,625 % fällig am 08.15.2027	50	54	0,00	Tap Rock Resources LLC 7,000 % fällig am 10.01.2026	889	780	0,07	Vericast Corp. 11,000 % fällig am 09.15.2026	1.118	1.180	0,10
RP Escrow Issuer LLC 5,250 % fällig am 12.15.2025	1.435	1.089	0,09	Team Health Holdings, Inc. 6,375 % fällig am 02.01.2025	2.764	1.667	0,15	Veritas U.S., Inc. 7,500 % fällig am 09.01.2025	3.188	2.403	0,21
Sable International Finance Ltd. 5,750 % fällig am 09.07.2027	918	856	0,07	TEGNA, Inc. 4,750 % fällig am 03.15.2026	1.110	1.054	0,09	Verscend Escrow Corp. 9,750 % fällig am 08.15.2026	591	592	0,05
Sabre GLBL, Inc. 7,375 % fällig am 09.01.2025	5.691	5.091	0,44	Telesat Canada 5,625 % fällig am 12.06.2026	1.749	904	0,08	ViaSat, Inc. 5,625 % fällig am 09.15.2025	5.398	5.123	0,45
9,250 % fällig am 04.15.2025	1.637	1.544	0,13	Tempo Acquisition LLC 5,750 % fällig am 06.01.2025	414	411	0,04	Videotron Ltd. 5,125 % fällig am 04.15.2027	118	114	0,01
11,250 % fällig am 12.15.2027	2.064	1.925	0,17	Tenet Healthcare Corp. 4,625 % fällig am 09.01.2024	4.898	4.817	0,42	5,375 % fällig am 06.15.2024	488	486	0,04
Scientific Games International, Inc. 8,625 % fällig am 07.01.2025	947	970	0,08	4,875 % fällig am 01.01.2026	863	847	0,07	Viking Cruises Ltd. 5,875 % fällig am 09.15.2027	500	431	0,04
SCIL LLC 5,375 % fällig am 11.01.2026	1.818	1.663	0,15	6,250 % fällig am 02.01.2027	3.095	3.047	0,27	6,250 % fällig am 05.15.2025	860	809	0,07
Scotts Miracle-Gro Co. 5,250 % fällig am 12.15.2026	241	230	0,02	Titan Acquisition Ltd. 7,750 % fällig am 04.15.2026	500	419	0,04	13,000 % fällig am 05.15.2025	3.734	3.947	0,34
Scripps Escrow, Inc. 5,875 % fällig am 07.15.2027	2.002	1.476	0,13	TK Elevator U.S. Newco, Inc. 5,250 % fällig am 07.15.2027	3.465	3.276	0,29	Virgin Australia Holdings Pty. Ltd. 7,875 % fällig am 10.15.2021 ^	1.082	2	0,00
Seagate HDD Cayman 4,750 % fällig am 06.01.2023	1.646	1.640	0,14					Vital Energy, Inc. 9,500 % fällig am 01.15.2025	1.808	1.822	0,16
4,750 % fällig am 01.01.2025	10	10	0,00					VOC Escrow Ltd. 5,000 % fällig am 02.15.2028	1.400	1.244	0,11
4,875 % fällig am 03.01.2024	587	580	0,05								
4,875 % fällig am 06.01.2027	1.841	1.763	0,15								
Sealed Air Corp. 5,500 % fällig am 09.15.2025	343	339	0,03								
6,125 % fällig am 02.01.2028	2.765	2.799	0,24								

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

BESCHREIBUNG	NENN-WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
<b>Waste Pro USA, Inc.</b> 5,500 % fällig am 02.15.2026	\$ 2.679	\$ 2.467	0,21	<b>Crestwood Midstream Partners LP</b> 5,625 % fällig am 05.01.2027	\$ 1.787	\$ 1.724	0,15	<b>Transocean Poseidon Ltd.</b> 6,875 % fällig am 02.01.2027	\$ 1.950	\$ 1.913	0,17
<b>Weir Group PLC</b> 2,200 % fällig am 05.13.2026	738	665	0,06	5,750 % fällig am 04.01.2025	588	575	0,05	<b>Vistra Operations Co. LLC</b> 5,000 % fällig am 07.31.2027	1.611	1.525	0,13
<b>Wesco Aircraft Holdings, Inc. (7,500 % bar und 3,000 % PIK)</b> 10,500 % fällig am 11.15.2026 (a)	2.928	2.606	0,23	<b>CrownRock LP</b> 5,625 % fällig am 10.15.2025	4.387	4.305	0,37	5,125 % fällig am 05.13.2025	1.355	1.322	0,11
<b>WESCO Distribution, Inc.</b> 7,125 % fällig am 06.15.2025	431	438	0,04	<b>DPL, Inc.</b> 4,125 % fällig am 07.01.2025	659	630	0,05	5,500 % fällig am 09.01.2026	559	544	0,05
<b>Western Digital Corp.</b> 4,750 % fällig am 02.15.2026	5.033	4.835	0,42	<b>Drax Finco PLC</b> 6,625 % fällig am 11.01.2025	1.147	1.130	0,10	5,625 % fällig am 02.15.2027	2.359	2.293	0,20
<b>Western Midstream Operating LP</b> 3,950 % fällig am 06.01.2025	592	567	0,05	<b>Electricite de France S.A.</b> 5,625 % fällig am 01.22.2024 (c)	2.810	2.713	0,24			87.879	7,65
<b>White Cap Parent LLC (8,250 % bar oder 9,000 % PIK)</b> 8,250 % fällig am 03.15.2026 (a)	4.543	4.138	0,36	<b>Endeavor Energy Resources LP</b> 5,750 % fällig am 01.30.2028	1.787	1.775	0,15	<b>Unternehmensanleihen u. Schuldverschreibungen insgesamt</b>		993.203	86,46
<b>Williams Scotsman International, Inc.</b> 6,125 % fällig am 06.15.2025	594	591	0,05	<b>Enviva Partners LP</b> 6,500 % fällig am 01.15.2026	976	889	0,08	<b>US-TREASURY-OBLIGATIONEN</b>			
<b>WR Grace Holdings LLC</b> 4,875 % fällig am 06.15.2027	10	10	0,00	<b>FirstEnergy Corp.</b> 1,600 % fällig am 01.15.2026	170	155	0,01	<b>U.S. Treasury Notes</b> 4,125 % fällig am 10.31.2027	23.206	23.656	2,06
<b>Wynn Las Vegas LLC</b> 5,250 % fällig am 05.15.2027	1.065	1.008	0,09	2,050 % fällig am 03.01.2025	10	9	0,00	<b>ANTEILE</b>			
5,500 % fällig am 03.01.2025	5.618	5.519	0,48	4,150 % fällig am 07.15.2027	3.568	3.403	0,30	<b>STAMMAKTIEEN</b>			
<b>Wynn Macau Ltd.</b> 5,500 % fällig am 10.01.2027	776	678	0,06	<b>Genesis Energy LP</b> 6,250 % fällig am 05.15.2026	562	537	0,05	<b>FINANZTITEL</b>			
<b>Xerox Holdings Corp.</b> 5,000 % fällig am 08.15.2025	1.809	1.709	0,15	6,500 % fällig am 10.01.2025	3.791	3.676	0,32	<b>Bruin Blocker LLC (b)(d)</b>	173.385	0	0,00
<b>XPO Escrow Sub LLC</b> 7,500 % fällig am 11.15.2027	593	617	0,05	8,000 % fällig am 01.15.2027	778	770	0,07	<b>Intelsat Emergence S.A. (b)(d)</b>	146.841	3.598	0,31
<b>Yum! Brands, Inc.</b> 3,875 % fällig am 11.01.2023	1.892	1.870	0,16	8,875 % fällig am 04.15.2030	572	580	0,05	<b>Stearns Holdings LLC 'B' (b)</b>	219.600	0	0,00
<b>Zayo Group Holdings, Inc.</b> 4,000 % fällig am 03.01.2027	2.769	2.107	0,18	<b>Holly Energy Partners LP</b> 6,375 % fällig am 04.15.2027	1.083	1.072	0,09	<b>Tru (UK) Asia Ltd. (b)(d)</b>	11.915	0	0,00
<b>ZF North America Capital, Inc.</b> 4,750 % fällig am 04.29.2025	2.605	2.563	0,22	<b>Iliad Holding SASU</b> 6,500 % fällig am 10.15.2026	4.428	4.224	0,37	<b>Voyager Aviation Holdings LLC (b)</b>	606	0	0,00
<b>Ziggo Bond Co. BV</b> 6,000 % fällig am 01.15.2027	461	426	0,04	<b>Lumen Technologies, Inc.</b> 4,000 % fällig am 02.15.2027	2.414	1.595	0,14			3.598	0,31
		740.417	64,46	<b>NGL Energy Operating LLC</b> 7,500 % fällig am 02.01.2026	4.510	4.356	0,38	<b>RECHTE</b>			
				<b>NGL Energy Partners LP</b> 6,125 % fällig am 03.01.2025	592	532	0,05	<b>Intelsat Jackson Holdings S.A. - Exp. 05.12.2025</b>	47.119	305	0,03
				<b>NRG Energy, Inc.</b> 5,750 % fällig am 01.15.2028	1.476	1.450	0,13	<b>Guaranteed Rate, Inc. - Exp. 31.12.2060</b>	1.052	0	0,00
				6,625 % fällig am 01.15.2027	123	123	0,01	<b>Intelsat Emergence S.A. - Exp. 17.02.2027</b>	49.912	100	0,01
				<b>PBF Holding Co. LLC</b> 6,000 % fällig am 02.15.2028	997	960	0,08			100	0,01
				7,250 % fällig am 06.15.2025	2.289	2.275	0,20	<b>VORZUGSAKTIEEN</b>			
				<b>Sanchez Energy Corp.</b> 7,750 % fällig am 06.15.2021 ^	2.769	24	0,00	<b>Voyager Aviation Holdings LLC 9,500 %</b>	3.635	842	0,07
				<b>Sprint LLC</b> 7,625 % fällig am 03.01.2026	4.154	4.396	0,38				
				<b>Sprint LLC</b> 7,125 % fällig am 06.15.2024	5.519	5.615	0,49	<b>KURZFRISTIGE INSTRUMENTE</b>			
				7,875 % fällig am 09.15.2023	6.136	6.187	0,54	<b>KURZFRISTIGE SCHULDITITEL</b>			
				<b>Summit Midstream Holdings LLC</b> 8,500 % fällig am 10.15.2026	780	750	0,06	<b>Federal Home Loan Bank</b> 4,850 % fällig am 05.09.2023	\$ 23.635	23.635	2,06
				<b>Tallgrass Energy Partners LP</b> 5,500 % fällig am 01.15.2028	1.705	1.561	0,14	4,850 % fällig am 05.18.2023	20.335	20.335	1,77
				6,000 % fällig am 03.01.2027	1.728	1.638	0,14	<b>Kurzfristige Instrumente insgesamt</b>		43.970	3,83
				7,500 % fällig am 10.01.2025	651	651	0,06				
				<b>Telecom Italia SpA</b> 5,303 % fällig am 05.30.2024	3.657	3.587	0,31	<b>Wertpapiere insgesamt</b>		\$ 1.066.656	92,86

### PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften <sup>(1)</sup>	% des Nettovermögens
BOS	4,950 %	03.31.2023	04.03.2023	\$ 54.300	U.S. Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.02.2049	\$ (56.093)	\$ 54.300	\$ 54.322	4,73
BPS	4,820	04.03.2023	04.04.2023	55.400	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2027	(56.517)	55.400	55.407	4,81
	4,890	03.31.2023	04.03.2023	100	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.02.2051	(103)	100	100	0,01
FICC	2,200	03.31.2023	04.03.2023	5.706	U.S. Treasury Notes 2,250 % fällig am 31.10.2024	(5.820)	5.706	5.707	0,50
	4,830	03.31.2023	04.03.2023	6.300	U.S. Treasury Notes 3,625 % fällig am 31.03.2028	(6.426)	6.300	6.303	0,55
<b>Pensionsgeschäfte insgesamt</b>						<b>\$ (124.959)</b>	<b>\$ 121.806</b>	<b>\$ 121.839</b>	<b>10,60</b>

(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
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06.2023	125	\$ 267	0,02
<b>An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>\$ 267</b>	<b>0,02</b>

**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<sup>(1)</sup>**

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Bombardier, Inc.	5,000 %	12.20.2027	\$ 1.600	\$ 117	0,01

**CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER<sup>(1)</sup>**

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag <sup>(2)</sup>	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.HY-36 5-Year Index	5,000 %	06.20.2026	\$ 5.717	\$ 84	0,01
CDX.HY-37 5-Year Index	5,000	12.20.2026	1.683	31	0,00
CDX.HY-38 5-Year Index	5,000	06.20.2027	792	24	0,00
CDX.HY-39 5-Year Index	5,000	12.20.2027	23.300	328	0,03
CDX.HY-40 5-Year Index	5,000	06.20.2028	28.600	506	0,04
<b>Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>\$ 973</b>	<b>0,08</b>
				<b>\$ 1.090</b>	<b>0,09</b>

<sup>(1)</sup> Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, wie in den Bedingungen der betreffenden Swapvereinbarung definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

<sup>(2)</sup> Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei Eintreten eines Kreditereignisses 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.

**TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES**

Kontrahent	Zu zahlender/ zu erhaltender Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	variabler Zinssatz	Nominalbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens	
GST	Zu erhalten	iBoxx USD Liquid High Yield Index	k.A.	1,070 %	\$ 29.200	06.20.2023	\$ (226)	\$ 911	\$ 685	0,06

**DEVISENTERMINKONTRAKTE**

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
UAG	05.2023	£ 150	\$ 180	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00

**ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE**

Zum 31. März 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	04.2023	\$ 561	CHF 524	\$ 13	\$ 0	\$ 13	0,00
BPS	04.2023	CHF 22	\$ 24	0	(1)	(1)	0,00
BRC	05.2023	\$ 2.250	CHF 2.057	8	0	8	0,00
CBK	04.2023	2.926	2.742	75	0	75	0,01
	05.2023	825	754	3	0	3	0,00
MYI	04.2023	2.892	2.714	80	0	80	0,01
TOR	04.2023	CHF 2.726	\$ 2.979	0	(6)	(6)	0,00
	05.2023	\$ 2.979	CHF 2.718	6	0	6	0,00
UAG	04.2023	CHF 2.727	\$ 2.979	0	(7)	(7)	(0,01)
	04.2023	\$ 2.462	CHF 2.308	65	0	65	0,01
	05.2023	2.979	2.719	7	0	7	0,00
				<b>\$ 257</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 243</b>	<b>0,02</b>

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

Zum 31. März 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
CBK	04.2023	€ 310	\$ 330	\$ 0	\$ (7)	\$ (7)	0,00
DUB	04.2023	206.239	223.192	0	(877)	(877)	(0,08)
	05.2023	\$ 223.550	€ 206.239	870	0	870	0,08
MBC	04.2023	€ 17.736	\$ 18.924	0	(345)	(345)	(0,03)
	04.2023	\$ 225.273	€ 212.528	5.628	0	5.628	0,49
MYI	04.2023	€ 206.697	\$ 224.473	0	(93)	(93)	(0,01)
	04.2023	\$ 222.992	€ 210.910	6.152	0	6.152	0,53
	05.2023	224.834	206.697	84	0	84	0,01
SCX	04.2023	9.464	8.903	208	0	208	0,02
	05.2023	6.793	6.243	0	0	0	0,00
SOG	04.2023	€ 206.987	\$ 224.911	30	0	30	0,00
	05.2023	\$ 225.266	€ 206.987	0	(32)	(32)	0,00
UAG	04.2023	224.947	211.870	5.239	0	5.239	0,46
				\$ 18.211	\$ (1.354)	\$ 16.857	1,47

Zum 31. März 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	04.2023	\$ 13.961	£ 11.648	\$ 442	\$ 0	\$ 442	0,04
BRC	04.2023	£ 11.294	\$ 13.944	0	(20)	(20)	0,00
	05.2023	\$ 13.951	£ 11.294	21	0	21	0,00
CBK	04.2023	£ 243	\$ 297	0	(4)	(4)	0,00
	04.2023	\$ 14.007	£ 11.648	395	0	395	0,03
MBC	04.2023	£ 283	\$ 342	0	(8)	(8)	0,00
RBC	04.2023	11.283	13.904	0	(47)	(47)	0,00
	04.2023	\$ 619	£ 512	14	0	14	0,00
	05.2023	13.912	11.283	47	0	47	0,00
SCX	04.2023	£ 818	\$ 981	0	(30)	(30)	0,00
TOR	04.2023	\$ 14.074	£ 11.701	394	0	394	0,03
UAG	05.2023	14.096	11.387	0	(8)	(8)	0,00
				\$ 1.313	\$ (117)	\$ 1.196	0,10

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ 18.975 1,65

Anlagen insgesamt

\$ 1.208.794 105,22

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

\$ (59.963) (5,22)

Nettovermögen

\$ 1.148.831 100,00

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

\* Nullsalden können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

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

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

(d) Beschränkt handelbare Wertpapiere (31. März 2022: 0,45 %):

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Bruin Blocker LLC	04.20.2021	\$ 0	\$ 0	0,00
Diamond Foreign Asset Co. (9,000 % bar oder 9,000 % PIK) 9,000 % fällig am 22.04.2027	05.12.2021	52	50	0,00
Intelsat Emergence S.A.	12.14.2018 - 02.23.2022	13.289	3.598	0,31
Tru (UK) Asia Ltd.	02.17.2023	0	0	0,00
		\$ 13.341	\$ 3.648	0,31

(e) Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von 5.988 USD (31. März 2022: null USD) waren zum 31. März 2023, gemäß den Bedingungen der Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und/oder der globalen Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 9.585 (31. März 2022: 7.911 USD) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Wertpapiere mit einem gesamten beizulegenden Zeitwert von null USD (31. März 2022: 3.159 USD) und Barmittel in Höhe von null USD (31. März 2022: 5.540 USD) waren zum 31. März 2023, als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, wie von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	0	20.332	0	20.332
<b>Gesamt</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1.203.884</b>	<b>\$ 4.910</b>	<b>\$ 1.208.794</b>

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2022 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie <sup>(2)</sup>	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	\$ 1.449.279	\$ 9.257	\$ 1.458.536
Pensionsgeschäfte	0	6.342	0	6.342
Derivative Finanzinstrumente <sup>(3)</sup>	0	(11.987)	0	(11.987)
<b>Gesamt</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1.443.634</b>	<b>\$ 9.257</b>	<b>\$ 1.452.891</b>

<sup>(1)</sup> Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

<sup>(2)</sup> Weitere Informationen finden Sie in der Aufstellung der Finanzanlagen.

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

## Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2023:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	(5,750) %	03.24.2023	TBD <sup>(1)</sup>	\$ (297)	\$ (296)	(0,03)
	1,500	03.24.2023	TBD <sup>(1)</sup>	(147)	(147)	(0,01)
RDR	3,750	03.24.2023	TBD <sup>(1)</sup>	(5.243)	(5.247)	(0,46)
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>					<b>\$ (5.690)</b>	<b>(0,50)</b>

<sup>(1)</sup> Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

## (Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Kontrahenten-Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022:

Kontrahent	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement <sup>(1)</sup>
BOA	\$ 455	\$ (360)	\$ 95	\$ 9	\$ 0	\$ 9
BPS	(1)	0	(1)	(843)	1.130	287
BRC	9	0	9	(392)	394	2
CBK	462	(310)	152	(11)	0	(11)
DUB	(7)	0	(7)	k.A.	k.A.	k.A.
GST	685	(360)	325	k.A.	k.A.	k.A.
HUS	k.A.	k.A.	k.A.	140	0	140
MBC	5.275	(6.240)	(965)	k.A.	k.A.	k.A.
MYC	k.A.	k.A.	k.A.	(75)	260	185
MYI	6.223	(7.210)	(987)	(107)	0	(107)
RBC	14	0	14	(2.642)	2.050	(592)
SCX	178	0	178	(3.078)	2.765	(313)
SOG	(2)	0	(2)	k.A.	k.A.	k.A.
TOR	394	(280)	114	(3.011)	2.100	(911)
UAG	5.290	(6.210)	(920)	(9)	0	(9)

<sup>(1)</sup> Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenen/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2023:

	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	38,31	44,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	51,26	49,99
Sonstige Wertpapiere	3,29	3,13
Pensionsgeschäfte	10,60	0,42
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02	k.A.
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,09	(0,13)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	1,65	(0,67)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,50)	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 31. März 2023 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2023 (%)	31. März 2022 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretungen	0,09	0,29
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	86,46	91,12
US-Treasury-Obligationen	2,06	k.A.
Stammaktien	0,31	0,31
Rechte	0,03	0,01
Optionsscheine	0,01	0,02
Vorzugsaktien	0,07	0,08
Kurzfristige Instrumente	3,83	5,87
Pensionsgeschäfte	10,60	0,42
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,02	k.A.
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	0,01	k.A.
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,08	(0,13)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Total Return Swaps auf Indizes	0,06	(0,02)
Devisenterminkontrakte	0,00	k.A.
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	1,59	(0,65)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5,22)	2,68
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 Anteilklassen umfassen. Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats (der „Verwaltungsrat“ oder die „Verwaltungsratsmitglieder“) dürfen für einen Fonds mehrere Anteilklassen („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 auflegen. Der Verwaltungsrat darf gemäß den Anforderungen der Zentralbank zu gegebener Zeit zusätzliche Klassen auflegen. Die Gesellschaft wurde am 24. September 2010 gegründet.

Bei den Fonds handelt es sich um börsennotierte 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 Deutsche 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 Prospekt der Gesellschaft vorgesehen, wurden Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd, und PIMCO Europe GmbH (jeweils als „Anlageberater“ bezeichnet) als Anlageberater für verschiedene Fonds der Gesellschaft bestellt.

Gemäß Prospekt der Gesellschaft kann jeder Anlageberater die diskretionäre Anlageverwaltung der Fonds an einen oder mehrere Unteranlegeberater delegieren, vorbehaltlich aller geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen. Wenn ein Anlageberater für einen bestimmten Fonds bestellt wird, hat der Anlageberater die anderen Anlageberater und PIMCO Asia Pte Ltd. als jeweilige Unteranlegeberater für den bzw. die jeweiligen Fonds bestellt.

Die Gebühren jedes so bestellten Unteranlegeberaters werden vom Verwalter oder von den Anlageberatern im Namen des Verwalters aus der Verwaltungsgebühr gezahlt.

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

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der folgende Abschnitt ist eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Schätztechniken, die von der Gesellschaft übernommen wurden und für die Erstellung des Abschlusses angewandt wurden:

(a) **Erstellungsgrundlage**

Der Abschluss wird gemäß dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and Republic of Ireland“, dem Companies Act von 2014 und den OGAW-Richtlinien erstellt. Der Abschluss wird für alle Fonds auf Basis der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

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 unterhält für jeden Fonds getrennte Geschäftsbücher. Die Anteile werden von der Gesellschaft ausgegeben und dem vom Anteilsinhaber gewählten Fonds zugeteilt. Die Ausgabeerlöse und die daraus erzielten Erträge werden jeder Klasse jedes einzelnen Fonds anteilig zum Gesamtwert jeder Klasse gutgeschrieben. Bei der Rücknahme von Anteilen haben die Anteilsinhaber lediglich einen Anspruch auf ihren Anteil an dem in dem Fonds gehaltenen Nettovermögen, für den die Anteile an sie ausgegeben wurden.

Die Gesellschaft verwendet den Euro als Darstellungswährung. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in der jeweiligen funktionalen Währung erstellt. Die für die Gesellschaft ermittelten und nach irischem Gesellschaftsrecht anzugebenden Gesamtsummen werden in Euro ausgewiesen, der Währung des primären Wirtschaftsumfelds der Gesellschaft. Sofern nicht anders angegeben, sind alle Beträge in Euro ausgewiesen. Die Abschlüsse der einzelnen Fonds werden in Euro umgerechnet und zur Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft zusammengefasst.

Die Vermögensaufstellung der Fonds werden anhand von Stichtagskursen zum Ende des Geschäftsjahres und die Gewinn- und Verlustrechnung der Fonds sowie die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens mit dem Durchschnittskurs (als Näherungswert für die tatsächlichen Kurse) des Geschäftsjahres umgerechnet; anhand dieser Werte wird der konsolidierte Abschluss der Fonds erstellt.

Der Währungsgewinn oder -verlust aus der Umrechnung des Nettovermögens der Gesellschaft zu Beginn des Geschäftsjahres und die durchschnittliche Wechselkursdifferenz aus der Umrechnung der Finanzanlagen bestimmter Fonds finden sich in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens der Gesellschaft ausgewiesen. Diese Umrechnungsanpassung hat keinen Einfluss auf das den einzelnen Fonds zugeordnete Nettovermögen.

Alle Beträge wurden, sofern nicht anders angegeben, auf die nächsten Tausend gerundet. Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein. In der Aufstellung der Finanzanlagen 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.

Die Vergleichszahlen für die Forderungen aus Margen für Finanzderivate und für die Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate, die in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten enthalten sind, wurden neu klassifiziert, um diese Salden auf Bruttobasis darstellen zu können, damit sie mit der Darstellung des aktuellen Geschäftsjahres übereinstimmen. Die neu klassifizierten Beträge sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Fonds	Forderungen aus Margen für Finanzderivate Original		Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate Original		Forderungen aus Margen für Finanzderivate Neu ausgewiesen		Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate Neu ausgewiesen	
	€		€		€		€	
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	€	0	€	(80)	€	598	€	(678)
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		855		0		2.634		(1.779)
PUMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	\$	338	\$	0	\$	942	\$	(604)
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		2.428		0		7.727		(5.299)

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

### (b) Ermittlung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert („NIW“) jedes Fonds und/oder jeder Klasse wird mit Schluss des regulären Handels an jedem Handelstag (normalerweise um 16:00 Uhr, EST) gemäß den Angaben im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft oder im jeweiligen Nachtrag berechnet.

Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des International Accounting Standard („IAS“) 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und die Ausweis- und Angabepflichten des FRS 102 für die Bewertung ihrer Finanzinstrumente anzuwenden. Zur Einhaltung der Bestimmungen des IAS 39 wurden die Wertpapiere und anderen Vermögenswerte der Fonds mit dem Mittel- oder Schlussgeldkurs zum 31. März 2023 bewertet, um das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nett Vermögen („Nettvermögen“) zu ermitteln.

### (c) Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge

Wertpapiertransaktionen werden für Berichtszwecke am Handelstag erfasst. Wertpapiere, die auf Basis des Emissionstermins („when issued“) oder auf Terminbasis gekauft oder verkauft werden, können über einen standardmäßigen Abrechnungszeitraum für das Wertpapier nach dem Handelstag abgerechnet werden. Realisierte Gewinne und Verluste aus verkauften Wertpapieren werden auf Basis der ermittelten Kosten erfasst. Dividendenerträge werden am Ex-Dividendendatum erfasst, abgesehen von bestimmten Dividenden aus ausländischen Wertpapieren, bei denen das Ex-Dividendendatum möglicherweise schon verstrichen ist; diese werden erfasst, wenn der Fonds über das Ex-Dividendendatum informiert wurde. Zinserträge werden nach einer Anpassung für aufgelaufene Disagien und die Auflösung von Agien ab dem Abrechnungsdatum periodengerecht erfasst und anhand der Effektivzinsmethode berechnet. Hiervon ausgenommen sind Wertpapiere mit einem in der Zukunft liegenden Datum des Inkrafttretens, bei denen die Zinserträge periodengerecht ab dem Datum des Inkrafttretens erfasst werden. Bei wandelbaren Wertpapieren werden der Wandelbarkeit zuzuschreibende Prämien nicht abgeschrieben. Gegebenenfalls anfallende Rückzahlungsgewinne/(-verluste) auf hypothekeähnliche und sonstige forderungsbisicherte Wertpapiere werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteile des Zinsertrags ausgewiesen.

Schuldverschreibungen können zinslos gestellt werden und die damit verbundenen Zinserträge können durch die Einstellung laufender Zuschreibungen und die Abschreibung von Zinsforderungen reduziert werden, wenn die Eintreibung sämtlicher Zinsen oder eines Teils dieser auf Basis konsequent angewandter Verfahren zweifelhaft geworden ist. Die Zinslosstellung einer Schuldverschreibung kann beendet werden, wenn der Emittent seine Zinszahlungen wieder aufnimmt oder wenn die Eintreibbarkeit der Zinsen wahrscheinlich ist.

Erträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern sowie nach Abzug von Steuergutschriften ausgewiesen. Quellensteuern werden in der Gewinn- und Verlustrechnung separat ausgewiesen. Die Fonds können Steuern unterliegen, die von bestimmten Ländern auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Anlagen erhoben werden. Kapitaleinkommensteuern werden nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung verbucht und in der Gewinn- und Verlustrechnung separat ausgewiesen.

### (d) Zuordnungen zu mehreren Klassen und abgesicherte Anteilsklassen

Jede von der Gesellschaft angebotene Klasse eines Fonds hat - sofern nicht anderweitig angegeben - in Bezug auf Vermögen und Stimmrecht die gleichen Rechte (wobei die Inhaber von Anteilen einer Klasse in Angelegenheiten, die ausschließlich diese Klasse betreffen, exklusive Stimmrechte haben). Innerhalb jeder Klasse der einzelnen Fonds kann die Gesellschaft entweder ausschüttende Anteile (Anteile, bei denen die Erträge ausgeschüttet werden) oder thesaurierende Anteile (Anteile, bei denen die Erträge einbehalten und wiederangelegt werden) oder alles ausgeben. Die Mehrklassenstruktur ermöglicht dem Anleger, sich die Methode zum Erwerb von Anteilen auszusuchen, die für ihn im Hinblick auf den Kaufbetrag, die erwartete Haltefrist für die Anteile und sonstige Umstände am günstigsten ist. Sind Anteile einer anderen Klasse oder Gattung ausgegeben, kann sich der Nettoinventarwert je Anteil zwischen den Anteilsklassen unterscheiden, worin sich der Umstand widerspiegelt, dass Erträge thesauriert oder ausgeschüttet werden. Es können aber auch abweichende Gebühren und Kosten vorliegen. Realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste werden der jeweiligen Anteilsklasse täglich auf der Grundlage des relativen Nettvermögens jeder Klasse des betreffenden Fonds zugewiesen.

In Bezug auf die abgesicherten Anteilsklassen (die „abgesicherten Anteilsklassen“) beabsichtigt die Gesellschaft, diese gegen Wechselkursbewegungen zwischen den Währungen, auf die die abgesicherten Anteilsklassen lauten, und anderen Währungen abzusichern, vorbehaltlich der jeweils geltenden Bestimmungen und Auslegungen der Zentralbank. Die abgesicherten Klassen unterliegen durch diese Transaktionen keiner Hebelwirkung. Die Gesellschaft wird zwar versuchen, das Währungsrisiko abzusichern, es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass sie damit erfolgreich ist. Die Absicherungsgeschäfte sind klar der jeweiligen Klasse zuzuordnen. Die Kosten für solche Absicherungsgeschäfte und die Gewinne/Verluste daraus schränken die positive Wirkung eines Kursrückgangs der Klassenwährung gegenüber der funktionalen Währung und/oder der Währung, auf die ein Teil oder alle Anlagen des betreffenden Fonds lauten und die gegenüber anderen Währungen abgesichert sind, für die Anteilinhaber der jeweiligen abgesicherten Klasse erheblich ein.

### (e) Devisentransaktionen

Die Abschlüsse jedes einzelnen Fonds werden in der Währung des primären Wirtschaftsumfeldes, in dem sie tätig sind, (die „funktionale Währung“) erstellt. Die Fonds der Gesellschaft haben dieselbe funktionale Währung und Darstellungswährung.

Die für die Gesellschaft ermittelten und nach irischem Gesellschaftsrecht anzugebenden Gesamtsummen der Fonds werden in Euro ausgewiesen, was auch die Funktionalwährung der Gesellschaft ist.

Die beizulegenden Zeitwerte der ausländischen Wertpapiere, Währungen und anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden auf der Grundlage der aktuellen Wechselkurse des jeweiligen Geschäftstages in die funktionale Währung der einzelnen Fonds umgerechnet. Schwankungen im Wert der Währungsbestände und der anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aufgrund von Änderungen der Wechselkurse werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Fremdwährungen erfasst.

Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden Wertpapieren sind unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten“ erfasst, die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden derivativen Finanzinstrumenten sind in der Gewinn- und Verlustrechnung unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten“ erfasst.

Währungsgewinne und -verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren, die auf Fremdwährungen lauten, sind im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten erfasst, und die Währungsgewinne und -verluste aus dem Verkauf von Derivaten, die auf Fremdwährungen lauten, sind im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten in der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

Realisierte Gewinne und Verluste, die beim Kauf oder Verkauf von auf Fremdwährungen lautenden Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten zwischen dem Transaktions- und dem Abrechnungstag anfallen, werden im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Währungsgewinne und -verluste können entstehen, wenn es eine Differenz zwischen den in den Büchern des Fonds erfassten ausländischen Erträgen bzw. Aufwendungen und dem Gegenwert der tatsächlich erhaltenen oder gezahlten Beträge in der funktionalen Währung des Fonds gibt. Diese Gewinne oder Verluste werden, soweit angemessen, in der Gewinn- und Verlustrechnung im entsprechenden Ertrags- bzw. Aufwandsposten erfasst.

Bestimmte Fonds mit abgesicherten Anteilsklassen gehen Devisenterminkontrakte ein, die den Hedging-Effekt auf Fondsebene neutralisieren sollen, damit weiterhin eine Exposition der funktionalen Währung der abgesicherten Klassen gegenüber anderen Währungen als der funktionalen Währung besteht.

### (f) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die für den Erwerb von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten anfallen. Dazu gehören an Vertreter, Berater, Broker und Dealer gezahlte Gebühren und Provisionen. Die Transaktionskosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den Positionen realisierter Nettogewinn/(-verlust) und Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten sowie realisierter Nettogewinn/(-verlust) und Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten, realisierter Nettogewinn/(-verlust) und Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Fremdwährungen ausgewiesen. Bei festverzinslichen Wertpapieren und bestimmten Derivaten können die Transaktionskosten nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers ermittelt und somit nicht separat ausgewiesen werden.

### (g) Ertragsausgleich

Die Gesellschaft verfolgt die als Ertragsausgleich bekannte Bilanzierungspraxis. Die Ertragsausgleichsanpassung stellt sicher, dass Erträge, die an die Anteilinhaber von ausschüttenden Anteilsklassen ausgeschüttet werden, im Verhältnis zum Zeitraum des Anteilsbesitzes in der Ausschüttungsperiode ausgeschüttet werden. Ein Betrag in Höhe desjenigen Teils des Ausgabepreises je Anteil, der Nettoerträge darstellt, die gegebenenfalls bis zum Tag der Ausgabe der Anteile aufgelaufen sind, aber noch nicht gezahlt wurden, gilt als Ausgleichszahlung und wird so behandelt, als sei er bei (i) der Rücknahme dieser Anteile vor der ersten Dividende darauf oder (ii) bei der Zahlung der ersten Dividende, auf die der Anteilinhaber in der Rechnungsperiode, in der die Anteile ausgegeben werden, Anspruch hat, an den Anteilinhaber zurückgezahlt worden. Die Zahlung von Dividenden im Anschluss an die Zahlung der ersten Dividende oder die Rücknahme dieser Anteile im Anschluss an die Zahlung der ersten Dividende gilt als (etwaige) Nettoerträge enthaltend, die aufgelaufen sind, aber bis zum Datum der jeweiligen Rücknahme oder dem Dividendenbeschluss noch nicht gezahlt wurden.

### (h) Kritische Schätzungen und Annahmen in der Rechnungslegung

Die Erstellung des Abschlusses gemäß FRS 102 verlangt vom Verwaltungsrat Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen, die sich auf die Anwendung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie auf die ausgewiesene Höhe von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Schätzungen und zugrunde liegende Annahmen werden laufend überprüft. Änderungen an bilanziellen Schätzungen werden in dem Berichtszeitraum ausgewiesen, in dem die Schätzungen korrigiert werden, sowie in allen davon betroffenen zukünftigen Zeiträumen.

### 3. ANLAGEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT UND ZEITWERTHIERARCHIE

Diese Kategorie umfasst zwei Unterkategorien: finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die laut Festlegung des Managements bei Auflegung als ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassen sind, und finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die bei der Erstbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, sind Finanzinstrumente, die nicht als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert sind, aber gemäß der dokumentierten Anlagestrategie des Fonds verwaltet werden, und deren Wertentwicklung auf Basis des beizulegenden Zeitwerts ermittelt wird. Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten werden hauptsächlich zum Zweck des kurzfristigen Verkaufs oder Rückkaufs erworben oder eingegangen. Derivate fallen in die Kategorie der zu Handelszwecken gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

#### (a) Grundsätze für die Bewertung von Anlagen

Gemäß der Richtlinie der Fonds müssen die Anlageberater (oder „PIMCO“) und der Verwaltungsrat die Informationen zu diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten auf der Basis des beizulegenden Zeitwerts zusammen mit anderen damit zusammenhängenden Finanzinformationen beurteilen.

Gewinne und Verluste, die sich aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ergeben, werden im Geschäftsjahr, in dem sie anfallen, in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Wertpapiere und andere Vermögenswerte des Fonds, für die Marktquotierungen jederzeit verfügbar sind, werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Der beizulegende Zeitwert wird im Allgemeinen auf der Grundlage der offiziellen Schlusskurse oder der letzten gemeldeten Verkaufspreise ermittelt, oder – falls keine Verkäufe gemeldet werden – auf der Grundlage von Kursen, die von etablierten Markt Makern bereitgestellt werden, oder von Preisen (einschließlich bewerteter Preise), die von den zugelassenen Kurstdiensten des Fonds, Kurstmeldesystemen und anderen Drittquellen (zusammen „Kurstdienste“) bereitgestellt werden.

Anlagen, die bei Zugang in einer Währung bewertet werden, die nicht der funktionalen Währung des Fonds entspricht, werden anhand von Wechselkursen umgerechnet, die von Preisinformationsdiensten bezogen werden. Daher kann der Nettoinventarwert der Anteile des Fonds von Änderungen des Werts der Währungen im Verhältnis zur funktionalen Währung des Fonds beeinflusst werden. Der Wert der auf ausländischen Märkten gehandelten Wertpapiere oder der Wertpapiere, die nicht auf die funktionale Währung des Fonds lauten, kann erheblich beeinflusst werden, wenn die relevante Börse geschlossen ist; ferner kann sich der Nettoinventarwert an Tagen ändern, an denen ein Anleger nicht in der Lage ist, Anteile zu kaufen, zurückzugeben oder umzutauschen.

Hat sich der Wert eines Wertpapiers, das ausschließlich an einer ausländischen Börse gehandelt wird, nach Handelsschluss an der Primärbörse oder dem Hauptmarkt des Wertpapiers, aber vor Abschluss des Handelstages wesentlich verändert, wird das Wertpapier auf der Grundlage von Verfahren, die der Verwaltungsrat eingerichtet und genehmigt hat, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Auch Wertpapiere, die nicht gehandelt werden, wenn ein Fonds für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Ein Fonds kann den Marktwert von Anlagen auf Grundlage von Informationen bestimmen, die Kursbestimmungsdienste und andere Drittanbieter liefern, die Kurse zum Marktwert oder Anpassungen durch Bezug auf andere Wertpapiere, Indizes oder Vermögenswerte empfehlen können. Bei der Beurteilung, ob eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert erforderlich ist, und bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts kann ein Fonds unter anderem maßgebliche Ereignisse berücksichtigen (zu denen auch Veränderungen des Werts von Wertpapieren oder Wertpapierindizes gezählt werden können), die nach Handelsschluss auf dem betreffenden Markt und vor Abschluss des Handelstages eintreten. Ein Fonds kann Modellierungswerkzeuge von Drittanbietern einsetzen, um den beizulegenden Zeitwert von Wertpapieren zu ermitteln, der durch maßgebliche Ereignisse beeinflusst wurde. Ausländische Börsen erlauben eventuell den Handel mit ausländischen Wertpapieren an Tagen, an denen die Gesellschaft nicht für das Geschäft geöffnet ist, was dazu führen kann, dass das Anlageportfolio eines Fonds betroffen ist, wenn der Fonds nicht in der Lage ist, Anteile zu kaufen oder zu verkaufen. Ein Fonds hat Preisinformationsdienste mit der Unterstützung bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts ausländischer Wertpapiere beauftragt. Dieser Dienst setzt statistische Daten und Programme ein, die auf der vergangenen Wertentwicklung von Märkten und anderen Wirtschaftsdaten beruhen, um Unterstützung bei der Schätzung des beizulegenden Zeitwerts zu leisten. Die von einem Fonds für ausländische Wertpapiere eingesetzten Schätzungen des beizulegenden Zeitwerts können von dem aus dem Verkauf der Wertpapiere erzielten Wert abweichen, und die Abweichung konnte sich wesentlich auf den Abschluss auswirken. Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert kann subjektive Festlegungen zum Wert eines Wertpapiers oder eines anderen Vermögenswerts erfordern. Beizulegende Zeitwerte, die zur Bestimmung des Nettoinventarwerts eines Fonds herangezogen wurden, können von notierten oder veröffentlichten Kursen für dieselben Anlagen oder von den Kursen, die von anderen herangezogen werden, abweichen. Ferner führt die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert nicht unbedingt zur Anpassung von Kursen der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere oder anderen Vermögenswerte.

#### (b) Marktbewertungshierarchie

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Zeitwerthierarchie, in der Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten kategorisiert werden, offenzulegen. Diese Offenlegungen beruhen auf einer Zeitwerthierarchie 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 Zeitwerthierarchie 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 Zeitwerthierarchie 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.

#### (c) Bewertungstechniken und die Marktbewertungshierarchie

Die Bewertungsmethoden (oder „Techniken“) und signifikanten Parameter, die zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes von Finanzinstrumenten, die in Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft wurden, herangezogen werden, sind wie folgt:

Festverzinsliche Wertpapiere, einschließlich Unternehmens-, Wandel- und Kommunalanleihen und Schuldverschreibungen, Emissionen von US-Behörden, US-Treasury-Obligationen, Staatsanleihen, Bankdarlehen, wandelbare Vorzugsaktien und Nicht-US-Anleihen, werden normalerweise auf Basis von Preisen bewertet, die von Maklern und Händlern oder von Preisinformationsdiensten stammen, die Broker-Dealer-Quotierungen, berichtete Handelsabschlüsse oder Bewertungsschätzungen anhand ihrer internen Kursmodelle verwenden. Die internen Modelle der Preisinformationsdienste nutzen beobachtbare Parameter, wie Angaben zum Emittenten, Zinssätze, Renditekurven, Geschwindigkeiten der vorzeitigen Tilgung, Kreditrisiken/-Spreads, Ausfallquoten und notierte Preise vergleichbarer Vermögenswerte. Wertpapiere, bei denen wie oben beschrieben vergleichbare Bewertungstechniken und Parameter eingesetzt werden, werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Rentenwerte, die auf Terminbasis oder auf Basis einer Sale-Buyback-Verpflichtung aus Pensionsgeschäften oder im Rahmen eines umgekehrten Pensionsgeschäfts erworben wurden, werden täglich bis zur Abrechnung am Terminrechnungsdatum bewertet und werden in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet.

Hypothekenbesicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere werden in der Regel als separate Tranchen oder Klassen von Wertpapieren innerhalb jeder einzelnen Transaktion emittiert. Diese Wertpapiere werden ebenfalls normalerweise von Preisinformationsdiensten bewertet, die Broker-Dealer-Quotierungen oder Bewertungsschätzungen auf Basis ihrer internen Preismodelle verwenden. Die Preismodelle für diese Wertpapiere berücksichtigen üblicherweise Attribute auf Tranchen-Ebene, aktuelle Marktdaten, geschätzte Cashflows und marktbasierter Renditespreads für jede Tranche und beinhalten, sofern verfügbar, die Wertentwicklung der Sicherheiten in Zusammenhang mit der Transaktion. Hypothekenbesicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere, bei denen wie oben beschrieben vergleichbare Bewertungstechniken und Parameter eingesetzt werden, werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Stammaktien, ETFs, börsengehandelte Schuldverschreibungen und derivative Finanzinstrumente wie Futures, Rechte und Optionsscheine sowie Optionen auf Futures, die an einer nationalen Börse gehandelt werden, werden zum zuletzt veröffentlichten Verkaufs- oder Abrechnungspreis am Bewertungsstichtag ausgewiesen. Soweit diese Wertpapiere aktiv gehandelt werden und keine Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, werden sie in die Ebene 1 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Bewertungsanpassungen können bei bestimmten Wertpapieren vorgenommen werden, die nur an einer ausländischen Börse gehandelt werden, um den Marktbewegungen zwischen dem Handelsschluss an dem ausländischen Markt und dem Handelsschluss an der New York Stock Exchange („NYSE“) Rechnung zu tragen. Diese Wertpapiere werden mit Hilfe von Preisinformationsdiensten bewertet, die die Korrelation der Handelsmuster des ausländischen Wertpapiers mit dem Intraday-Handel für Anlagen an den US-Märkten berücksichtigen. Wertpapiere, bei denen diese Bewertungsanpassungen angewendet werden, werden in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft. Vorzugswertpapiere und andere an inaktiven Märkten gehandelte oder unter Bezugnahme auf ähnliche Instrumente bewertete Aktien werden ebenfalls in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Bei bestimmten börsengehandelten Futures und Optionen können Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, um Marktbewegungen zwischen der Börsenabrechnung und dem Schluss der NYSE zu berücksichtigen. Diese Wertpapiere werden anhand von Kursen bewertet, die von einem Kursmeldesystem, etablierten Market Makern oder Kurstdiensten bereitgestellt werden. Finanzderivate, bei denen solche Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Anlagen in registrierten offenen Investmentgesellschaften (außer ETFs) werden auf Basis der NIW dieser Anlagen bewertet und in die Ebene 1 der Zeitwerthierarchie eingestuft. Anlagen in nicht registrierten offenen Investmentgesellschaften werden auf Basis der NIW dieser Anlagen bewertet und als der Ebene 1 zugehörig betrachtet, vorausgesetzt, die NIW sind beobachtbar, werden täglich berechnet und sind der Wert, zu dem sowohl Käufe als auch Verkäufe durchgeführt werden.

Derivative OTC-Finanzinstrumente wie Devisenterminkontrakte, Optionskontrakte oder Swap-Vereinbarungen beziehen ihren Wert von den Kursen ihrer Basiswerte, Indizes, von Referenzsätzen und anderen Parametern oder aus einer Kombination dieser Faktoren. Diese Kontrakte werden in aller Regel auf der Basis von Broker-Dealer-Quotierungen oder Preisinformationsdiensten bewertet. Abhängig vom Produkt und den Transaktionsbedingungen kann der Wert eines Derivatkontrakts von Kursbestimmungsdiensten mithilfe einer Reihe von Inputfaktoren aus aktiv handelnden Märkten bestimmt werden, darunter beispielsweise Emittenteninformationen, Indizes, Spreads, Zinssätze, Kurven, Dividenden und Wechselkurse. Derivate, bei denen wie oben beschrieben vergleichbare Bewertungstechniken und Parameter eingesetzt werden, werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Wertpapierbörsengehandelte Optionen und derivative OTC-Finanzinstrumente, wie Devisenterminkontrakte und Optionskontrakte, leiten ihren Wert von den Kursen ihrer Basiswerte, von Indizes, von Referenzzinssätzen und anderen Parametern oder von einer Kombination dieser Faktoren ab. Diese Kontrakte werden in der Regel auf der Grundlage von Kursen bewertet, die von einem Kursberichtssystem, von etablierten Market Makern oder Preisinformationsdiensten (in der Regel bei Börsenschluss der NYSE festgelegt) eingeholt wurden. Je nach Produkt und Transaktionskonditionen lässt sich der Wert derivativer Finanzinstrumente durch einen Preisinformationsdienst anhand einer Reihe von Techniken, darunter Simulations-Preismodelle, schätzen. Die Preismodelle ziehen Parameter heran, die auf aktiv notierten Märkten beobachtet werden, zum Beispiel notierte Kurse, Emittenteninformationen, Indizes, Kaufs-/Verkaufs-Spreads, Zinssätze, implizierte Volatilitäten, Ertragskurven, Dividenden und Wechselkurse. Derivative Finanzinstrumente, bei denen vergleichbare Bewertungstechniken und Parameter – wie oben beschrieben – eingesetzt werden, werden in Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Zentral abgewickelte Swaps, die auf einer multilateralen Plattform oder Handelsplattform wie beispielsweise einer registrierten Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum täglichen, durch die jeweilige Börse ermittelten Abwicklungskurs bewertet. Bei zentral abgewickelten Credit Default Swaps verlangt die Clearing-Stelle von ihren Mitgliedern, dass sie verbindliche Levels über vollständige Laufzeitstrukturen bereitstellen. Diese Levels werden zusammen mit von Drittparteien gestellten Preisen verwendet, um tägliche Abrechnungspreise zu ermitteln. Diese Wertpapiere werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft. Zentral abgewickelte Zinsswaps werden anhand eines Preismodells unter Bezugnahme auf die zugrunde liegenden Zinssätze wie die Overnight Index Swap Rate und die LIBOR Forward Rate bewertet. Diese Wertpapiere werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

### Handelsaktiva und Handelspassiva der Ebene 3 zum beizulegenden Zeitwert

Wenn von PIMCO ein Marktbewertungsverfahren angewandt wird, das wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren einsetzt, werden Anlagen anhand eines Verfahrens bewertet, bei dem der Verwaltungsrat oder die Personen, die auf dessen Weisung handeln, annehmen, dass es den beizulegenden Zeitwert korrekt wiedergibt, und sie werden in Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Die Bewertungstechniken und bedeutenden Parameter, die zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes von Vermögenswerten und Finanzinstrumenten des Fonds, die in die Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft wurden, herangezogen werden, sind wie folgt:

Indirekte Preisbestimmungsverfahren (Proxy Pricing) bestimmen den Basispreis eines festverzinslichen Wertpapiers und passen diesen dann proportional zu Marktwertänderungen eines vorab bestimmten Wertpapiers an, das in Bezug auf die Laufzeit als vergleichbar erachtet wird. In der Regel handelt es sich hierbei um eine US-Staatsanleihe oder einen auf dem Emissionsland beruhenden staatlichen Schuldtitel. Bei dem Basispreis kann es sich um einen von einem Broker-Händler quotierten Preis, einen Transaktionspreis oder einen anhand einer Analyse von Marktdaten ermittelten internen Wert handeln. Der Basispreis des Wertpapiers kann in regelmäßigen Abständen auf der Grundlage der Verfügbarkeit von Marktdaten und Verfahren, die vom Valuation Oversight Committee (Ausschuss für die Bewertungsaufsicht) von PIMCO genehmigt wurden, neu festgesetzt werden. Erhebliche Änderungen der nicht beobachtbaren Inputfaktoren des Proxy-Pricing-Verfahrens (des Basispreises) würden zu direkten und proportionalen Änderungen des beizulegenden Zeitwertes des Wertpapiers führen. Diese Wertpapiere werden in die Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Wenn keine von Dritten bewerteten Preise verfügbar sind oder angenommen wird, dass diese den beizulegenden Zeitwert nicht angemessen widerspiegeln, kann sich PIMCO dafür entscheiden, Broker-Quotierungen direkt von den Broker-Händlern oder von einem Drittanbieter zu beziehen. Wenn der beizulegende Zeitwert auf einer einzelnen bezogenen Broker-Quotierung beruht, werden diese Wertpapiere in Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Broker-Quotierungen werden in der Regel von etablierten Marktteilnehmern bezogen. Auch wenn sie unabhängig bezogen werden, verfügt PIMCO nicht über die erforderliche Transparenz, um die zugrundeliegenden Inputfaktoren, auf die sich die Marktquotierung stützt, zu überprüfen. Erhebliche Änderungen der Broker-Quotierungen hätten direkte und proportionale Änderungen am beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers zur Folge.

Die Bewertung auf Basis eines Referenzinstruments schätzt den Marktwert durch Verwendung der Korrelation des Wertpapiers zu einem oder mehreren breit angelegten Wertpapieren, Marktindizes und/oder anderen Finanzinstrumenten, deren Preisinformationen problemlos verfügbar sind. Zu den nicht beobachtbaren Inputfaktoren können diejenigen zählen, die in Algorithmusformeln verwendet werden, welche auf der prozentualen Änderung der Referenzinstrumente und/oder der Gewichtung der einzelnen Referenzinstrumente beruhen. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Wertpapiere werden in die Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Die Bewertung auf Basis einer fundamentalen Analyse schätzt den beizulegenden Zeitwert durch Verwendung eines internen Modells, das die Abschlüsse des nicht börsennotierten zugrundeliegenden Unternehmens verwendet. Erhebliche Änderungen an den nicht beobachtbaren Inputfaktoren hätten direkte und proportionale Änderungen am beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers zur Folge. Diese Wertpapiere werden in die Ebene 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

Kurzfristige Schuldtitel (wie Commercial Paper) mit einer Restlaufzeit von 60 Tagen oder weniger können zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, solange die fortgeführten Anschaffungskosten dieser kurzfristigen Schuldtitel annähernd dem ohne Anwendung der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten ermittelten beizulegenden Zeitwert des Instruments entsprechen. Diese Anlagen werden je nach Quelle des Basispreises der Ebene 2 oder der Ebene 3 der Zeitwerthierarchie zugewiesen.

## 4. WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEN

**(a) Barmittel** Barmittel werden zum Nennwert, gegebenenfalls zusätzlich aufgelaufener Zinsen, bewertet. Alle Bankguthaben werden entweder von State Street Bank and Trust Co. oder direkt bei einer Unterverwahrestelle gehalten.

**(b) Anlagen in Wertpapieren** Die Fonds können die nachfolgend beschriebenen Anlagen und Strategien verwenden, soweit dies gemäß der Anlagepolitik der Fonds zulässig ist.

**Transaktionen auf Termin** Bestimmte Fonds können Wertpapiere auf Termin kaufen oder verkaufen. Bei solchen Transaktionen erfolgt die Zusage eines Fonds, Wertpapiere zu einem vorher festgesetzten Kurs oder Zins zu kaufen oder zu verkaufen, wobei die Zahlung und Lieferung erst nach der üblichen Abrechnungsfrist stattfinden kann. Stehen Transaktionen auf Termin aus, stellt ein Fonds liquide Vermögenswerte in ausreichender Höhe als Sicherheiten ab, bzw. erhält solche liquiden Vermögenswerte als Sicherheiten, um den Kaufpreis bzw. die jeweiligen Verpflichtungen zu decken. Erwirbt ein Fonds ein Wertpapier auf Termin, übernimmt er die Rechte und Risiken des Eigentums an diesem Wertpapier, einschließlich des Risikos von Kurs- und Renditeschwankungen, und berücksichtigt solche Schwankungen bei der Ermittlung seines Nettoinventarwerts. Ein Fond kann Transaktionen auf Termin nach Abschluss veräußern oder neu verhandeln, was einen realisierten Gewinn bzw. Verlust zur Folge haben kann. Hat ein Fonds ein Wertpapier auf Termin verkauft, ist er an künftigen Gewinnen oder Verlusten aus diesem Wertpapier nicht beteiligt.

**Börsengehandelte Fonds** Bestimmte Fonds können in börsengehandelte Fonds („ETFs“) investieren. Hierbei handelt es sich in der Regel um indexbasierte Investmentgesellschaften, die im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen in Wertpapieren halten, die den entsprechenden Index abbilden. Es kann sich allerdings auch um aktiv verwaltete Investmentgesellschaften handeln. Anteile von ETFs werden im Tagesverlauf an einer Börse gehandelt und stellen eine Anlage in ein Portfolio von Wertpapieren und Vermögenswerten dar. Als Anteilsinhaber einer anderen Investmentgesellschaft würde ein Fonds seinen anteiligen Anteil an den Kosten der anderen Investmentgesellschaft tragen, einschließlich Beratungsgebühren, zusätzlich zu den Kosten, die der Fond selbst direkt in Verbindung mit seiner eigenen Tätigkeit trägt.

**Inflationsindexierte Anleihen** Bestimmte Fonds können in inflationsindexierte Anleihen investieren. Dabei handelt es sich um festverzinsliche Wertpapiere, deren Nennwert regelmäßig entsprechend der Inflationsrate angepasst wird. Die Zinssätze dieser Anleihen werden bei der Emission generell auf einen niedrigeren Satz als bei herkömmlichen Anleihen festgesetzt. Während der Laufzeit einer inflationsindexierten Anleihe werden Zinsen jedoch auf einen Nennwert gezahlt, der inflationsbereinigt ist. Ein Anstieg oder Rückgang im Nennwert einer inflationsindexierten Anleihe wird als Zinsertrag in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, obwohl Anleger deren Kapitalbetrag erst bei Fälligkeit erhalten. Bei bestimmten inflationsindexierten Anleihen ist die Rückzahlung des ursprünglichen Anleihekapsitals bei Fälligkeit (inflationsbereinigt) garantiert. Bei Anleihen, die keine ähnliche Garantie bieten, kann der bereinigte Kapitalwert der bei Fälligkeit zurückgezahlten Anleihe geringer sein als der ursprüngliche Kapitalbetrag.

**Kreditbeteiligungen und -abtretungen** Einige Fonds dürfen in direkte Schuldtitel investieren, die eine betragsmäßige Beteiligung der Kreditgeber oder Kreditkonsortien an Unternehmen, Staaten oder anderen Kreditnehmer darstellen. Die Anlagengeschäfte eines Fonds in Kredite können in Form von Kreditbeteiligungen oder Abtretungen von Kreditforderungen der gesamten oder eines Teils der von Dritten gehaltenen Kredite erfolgen. Ein Kredit wird häufig von einer Bank oder einem anderen Finanzinstitut (der „Kreditgeber“) als Vertreter aller Inhaber verwaltet. Der Vertreter verwaltet die Kreditbedingungen, die im Kreditvertrag festgelegt sind. Ein Fonds kann in mehrere Serien oder Tranchen eines Kredits investieren, die unterschiedliche Bedingungen haben und mit verschiedenen Risiken verbunden sein können. Wenn ein Fonds Abtretungen einer Kreditforderung von Kreditgebern kauft, erwirbt er die direkten Rechte aus den Krediten gegenüber dem Kreditnehmer. Diese Kredite können auch Beteiligungen an Überbrückungskrediten („Bridge Loans“) beinhalten. Dabei handelt es sich um Kredite, die von Kreditnehmern kurzzeitig (in der Regel für weniger als ein Jahr) aufgenommen werden, während eine dauerhafte Finanzierung beispielsweise durch Ausgabe von Anleihen, oftmals auch Hochzinsanleihen, die für Übernahmewecke ausgegeben werden, noch in die Wege geleitet wird.

Zu den Arten von Darlehen und verbundenen Anlagen, in die ein Fonds investieren kann, zählen unter anderem vorrangige Darlehen, nachrangige Darlehen (einschließlich zweitrangiger Pfandrechte, B-Notes und Mezzanine-Darlehen), Gesamtdarlehen, Darlehen für Gewerbeimmobilien und andere gewerbliche Darlehen sowie strukturierte Darlehen. Im Fall nachrangiger Darlehen können erhebliche Schulden vorliegen, die im Verhältnis zur Verpflichtung des Darlehensnehmers gegenüber dem Inhaber dieses Darlehens vorrangig sind, unter anderem auch im Fall der Insolvenz des Kreditnehmers. Mezzanine-Darlehen werden in der Regel durch die Verpfändung einer Eigenkapitalbeteiligung am Hypothekennehmer, der Eigentümer der Immobilie ist, und nicht durch eine Beteiligung an einer Hypothek besichert.

Die Anlagen in Darlehen können auch ungedeckte Kreditzusagen umfassen, wobei es sich um vertragliche Finanzierungsverpflichtungen handelt. Nicht gedeckte Kreditzusagen können u. a. revolvierende Kreditlinien sein, die Fonds verpflichten, dem Kreditnehmer auf Anforderung zusätzliche Barmittel zur Verfügung zu stellen. Nicht gedeckte Kreditzusagen stellen eine zukünftige Verpflichtung in voller Höhe dar, auch wenn ein prozentualer Anteil des zugesagten Kreditbetrags nie vom Kreditnehmer in Anspruch genommen wird. Investiert der Fonds in eine Kreditbeteiligung, dann hat er das Recht, Zahlungen von Kapital, Zinsen und Gebühren, auf die er Anspruch hat, nur vom Kreditgeber zu erhalten, der den Kreditvertrag verkauft, und auch nur wenn der Kreditgeber die Gelder vom Kreditnehmer erhält. Ein Fonds kann eine Bereitstellungsgebühr erhalten, die auf dem nicht in Anspruch genommenen Anteil einer zugrunde liegenden Kreditlinie basiert, die Teil eines zinsvariablen Kredites ist. Unter bestimmten Umständen kann ein Fonds eine Vorfälligkeitsentschädigung bei der vorzeitigen Rückzahlung eines zinsvariablen Kredites durch einen Kreditnehmer erhalten. Erhaltene oder gezahlte Gebühren werden als eine Komponente der Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Zum 31. März 2023 und zum 31. März 2022 hatten die Fonds keine ausstehenden nicht gedeckten Kreditzusagen.

**Hypothekenbesicherte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere** Bestimmte Fonds können in Hypothekensachwerte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere investieren, die direkt oder indirekt eine Beteiligung an einem Hypothekendarlehen auf Immobilien darstellen oder durch solche Hypothekendarlehen besichert sind und mit denen eine Zahlungsverbindlichkeit verbunden ist. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden auf der Grundlage von Pools aus Wohnbaukrediten oder gewerblichen Hypothekendarlehen geschaffen, darunter Hypothekendarlehen von Bausparkassen, Hypothekenbanken, Geschäftsbanken und anderen Instituten. Diese Wertpapiere sehen eine monatliche Zahlung vor, die aus Zins- und Tilgungszahlungen besteht. Die Höhe der Zinsen bestimmt sich durch feste oder variable Zinssätze. Die Höhe der Vorfälligkeitszahlungen beeinflusst den Preis und die Volatilität von hypothekenbesicherten Wertpapieren und konnte eine Verlängerung oder Verkürzung

der Duration des Wertpapiers im Vergleich zu der im Zeitpunkt des Kaufs erwarteten Duration bewirken. Die Regierung der USA garantiert, dass Kapital und Zinsen auf bestimmte hypothekarisch besicherte Wertpapiere rechtzeitig gezahlt werden. Von nicht staatlichen Emittenten geschaffene und garantierte Pools, z. B. staatlich geförderte Kapitalgesellschaften, können durch verschiedene Versicherungs- oder Garantieförderungen unterstützt sein, es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass private Versicherer oder Garantiegeber ihren Verpflichtungen aus den Versicherungspolice oder den Garantievereinbarungen nachkommen werden. Viele der mit Anlagen in hypothekenabhängigen, durch gewerbliche Hypotheken unterlegten Wertpapieren verbundenen Risiken spiegeln die Effekte lokaler und anderer wirtschaftlicher Rahmenbedingungen auf den Immobilienmärkten, die Fähigkeit der Mieter zur Leistung von Miet- und Pachtzahlungen sowie die Fähigkeit einer Immobilie, Mieter anzuziehen und zu binden, wider. Diese Wertpapiere sind möglicherweise weniger liquide und mit einer größeren Preisvolatilität verbunden als andere Arten von hypothekenbesicherten oder sonstigen forderungsbesicherten Wertpapieren. Sonstige forderungsbesicherte Wertpapiere werden aus vielen Arten von Vermögenswerten gebildet, darunter Autokredite, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, wie Kreditkartenforderungen und Forderungen aus dem Krankenhauskonto, Eigenheimkredite, Studentendarlehen, Bootsdarlehen, Mobile-Home-Kredite, Wohnmobilkredite, Fertighausfinanzierungen, Flugzeugleasingverträge, Computer-Leasingverträge und syndizierte Bankkredite.

**Collateralised Debt Obligations** Collateralised Debt Obligations („CDOs“) schließen Collateralised Bond Obligations („CBOs“), Collateralised Loan Obligations („CLOs“) und andere, ähnlich strukturierte Wertpapiere ein. CBOs und CLOs sind Formen von forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS- Titeln). Ein CBO ist ein Trust, der von einem diversifizierten Portfolio aus risikoreichen, festverzinslichen Anleihen ohne Investment Grade besichert wird. Ein CLO ist ein Trust, der in der Regel von einem Kreditportfolio besichert wird. Dazu gehören unter anderem inländische und ausländische vorrangig besicherte Kredite und nachrangige Unternehmenskredite sowie Kredite ohne Investment Grade oder entsprechende Kredite ohne Rating. Die Risiken aus einer Anlage in einem CDO hängen größtenteils von der Art der als Sicherheit dienenden Wertpapiere und der Klasse des CDO ab, in die der Fonds anlegt. CBOs, CLOs und andere CDOs sind mit zusätzlichen Risiken verbunden, darunter insbesondere (i) die Möglichkeit, dass Ausschüttungen aus Sicherheiten nicht ausreichen, um Zinsen oder andere Zahlungen zu leisten, (ii) dass die Qualität der Sicherheiten im Wert sinken kann oder die Sicherheiten ausfallen können, (iii) dass ein Fonds in CBOs, CLOs, oder andere CDOs investieren kann, die gegenüber anderen Klassen nachrangig sind, und (iv) dass die komplexe Struktur des Wertpapiers zum Zeitpunkt der Anlage möglicherweise nicht vollständig verstanden wird und zu Streitigkeiten mit dem Emittenten oder unerwarteten Anlageergebnissen führen kann.

**Collateralised Mortgage Obligations** („CMOs“) sind Schuldtitel einer juristischen Person, die durch ganze Hypotheken oder private Hypothekendarlehen besichert und in verschiedene Klassen eingeteilt sind. CMOs sind in mehrere Klassen strukturiert, die häufig als Tranchen bezeichnet werden; dabei hat jede Klasse eine unterschiedliche angegebene Fälligkeit und unterliegt einem anderen Zahlungsplan für Zins und Tilgung, einschließlich Vorfälligkeitszahlungen. CMOs sind möglicherweise weniger liquide und mit einer größeren Preisvolatilität verbunden als andere Arten von hypothekenbesicherten oder forderungsbesicherten Wertpapieren.

**Stripped Mortgage-Backed Securities** Stripped Mortgage-Backed Securities („SMBS“) sind derivative Finanzinstrumente auf verschiedene Klassen von Hypothekensachwerten. Die Struktur von SMBS beinhaltet in der Regel zwei Klassen, die unterschiedliche Anteile der Zins- und Kapitalzahlungen auf einen Pool von Hypothekendarlehen erhalten. Ein SMBS hat eine Klasse (die Klasse „Interest-only“ oder „IO“), die alle Zinsen erhält, während die andere Klasse das gesamte Kapital erhält („Principal-only“ oder „PO“). Aus IOs erhaltene Zahlungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den Zinserträgen verbucht. Da bei Fälligkeit eines IO keine Kapitalzahlungen vereinnahmt werden, werden die Kosten des Wertpapiers bis zur Fälligkeit monatlich angepasst. Diese Anpassungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung im Zinsertrag verbucht. Aus POs erhaltene Zahlungen werden als Reduzierung der Kosten und des Nennwerts der Wertpapiere behandelt.

**Wertpapiere mit Sachausschüttungen** Bestimmte Fonds dürfen in Wertpapiere mit Sachausschüttungen (Payment In-Kind Securities, „PIKs“) anlegen. PIKs können dem Emittenten an jedem Zinszahlungstermin die Option bieten, Zinszahlungen entweder in bar und/oder durch zusätzliche Schuldtitel zu leisten. Diese zusätzlichen Schuldtitel haben in der Regel dieselben Bedingungen, einschließlich Fälligkeitsstermine, Zinsen und verbundene Risiken, wie die ursprünglichen Anleihen. Die täglichen Marktnotierungen der ursprünglichen Anleihen können die aufgelaufenen Zinsen enthalten (als Kurs einschließlich Stückzinsen bezeichnet), die in der Vermögensaufstellung unter „Wertpapiere“ als Komponente der Position „Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ berücksichtigt werden.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

### Emissionen von US-Behörden oder staatlich geförderten Unternehmen

Bestimmte Fonds können in von US-Behörden oder staatlich geförderten Unternehmen emittierte Wertpapiere investieren. Bei den US-Staatspapieren handelt es sich um Obligationen der US-Regierung, ihrer Behörden oder Einrichtungen, die in manchen Fällen von diesen garantiert werden. Einige US-Staatspapiere wie Treasury Bills, Notes und Bonds sowie von der Government National Mortgage Association („GNMA“ oder „Ginnie Mae“) garantierten Wertpapiere, sind durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit und Steuerhoheit der Vereinigten Staaten garantiert; und andere, wie die Wertpapiere der Federal Home Loan Banks, werden durch das Recht der Emittenten, Kredite beim US- Finanzministerium („US-Treasury“) aufzunehmen, gestützt; andere, wie die Wertpapiere der Federal National Mortgage Association („FNMA“ oder „Fannie Mae“), sind durch die Ermessensfreiheit der US-Regierung, die Wertpapiere der FNMA zu erwerben, gestützt. US-Staatspapiere beinhalten u. a. Nullkupon-Papiere. Nullkupon-Papiere schützen nicht auf regelmäßiger Basis Zinsen aus und unterliegen meist einem höheren Risiko als zinszahlende Wertpapiere.

Zu den regierungsnahen Garantiegebern (d. h. ohne Schutz der vollumfänglichen Unterstützung der Regierung der USA) zählen die FNMA und die Federal Home Loan Mortgage Corporation („FHLMC“ oder „Freddie Mac“). FNMA ist eine staatliche geförderte Körperschaft. Die FNMA kauft herkömmliche (d. h. nicht versichert oder garantiert durch eine staatliche Behörde) Wohnbaudarlehen von einer Liste der genehmigten Verkäufer/Hypothekenverwalter, zu denen bundes- und einzelstaatlich zugelassene bzw. registrierte Spar- und Darlehenskassen, Genossenschaftsbanken, Geschäftsbanken sowie Volksbanken und Hypothekenbanken gehören. Für von der FNMA begebene Durchlaufpapiere garantiert die FNMA die rechtzeitige Zahlung von Kapital und Zinsen. Sie genießen jedoch nicht die vollumfängliche Unterstützung der Regierung der USA. Die FHLMC emittiert Partizipations-Zertifikate („PZs“), die ebenfalls Pass-through-Wertpapiere sind und jeweils Miteigentumsanteile an einem Pool von Wohnbauhypotheken verbriefen. Die FHLMC garantiert die rechtzeitige Zahlung von Zinsen und den endgültigen Kapitaleinzug. PCs genießen jedoch nicht die vollumfängliche Unterstützung der US-Regierung.

Im Juni 2019 begannen FNMA und FHLMC damit, anstelle ihrer derzeit angebotenen TBA-fähigen Wertpapiere Uniform Mortgage-Backed Securities auszugeben (die „Single Security Initiative“). Die Single Security Initiative zielt darauf ab, die Liquidität des TBA-Markts insgesamt zu unterstützen und gleicht die Merkmale von FNMA- und FHLMC-Zertifikaten an. Welche Auswirkungen die Single Security Initiative auf den Markt für TBA und andere hypothekenbesicherte Wertpapiere haben wird, ist ungewiss.

Ein Fonds kann Roll-Timing-Strategien verfolgen, bei denen er versucht, den Ablauftermin oder die Fälligkeit einer Position, beispielsweise im Rahmen eines TBA-Wertpapiers („To Be Announced“) auf einen Basiswert, zu verlängern, indem er die Position vor Ablauf beendet und eine neue Position bezüglich desselben Basiswerts mit späterem Ablaufdatum eröffnet. Ge- oder verkaufte TBA-Wertpapiere werden in der Vermögensaufstellung jeweils als Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ausgewiesen.

**Börsennotierte Immobilienfonds („REITs“)** Bestimmte Fonds können in REITs investieren. Das sind gepoolte Anlagevehikel, die ertragbringende Immobilien besitzen und in der Regel auch verwalten. Wenn ein REIT bestimmte Anforderungen erfüllt, unter anderem dass er im Wesentlichen seine gesamten steuerpflichtigen Erträge (außer Nettokapitalgewinnen) an die Anteilsinhaber ausschüttet, ist er im Hinblick auf die an Anteilsinhaber ausgeschütteten Erträge nicht steuerpflichtig. Von REITs erhaltene Ausschüttungen können als Ertrag, Kapitalgewinn oder Kapitalrückführung eingestuft werden. Eine Kapitalrückführung wird vom Fonds als Minderung der Kostenbasis seiner Anlage im REIT erfasst. Für REITs fallen Verwaltungsgebühren und andere Aufwendungen an, so dass die Teilfonds, die in REITs investieren, ihren jeweiligen Anteil an den Kosten für den Betrieb der REITs tragen.

**Beschränkt handelbare Wertpapiere** Bestimmte Fonds können in Wertpapiere investieren, die gesetzlichen oder vertraglichen Beschränkungen für den Wiederverkauf unterliegen und im Allgemeinen privat verkauft werden können, jedoch vor dem Verkauf an die Öffentlichkeit registriert sein oder von einer solchen Registrierung befreit werden müssen. Privat platzierte Wertpapiere gelten allgemein als beschränkt handelbar. Der Verkauf von beschränkt handelbaren Wertpapieren kann zeitaufwändige Verhandlungen sowie Aufwendungen beinhalten, und der sofortige Verkauf zu einem akzeptablen Kurs kann schwierig zu erzielen sein. Zum 31. März 2023 von den Fonds gehaltene beschränkt handelbare Wertpapiere werden in den Erläuterungen zur Aufstellung der Finanzanlagen offengelegt.

**When-Issued-Transaktionen** Bestimmte Fonds können Wertpapiere per Emissionstermin (when issued) kaufen oder verkaufen. Diese Transaktionen finden unter Vorbehalt statt, da ein Wertpapier zwar bereits genehmigt wurde, jedoch noch nicht am Markt begeben wurde. Transaktionen mit dem Ziel eines Kaufs oder Verkaufs von Wertpapieren auf Emissionsbasis („when issued“) beinhalten die Zusage eines Fonds, diese Wertpapiere zu einem vorher festgesetzten Kurs oder Ertrag zu kaufen oder zu verkaufen, wobei die Zahlung und Lieferung erst nach der üblichen Abrechnungsfrist stattfinden kann. Ein Fonds kann Wertpapiere, die per Emissionstermin gekauft werden, vor ihrer Lieferung verkaufen. Die führt zu einem realisierten Gewinn oder Verlust.

**Unbefristete Anleihen** Bestimmte Fonds können in unbefristete Anleihen investieren. Das sind festverzinsliche Wertpapiere ohne Fälligkeitstermin, die jedoch auf Dauer einen Kupon zahlen (ohne angegebenen End- oder Fälligkeitstermin). Im Gegensatz zu typischen festverzinslichen Wertpapieren besteht für unbefristete Anleihen keine Verpflichtung, das Kapital zurückzuzahlen. Die Kuponzahlungen sind hingegen verpflichtend. Während unbefristete Anleihen keinen Fälligkeitstermin aufweisen, können sie ein Kündigungsdatum haben, an dem die Unbefristetheit wegfällt und der Emittent den erhaltenen Kapitalbetrag am angegebenen Kündigungstermin zurückzahlen kann. Außerdem kann eine unbefristete Anleihe zusätzliche Merkmale haben, beispielsweise Zinserhöhungen an regelmäßigen Terminen oder eine Erhöhung an einem vorab festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft.

**Optionsscheine** sind Wertpapiere, die in der Regel zusammen mit einem Schuldtitel oder einem Vorzugswertpapier ausgegeben werden und die dem Inhaber das Recht geben, eine anteilige Menge an Stammaktien zu einem festgelegten Preis zu kaufen. Optionsscheine haben in der Regel eine Laufzeit von Jahren und berechtigen den Inhaber zum Kauf von Stammaktien eines Unternehmens zu einem Preis, der in der Regel über dem Marktpreis zu dem Zeitpunkt liegt, an dem der Optionsschein ausgegeben wird. Optionsscheine können mit höheren Risiken verbunden sein als bestimmte andere Arten von Anlagen. Optionsscheine verbriefen in der Regel nicht das Recht, Dividenden zu erhalten oder Stimmrechte in Bezug auf die zugrunde liegenden Wertpapiere auszuüben und stellen keine Rechte an den Vermögenswerten des Emittenten dar. Darüber hinaus ändert sich ihr Wert nicht notwendigerweise mit dem Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere und sie verlieren ihren Wert, wenn sie nicht am oder vor ihrem Ablaufdatum ausgeübt werden. Wenn der Marktpreis der zugrunde liegenden Aktie während der Laufzeit des Optionsscheins den Ausübungspreis nicht übersteigt, verfällt der Optionsschein wertlos. Optionsscheine können den potenziellen Gewinn oder Verlust, der aus der Anlage realisiert werden kann, erhöhen im Vergleich zu einer Anlage desselben Betrags in die zugrunde liegenden Wertpapiere. Gleichermaßen kann der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Wertes eines Aktienoptionsscheins größer sein als der prozentuale Anstieg oder Rückgang des Wertes der zugrunde liegenden Stammaktie. Optionsscheine können sich auf den Kauf von Aktien oder Schuldtiteln beziehen. Schuldverschreibungen mit Optionsscheinen zum Kauf von Aktienwerten weisen viele Merkmale von wandelbaren Wertpapieren auf, und ihre Preise können bis zu einem gewissen Grad die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie widerspiegeln. Schuldtitel können auch ausgegeben werden mit Optionsscheinen zum Kauf zusätzlicher Schuldtitel zum gleichen Kuponsatz. Ein Rückgang der Zinssätze würde es dem Portfolio ermöglichen, diese Optionsscheine mit Gewinn zu verkaufen. Steigen die Zinssätze, verfallen diese Optionsscheine in der Regel wertlos.

## 5. KREDITE UND ANDERE FINANZIERUNGSTRANSAKTIONEN

Die Fonds dürfen die nachfolgend beschriebenen Kredite und Finanzierungstransaktionen abschließen, sofern dies gemäß den Anlagerichtlinien des jeweiligen Fonds zulässig ist.

Die folgenden Angaben enthalten Informationen zur Fähigkeit der Fonds, Barmittel oder Wertpapiere gemäß dem Companies Act 2014 zu verleihen oder zu leihen, soweit dies gemäß ihren Anlagezielen und ihrer Anlagepolitik zulässig ist, sowie vorbehaltlich der von der Zentralbank jeweils festgelegten Grenzen und der Bestimmungen des Verkaufsprospekts. Diese können als Kredite oder Finanzierungstransaktionen des Fonds betrachtet werden. Nachfolgend ist beschrieben, wo diese Instrumente in den Abschlussberichten der Fonds zu finden sind.

**(a) Pensionsgeschäfte** Bestimmte Fonds dürfen Rückkaufvereinbarungen (Pensionsgeschäfte oder Repogeschäfte) eingehen. Im Rahmen eines typischen Repogeschäfts nimmt ein Fonds vorbehaltlich einer Rückkaufverpflichtung des Verkäufers und einer Wiederverkaufverpflichtung eines Fonds zu einem vereinbarten Kurs und Zeitpunkt einen zugrunde liegenden Schuldtitel (eine Sicherheit) in Besitz. Bei einem Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit gibt es keinen vorab festgelegten Rückkauftermin und das Geschäft kann jederzeit vom Fonds oder vom Kontrahenten beendet werden. Die bei allen Pensionsgeschäften zugrunde liegenden Wertpapiere werden von der Depotbank eines Fonds oder von bestimmten Unterdepotbanken im Rahmen von Tri-Party-Repos gehalten und bleiben in bestimmten Fällen beim Kontrahenten in Verwahrung. Der beizulegende Zeitwert der Sicherheit muss dem Gesamtbetrag der Rückkaufverpflichtung einschließlich Zinsen entsprechen oder diesen übersteigen. Pensionsgeschäfte werden einschließlich aufgelaufener Zinsen in der Vermögensaufstellung erfasst. Erhaltene Zinsen werden als eine Komponente der Zinserträge in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. In Phasen mit höherer Nachfrage nach Sicherheiten kann ein Fonds für den Erhalt einer Sicherheit eine Gebühr zahlen, die für den Fonds zu einem Zinsaufwand führen kann.

**(b) Umgekehrte Pensionsgeschäfte** Bestimmte Fonds dürfen umgekehrte Pensionsgeschäfte (Reverse-Repogeschäfte) eingehen. Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft liefert ein Fonds gegen eine Barzahlung ein Wertpapier an ein Finanzinstitut, den Kontrahenten, und verpflichtet sich gleichzeitig, dieses oder ein im Wesentlichen gleiches Wertpapier zu einem vereinbarten Kurs und Termin zurückzukaufen. Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft mit offener Laufzeit gibt es keinen vorab festgelegten Rückkauftermin und das Geschäft kann jederzeit vom Fonds oder vom Kontrahenten beendet werden. Ein Fonds hat für die Dauer der Vertragslaufzeit keinen Anspruch auf Erhalt von Kapital- und (etwaigen) Zinszahlungen, die auf das dem Kontrahenten gelieferte Wertpapier geleistet werden. Im Austausch für die gelieferten Wertpapiere erhaltene Barzahlungen zuzüglich aufgelaufener Zinsen, die ein Fonds an Kontrahenten zu zahlen hat, werden in der Vermögensaufstellung als Verbindlichkeit ausgewiesen. Von einem Fonds an Kontrahenten geleistete Zinszahlungen werden als eine Komponente der Zinsaufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. In Phasen mit höherer Nachfrage nach Sicherheiten kann ein Fonds für die Nutzung der Sicherheit seitens des Kontrahenten eine Gebühr erhalten, die für den Fonds zu einem Zinsertrag führen kann. Ein Fonds weist von den Anlageberatern als liquide eingestufte Vermögenswerte gesondert aus oder deckt anderweitig seine Verpflichtungen im Rahmen umgekehrter Pensionsgeschäfte.

**(c) Leerverkäufe** Bestimmte Fonds dürfen Leerverkaufs-Transaktionen tätigen. Ein Leerverkauf ist eine Transaktion, bei der ein Fonds Wertpapiere, die nicht in seinem Besitz sind, im Vorgriff auf einen Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der Wertpapiere verkaufen kann. In einem Leerverkauf veräußerte Wertpapiere und gegebenenfalls auf diese zahlbare Zinsen werden in der Vermögensaufstellung als Verbindlichkeit ausgewiesen. Ein Fonds ist verpflichtet, die Wertpapiere zum Zeitpunkt der Glattstellung der Short-Position zum Handelspreis zu liefern. Die möglichen Verluste aus einem Leerverkauf können unbegrenzt sein, während Verluste aus Käufen die Höhe des angelegten Gesamtbetrages nicht übersteigen können.

**(d) Sale-Buy-Back-Transaktionen** Einige Fonds können Finanzierungsgeschäfte eingehen, die sich „Sale-Buy-Back-Transaktionen“ nennen. Eine Sale-Buy-Back-Transaktion besteht aus dem Verkauf eines Wertpapiers seitens eines Fonds an ein Finanzinstitut, den Kontrahenten, mit der gleichzeitigen Vereinbarung, dasselbe oder im Wesentlichen dasselbe Wertpapier zu einem festgelegten Kurs und Termin zurückzukaufen. Ein Fonds hat für die Dauer der Vertragslaufzeit keinen Anspruch auf Erhalt von Kapital- und (etwaigen) Zinszahlungen, die auf das dem Kontrahenten verkaufte Wertpapier geleistet werden. Der vereinbarte Erlös für von einem Fonds zurückzukaufende Wertpapiere wird in der Vermögensaufstellung als Verbindlichkeit ausgewiesen. Ein Fonds weist Nettoerträge aus, die durch die Preisdifferenz zwischen dem für das übertragene Wertpapier erhaltenen Preis und dem vereinbarten Rückkaufpreis entstehen. Dies wird allgemein als „Preisverfall“ bezeichnet. Ein Preisverfall setzt sich zusammen aus (i) den ggf. entgangenen Zinsen und den inflationären Ertragsbereinigungen, die ein Fonds ansonsten erhalten hatte, wenn das Wertpapier nicht verkauft worden wäre, und (ii) den zwischen einem Fonds und dem Kontrahenten ausgehandelten Finanzierungsbedingungen. Gegebenenfalls entgangene Zinsen und inflationäre Ertragsbereinigungen werden als Komponenten der Zinserträge in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Von einem Fonds an Kontrahenten anhand ausgehandelter Finanzierungsbedingungen geleistete Zinszahlungen werden als eine Komponente der Zinsaufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. In Phasen mit höherer Nachfrage nach Sicherheiten kann ein Fonds für die Nutzung der Sicherheit seitens des Kontrahenten eine Gebühr erhalten, die für den Fonds zu einem Zinsertrag führen kann. Ein Fonds weist von den Anlageberatern als liquide eingestufte Vermögenswerte gesondert aus oder deckt anderweitig seine Verpflichtungen im Rahmen von Sale-Buy-Back-Transaktionen.

## 6. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Die folgenden Offenlegungen enthalten Informationen darüber, wie und warum die Fonds Finanzderivate einsetzen, und wie Finanzderivate die finanzielle Lage, das Ergebnis der Geschäftstätigkeit und die Kapitalflüsse der Fonds beeinflussen. Die zum Ende des Geschäftsjahres ausstehenden derivativen Finanzinstrumente, wie in der Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben, und die Beträge der realisierten sowie die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten im Geschäftsjahr, wie in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben, dienen als Indikatoren für den Umfang der Fondsaktivitäten in Finanzderivaten.

**(a) Devisenterminkontrakte** Bestimmte Fonds können im Zusammenhang mit der Abrechnung geplanter Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren Devisenterminkontrakte abschließen, um das mit manchen oder allen Wertpapieren eines Fonds verbundene Währungsrisiko abzusichern, oder im Rahmen einer Anlagestrategie. Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Kauf und Verkauf einer Währung zu einem festgelegten Preis an einem künftigen Termin. Der beizulegende Zeitwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Veränderungen von Wechselkursen. Devisenterminkontrakte werden täglich neu bewertet und die Wertänderung wird von einem Fonds als nicht realisierter Gewinn

oder Verlust verbucht. Die realisierten Gewinne oder Verluste entsprechen der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seines Abschlusses und dem Wert zum Zeitpunkt der Abrechnung und werden bei Lieferung oder Erhalt der Währung verbucht. Diese Kontrakte können über den in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen nicht realisierten Gewinn oder Verlust hinausgehende Marktrisiken bergen. Außerdem konnte ein Fonds Risiken ausgesetzt sein, wenn die Kontrahenten nicht in der Lage sind, die Kontraktbedingungen einzuhalten oder wenn sich der Wert der Währung im Verhältnis zur funktionalen Währung ungünstig entwickelt. Zur Verminderung dieses Risikos können Barmittel oder Wertpapiere als Sicherheiten gemäß den Bedingungen der jeweiligen Kontrakte ausgewiesen werden.

Bei Sicherungsgeschäften auf Klassenebene werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste ausschließlich der betreffenden Anteilsklasse zugeordnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind in der Vermögensaufstellung als Teil der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen. Im Zusammenhang mit diesen Kontrakten können Wertpapiere als Sicherheiten gemäß den Bedingungen der jeweiligen Kontrakte ausgewiesen werden.

**(b) Terminkontrakte** Einige Fonds dürfen Terminkontrakte (Futures) eingehen. Ein Fonds kann Terminkontrakte einsetzen, um sein Engagement auf den Wertpapiermärkten zu verwalten oder um auf Veränderungen in Zinssätzen und dem Wert von Währungen zu reagieren. Die Hauptrisiken in Verbindung mit dem Einsatz von Terminkontrakten sind die unvollständige Korrelation zwischen der Veränderung des Marktwertes der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere und den Preisen von Terminkontrakten sowie die Möglichkeit eines illiquiden Marktes. Terminkontrakte werden unter Zugrundelegung ihrer täglich notierten Abrechnungspreise bewertet. Beim Abschluss eines Terminkontrakts muss ein Fonds bei seinem Terminhändler einen Geldbetrag oder US-Regierungs- und Behördenanleihen sowie ausgewählte Staatsanleihen in Übereinstimmung mit den ursprünglichen erforderlichen Einschüssen des Händlers oder der Börse hinterlegen. Terminkontrakte werden täglich neu bewertet, und auf Basis dieser Schwankungen im Preis der Kontrakte wird eine entsprechende Verbindlichkeit oder Forderung für die Wertveränderung vom Fonds gestellt oder vereinnahmt („Marge für Finanzderivate“). Gewinne oder Verluste werden erfasst, aber erst nach Ablauf oder Glattstellung der Kontrakte als realisiert berücksichtigt. Terminkontrakte sind in unterschiedlichem Umfang mit einem über die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Marge für Finanzderivate hinausgehenden Verlustrisiko verbunden.

**(c) Optionskontrakte** Bestimmte Fonds können Optionen verkaufen oder kaufen, um Renditen zu erhöhen oder um eine vorhandene Position oder zukünftige Anlage abzusichern. Ein Fonds kann Call- und Put-Optionen auf die Wertpapiere und derivativen Finanzinstrumente verkaufen, die er hält oder in die er investieren darf. Durch den Verkauf von Put-Optionen erhöht sich in der Regel das Engagement eines Fonds im Basiswert. Durch den Verkauf von Call-Optionen verringert sich in der Regel das Engagement eines Fonds im Basiswert. Verkauft ein Fonds eine Call- oder Put-Option, wird ein Betrag in Höhe der vereinnahmten Prämie als Verbindlichkeit erfasst und in der Folge marktgerecht bewertet, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Solche Verbindlichkeiten werden in der Vermögensaufstellung erfasst. Vereinnahmte Prämien aus verkauften Optionen, die verfallen, werden als realisierte Gewinne behandelt. Vereinnahmte Prämien aus verkauften Optionen, die ausgeübt bzw. geschlossen werden, werden den Erlösen zugeschlagen oder mit den für die zugrunde liegenden Futures, Swaps, Wertpapiere oder Währungsgeschäfte gezahlten Beträgen verrechnet, um den realisierten Gewinn oder Verlust zu ermitteln. Bestimmte Optionen können verkauft werden mit Prämien, die zu einem zukünftigen Termin festgelegt werden. Die Prämien für diese Optionen basieren auf impliziten Volatilitätsparametern unter bestimmten Bedingungen. Ein Fonds, der eine Option verkauft, hat keinen Einfluss darauf, ob der Basiswert verkauft („Call“) oder gekauft („Put“) wird. Infolgedessen trägt er das Marktrisiko einer ungünstigen Preisänderung des Instruments, das der verkauften Option zugrunde liegt. Es besteht das Risiko, dass ein Fonds kein Glattstellungsgeschäft abschließen kann, weil der Markt illiquide ist.

Ein Fonds kann auch Put- und Call-Optionen kaufen. Durch den Kauf von Call-Optionen erhöht sich in der Regel das Engagement eines Fonds im Basiswert. Durch den Kauf von Put-Optionen verringert sich in der Regel das Engagement eines Fonds im Basiswert. Ein Fonds zahlt eine Prämie, die als Aktivposten in der Vermögensaufstellung erfasst und in der Folge marktgerecht bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Gezahlte Prämien für gekaufte Optionen, die verfallen, werden als realisierte Verluste behandelt. Bestimmte Optionen können gekauft werden mit Prämien, die zu einem zukünftigen Termin festgelegt werden. Die Prämien für diese Optionen basieren auf impliziten Volatilitätsparametern unter bestimmten Bedingungen. Das mit dem Kauf von Put- und Call-Optionen verbundene Risiko beschränkt sich auf die gezahlte Prämie. Gezahlte Prämien für den Kauf von Optionen, die ausgeübt oder geschlossen werden, werden den gezahlten Beträgen zugeschlagen oder mit den Erlösen aus dem zugrunde liegenden Anlagegeschäft verrechnet, um den realisierten Gewinn oder Verlust bei Ausübung der zugrunde liegenden Transaktion zu ermitteln.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

**Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte** Bestimmte Fonds können Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte verkaufen oder kaufen („Futures-Option“), und zwar zur Absicherung einer bestehenden Position oder einer zukünftigen Anlage, zu spekulativen Zwecken oder zur Steuerung der Exposition gegenüber Marktbewegungen. Eine Futures-Option ist ein Optionskontrakt, dessen Basiswert ein einzelner Terminkontrakt ist.

**Optionen auf Rohstoff-Futures-Kontrakte** Bestimmte Fonds können Optionen auf Rohstoff-Futures-Kontrakte verkaufen oder kaufen („Rohstoffoption“). Der Basiswert für die Rohstoffoption ist nicht der Rohstoff als solcher, sondern vielmehr ein Futures-Kontrakt auf diesen Rohstoff. Zur Ausübung einer Rohstoffoption gehört nicht die tatsächliche Lieferung des zugrunde liegenden Rohstoffs, sondern vielmehr die Zahlung des Differenzbetrags zwischen dem aktuellen Marktwert des zugrunde liegenden Futures Contract und dem Ausübungskurs direkt auf das Verwahrstellenkonto eines Fonds. Befindet sich eine Option im Geld, stellt ein Fonds diese Option in aller Regel glatt, statt sie auszuüben, um sich einen etwaigen verbleibenden Zeitwert zu sichern.

**Barriere-Optionen** Bestimmte Fonds können eine Vielzahl von Optionen mit nicht standardmäßigen Auszahlungsstrukturen oder anderen Merkmalen („Barriere-Optionen“) verkaufen oder kaufen. Barriere-Optionen werden allgemein außerbörslich gehandelt. Ein Fonds kann in verschiedene Arten von Barriere-Optionen investieren, unter anderem auch in Down-and-in- sowie in Up-and-in-Optionen. Down-and-in- und Up-and-in-Optionen sind standardmäßigen Optionen ähnlich. Der wesentliche Unterschied besteht darin, dass die Option für den Käufer der Option wertlos ausläuft, wenn der Kurs des zugrundeliegenden Instruments vor dem Ablaufdatum der Option einen bestimmten Barriere-Kurs erreicht bzw. nicht erreicht.

**Credit Default Swaptions** Bestimmte Fonds können Credit-Default- Swaptions zur Absicherung gegen das Kreditausfallrisiko einer Anlage verkaufen oder kaufen, ohne eine Verpflichtung in Bezug auf den Basiswert einzugehen. Eine Credit-Default-Swaption ist eine Option für den Verkauf oder Kauf einer Absicherung gegen ein spezifisches Kreditausfallrisiko in Gestalt einer zuvor festgelegten Swap-Vereinbarung, die zu einem zukünftigen Datum eingegangen werden kann.

**Zins-Swaptions** Bestimmte Fonds können Zins-Swaptions kaufen oder verkaufen. Es handelt sich dabei um Optionen in Gestalt einer zuvor festgelegten Swap-Vereinbarung, die zu einem festgelegten zukünftigen Datum eingegangen werden kann. Der Verkäufer der Swaption wird, falls der Käufer die Option ausübt, die Gegenpartei des Swaps. Der Zinsswap-Vertrag bestimmt, ob der Käufer der Swaption bei Ausübung einen festen Zinssatz erhält oder bezahlt.

**Währungsoptionen** Bestimmte Fonds können Währungsoptionen verkaufen oder kaufen. Der Kauf von Währungsoptionen bietet einem Fonds das Recht, nicht jedoch die Pflicht, die angegebenen Devisenbeträge zu einem Wechselkurs, der bis zu einem bestimmten Datum ausgeübt werden kann, zu kaufen oder zu verkaufen. Diese Optionen können als kurz- oder langfristige Absicherung gegenüber möglichen Schwankungen der Wechselkurse oder zur Erzielung eines Engagements bei Fremdwährungen genutzt werden.

**Optionen auf Wertpapiere** Bestimmte Fonds können Optionen verkaufen oder kaufen, um Renditen zu erhöhen oder um eine vorhandene Position oder zukünftige Anlage abzusichern. Eine Option auf ein Wertpapier verwendet ein ausgewiesenes Wertpapier als Basiswert für den Optionskontrakt.

**Straddle-Optionen** Bestimmte Fonds können verschiedene Formen von Straddle-Optionen („Straddle“) verwenden. Bei einem Straddle handelt es sich um eine Anlagestrategie, die Kombinationen aus Optionen einsetzt, die es dem Fonds ermöglichen, auf der Basis zukünftiger Preisschwankungen (nach oben oder unten) des zugrunde liegenden Wertpapiers zu profitieren. Ein verkaufter Straddle umfasst den gleichzeitigen Verkauf einer Kaufoption und einer Verkaufsoption auf dasselbe Wertpapier zum selben Ausübungskurs und mit demselben Verfallsdatum. Der verkaufte Straddle erhöht sich im Wert, wenn der Preis des Basiswerts vor dem Verfallsdatum nur geringfügig schwankt. Ein gekaufter Straddle umfasst den gleichzeitigen Kauf einer Kaufoption und einer Verkaufsoption auf dasselbe Wertpapier zum selben Ausübungskurs und mit demselben Verfallsdatum. Der gekaufte Straddle erhöht sich im Wert, wenn der Preis des Basiswerts ungeachtet der Richtung vor dem Verfallsdatum stark schwankt.

**(d) Swap-Vereinbarungen** Einige Fonds dürfen Swap-Vereinbarungen eingehen. Swap-Vereinbarungen sind bilateral ausgehandelte Vereinbarungen zwischen einem Fonds und einem Kontrahenten, Cashflows aus der Anlagetätigkeit, Vermögenswerte, Fremdwährungen oder an den Markt gekoppelte Renditen in bestimmten Intervallen in der Zukunft zu tauschen oder auszutauschen. Swap-Vereinbarungen werden privat im Freiverkehr ausgehandelt („OTC-Swaps“) oder können durch einen Dritten, auch als zentraler Kontrahent bezeichnet, oder eine Clearingstelle für Derivate abgewickelt werden („zentral abgewickelte Swaps“). Ein Fonds kann Asset-, Credit Default, Cross-Currency, Zins-, Total Return, Variance Swaps sowie andere Formen von Swap-Vereinbarungen eingehen, um sein Kredit-, Währungs-, Zins-, Rohstoff- und Inflationsrisiko zu managen. Im Zusammenhang mit diesen Vereinbarungen, können Wertpapiere oder Barmittel als Sicherheiten oder Einschüsse gemäß den Bedingungen

der jeweiligen Swap-Vereinbarungen festgelegt werden, um Vermögenswerte mit Wert und Rückgriff im Fall von Verzug oder Konkurs/Insolvenz zu stellen. Zentral abgewickelte Swaps werden täglich auf Basis von Bewertungen gemäß dem zugrunde liegenden Kontrakt oder gemäß den Anforderungen des zentralen Kontrahenten oder der Clearingstelle für Derivate neu bewertet. Etwaige Veränderungen im beizulegenden Zeitwert werden als Komponente der Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Tägliche Änderungen bei der Bewertung zentral abgerechneter Swaps („Swap Variation Margin“), falls vorhanden, werden im Vermögensstatus als Forderung oder Verbindlichkeit aus Wertänderungen ausgewiesen. Zu Beginn des Bewertungszeitraums erhaltene oder geleistete Zahlungen für OTC-Swaps werden als solche in der Vermögensaufstellung ausgewiesen und sind Prämien, die beim Eingehen der Swap-Vereinbarung zum Ausgleich von Differenzen zwischen den festgelegten Bedingungen der Swap-Vereinbarung und den aktuellen Marktbedingungen (Kredit-Spreads, Wechselkurse, Zinssätze und andere relevante Faktoren) gezahlt oder vereinnahmt werden. Im Voraus erhaltene (gezahlte) Prämien werden anfänglich als Verbindlichkeiten (Vermögenswerte) verbucht und in der Folge marktgerecht bewertet, um den aktuellen Wert des Swaps wiederzugeben. Diese im Voraus gezahlten Prämien werden bei der Auflösung oder Fälligkeit des Swaps als realisierte Gewinne oder Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Eine bei der Auflösung des Swaps erhaltene oder geleistete Auflösungszahlung wird als realisierter Gewinn oder Verlust in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Regelmäßige von einem Fonds erhaltene oder geleistete Nettozahlungen werden als Komponente der realisierten Gewinne oder Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Zur Anwendung bestimmter Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Fonds können Swaps wie andere derivative Instrumente vom Fonds zum Marktwert, zum Nennwert oder zum vollständigen Engagementwert bewertet werden. Im Fall eines Credit Default Swaps (siehe unten) bewertet der Fonds den Credit Default Swap jedoch bei der Anwendung bestimmter für ihn geltender Anlagerichtlinien und -beschränkungen zu seinem Nennwert oder zu seinem Gesamtengagementwert (d. h. zur Summe aus Nennbetrag und beizulegendem Zeitwert des Kontrakts), kann den Credit Default Swap jedoch für Zwecke der Anwendung bestimmter anderer Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Fonds zum beizulegenden Zeitwert bewerten. Beispielsweise kann ein Fonds Credit Default Swaps für Zwecke der (gegebenenfalls) für den Fonds geltenden Vorschriften zur Kreditqualität zum Gesamtengagementwert bewerten, da dieser Wert das tatsächliche wirtschaftliche Engagement des Fonds während der Laufzeit der Credit Default Swap-Vereinbarung widerspiegelt. In diesem Zusammenhang können sowohl der Nennbetrag als auch der beizulegende Zeitwert positiv oder negativ sein, je nachdem, ob der Fonds den Credit Default Swap nutzt, um Schutz zu verkaufen oder zu kaufen. Die Art und Weise, in der bestimmte Wertpapiere oder sonstige Instrumente vom Fonds für Zwecke der Anlagerichtlinien und -beschränkungen bewertet werden, kann von der Art und Weise abweichen, in der diese Anlagen von anderen Arten von Anlegern bewertet werden.

Der Abschluss dieser Vereinbarungen geht in unterschiedlichem Umfang mit Faktoren des Zins-, Kredit-, Markt- und Dokumentationsrisikos einher, die die in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen Beträge übersteigen. Zu diesen Risiken gehört die Möglichkeit, dass es keinen liquiden Markt für diese Vereinbarungen gibt, dass der Kontrahent dieser Vereinbarungen ggf. seine Verpflichtungen nicht erfüllt oder nicht mit der Bedeutung vertraglicher Bedingungen in den Vereinbarungen einverstanden ist, und dass es nachteilige Zinsänderungen geben kann.

Das maximale, aus dem Kontrahentenkreditrisiko herrührende Verlustrisiko eines Fonds entspricht dem abgezinsten Nettowert der Cashflows, die vom Kontrahenten für die Restlaufzeit des Kontrakts eingehen, sofern dieser Betrag positiv ist. Das Risiko wird durch eine Netting-Rahmenvereinbarung zwischen einem Fonds und dem Kontrahenten und durch die Hinterlegung von Sicherheiten bei einem Fonds, um das Risiko eines Fonds gegenüber dem Kontrahenten abzusichern, gemildert.

**Credit Default Swaps** Bestimmte Fonds dürfen Credit Default Swaps auf Unternehmensanleihen, Darlehen, Staatsanleihen, US-Kommunalanleihen oder US-Schatzbriefe zur Absicherung gegen den Zahlungsausfall von Emittenten einsetzen (d. h. um das Risiko zu senken, wenn ein Fonds Beteiligungen an der Referenzobligation besitzt oder ihrem Risiko ausgesetzt ist) oder um eine aktive Long- oder Short-Position in Bezug auf die Wahrscheinlichkeit des Verzugs eines bestimmten Emittenten einzugehen. Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen leistet eine (als Schutzkäufer bezeichnete) Partei Zahlungsströme an eine andere Partei (den Schutzverkäufer) gegen das Recht auf Erhalt einer festgelegten Rendite im Falle eines bestimmten in der Swap-Vereinbarung jeweils vorgegebenen Kreditereignisses in Bezug auf das Referenzunternehmen, die Referenzschuldverschreibung oder den Referenzindex. Als Sicherungsgeber bei Credit Default Swap-Vereinbarungen erhält der Fonds in der Regel vom Sicherungsnehmer über die Laufzeit des Swaps einen festen Ertragssatz, sofern kein Kreditereignis eintritt. Als Sicherungsgeber würde ein Fonds sein Portfolio gewissermaßen hebeln, da der Fonds zusätzlich zu seinem Gesamtvermögen einem Anlagerisiko in Bezug auf den Nominalbetrag des Swaps ausgesetzt wäre.

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, andere lieferbare Schuldverschreibungen oder Basiswerte des Referenzindex geliefert oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln oder Wertpapieren im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex. Agiert der Fonds als Sicherungsnehmer und es kommt zu einem Ausfall wie in den Bedingungen der betreffenden Swap-Vereinbarung definiert, erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen dem Nominalbetrag des Swaps entsprechenden Betrag und liefert die Referenzschuldverschreibung, andere lieferbare Schuldverschreibungen oder Basiswerte des Referenzindex oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln oder Wertpapieren im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex. Erlösquoten werden von Market Makers unter Berücksichtigung von entweder branchenüblichen Erlösquoten oder unternehmensspezifischen Faktoren und Erwägungen bis zum Eintreten eines Kreditereignisses geschätzt. Ist ein Kreditereignis eingetreten, wird die Erlösquote durch eine vereinfachte Auktion ermittelt, wobei eine Mindestanzahl zulässiger Maklergebote zusammen mit einer festgelegten Bewertungsmethode zur Berechnung des Abrechnungswerts benutzt wird. Die Möglichkeit zur Lieferung anderer Schuldverschreibungen kann zu einer „Cheapest-to-deliver-Option“ führen (der Sicherungsnehmer darf nach einem Kreditereignis die lieferbaren Schuldverschreibungen mit dem niedrigsten Wert wählen).

Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Unternehmens- oder Staatsanleihen leistet eine Partei Zahlungsströme an eine andere Partei gegen das Recht auf Erhalt einer festgelegten Rendite, sofern ein Ausfall oder ein anderes Kreditereignis eintritt. Wenn ein Kreditereignis eintritt und keine Barabrechnung gewählt wird, können verschiedene andere lieferbare Obligationen anstelle der spezifischen ausgewiesenen Obligation geliefert werden. Die Möglichkeit zur Lieferung anderer Schuldverschreibungen kann zu einer „Cheapest-to-deliver-Option“ führen (der Sicherungsnehmer darf nach einem Kreditereignis die lieferbaren Schuldverschreibungen mit dem niedrigsten Wert wählen).

Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes leistet eine Partei Zahlungsströme an eine andere Partei gegen das Recht auf Erhalt einer festgelegten Rendite im Fall von einer Wertberichtigung, einem Kapitalfehlbetrag, einem Zinsfehlbetrag oder einem Ausfall - ganz oder teilweise - der im Kreditindex enthaltenen Referenzunternehmen. Ein Kreditindex ist ein Korb von Kreditinstrumenten oder Engagements, der repräsentativ für einen gewissen Bereich des Kreditmarktes als Ganzes sein soll. Diese Indizes setzen sich aus Referenzkrediten zusammen, die durch eine Umfrage unter Händlern basierend auf dem Sektor des Index als die liquidesten Unternehmen auf dem Credit Default Swap-Markt bewertet wurden. Zu den Komponenten der Indizes können insbesondere Wertpapiere mit Investment Grade, hochrentierliche Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Schwellenmärkte und/oder verschiedene Bonitätsratings innerhalb jedes Sektors gehören. Kreditindizes werden mittels Credit Default Swaps mit standardisierten Bedingungen einschließlich eines festen Spreads und standardmäßiger Fälligkeitstermine gehandelt. Ein Index-Credit Default Swap bezieht sich auf alle Indexkomponenten, und im Fall eines Verzugs wird das Kreditereignis basierend auf der Gewichtung dieser Komponente im Index abgewickelt. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich regelmäßig, für gewöhnlich alle sechs Monate, und bei den meisten Indizes hat jede Komponente eine gleiche Gewichtung im Index. Der Fonds kann Credit Default Swaps auf Kreditindizes einsetzen, um ein Portfolio aus Credit Default Swaps oder Anleihen abzusichern, was kostengünstiger ist als der Kauf vieler Credit Default Swaps zum Erhalt eines ähnlichen Effekts. Credit Default Swaps auf Indizes sind Instrumente, um Anleger im Besitz von Anleihen gegen Ausfälle zu schützen, und Händler nutzen sie zur Spekulation auf Bonitätsveränderungen.

Implizite Kreditspreads, die absolut ausgewiesen werden und angewandt werden, um gegebenenfalls zum Ende des Geschäftsjahres den beizulegenden Zeitwert von Credit Default Swaps auf Unternehmenstitel, Kredite, Staats- oder US-Kommunal- oder US-Treasury-Anleihen zu ermitteln, werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben. Sie dienen als Indikator für den aktuellen Stand des Zahlungs-/Erfüllungsrisikos und stellen die Wahrscheinlichkeit bzw. das Risiko eines Ausfalls beim Referenzunternehmen dar. Der implizite Credit Spread eines bestimmten Referenzunternehmens spiegelt die Kosten des Kaufs/Verkaufs der Absicherung wider und kann Vorauszahlungen einschließen, die bei Abschluss des Vertrages geleistet werden müssen. Höhere Credit Spreads bedeuten eine Bonitätsverschlechterung beim Referenzunternehmen und eine erhöhte Wahrscheinlichkeit bzw. ein erhöhtes Risiko

eines Zahlungsausfalls oder eines anderen Kreditereignisses gemäß Definition in den Bestimmungen der Vereinbarung. Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Titel) und Kreditindizes dienen die notierten Marktpreise und daraus resultierenden Werte als Indikator für den aktuellen Stand des Zahlungs-/Erfüllungsrisikos. Auf absoluter Basis, d. h. im Vergleich zum Nennwert des Swaps steigende beizulegende Zeitwerte bedeuten eine Verschlechterung der Bonität des Referenzunternehmens und eine höhere Wahrscheinlichkeit bzw. ein höheres Risiko eines Zahlungsausfalls oder eines anderen Kreditereignisses gemäß Definition in den Bestimmungen der Vereinbarung.

Der maximal mögliche Betrag (nicht abgezinst), den ein Fonds als Sicherungsgeber/Sicherungsnehmer zukünftig unter einem Credit Default Swap eventuell zahlen muss, entspricht dem Nennbetrag der Vereinbarung. Die Nennbeträge aller zum 31. März 2023 ausstehender Credit Default Swaps des Fonds als Sicherungsgeber/-nehmer werden in der Aufstellung der Finanzanlagen ausgewiesen. Diese potenziellen Beträge würden zum Teil durch Erlösquoten der jeweiligen Referenzschuldverschreibungen, bei Abschluss der Vereinbarung erhaltener Vorauszahlungen oder durch Nettobeträge ausgeglichen, die durch die Abwicklung von Credit Default Swap-Vereinbarungen zum Kauf von Schutz erhalten werden, die vom Fonds für dasselbe Referenzunternehmen oder dieselben Referenzunternehmen eingegangen wurden.

**Währungsswaps** Bestimmte Fonds können Währungsswap-Vereinbarungen eingehen, um Devisenengagements einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Währungsswap-Vereinbarungen beinhalten zwei Parteien, die zwei unterschiedliche Währungen mit einer Vereinbarung tauschen, den Tausch zu einem späteren Zeitpunkt zu festgelegten Tauschätzen umzukehren. Der Tausch von Währungen zum Auflegungsdatum des Kontrakts findet zum aktuellen Kassakurs statt. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum selben Wechselkurs, zu einem bestimmten Kurs oder zu dem zu diesem Zeitpunkt aktuellen Kassakurs erfolgen. Ggf. zu leistende Zinszahlungen erfolgen zwischen den Parteien auf Basis von Zinssätzen, die in den beiden Währungen zum Auflegungsdatum des Kontrakts zur Verfügung stehen. Die Laufzeiten für Währungsswaps können sich über viele Berichtszeiträume erstrecken. Währungsswaps werden gewöhnlich mit Geschäfts- und Investmentbanken verhandelt. Einzelne Währungsswaps sehen eventuell keinen Tausch von Kapital-Cashflows vor, sondern ausschließlich den Tausch von Zins-Cashflows. Der Tausch von Währungen zum Auflegungsdatum wird separat auf Bruttobasis in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, wobei der Nennbetrag in der Hauptwährung für die fest- bzw. variabel verzinsliche Komponente jeweils als Forderung bzw. Verbindlichkeit erfasst wird.

Bei Sicherungsgeschäften auf Klassenebene werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste ausschließlich der betreffenden Anteilsklasse zugeordnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind in der Vermögensaufstellung in den derivativen Finanzinstrumenten ausgewiesen. Im Zusammenhang mit diesen Kontrakten können Wertpapiere als Sicherheiten gemäß den Bedingungen der jeweiligen Kontrakte ausgewiesen werden.

**Zinsswap-Vereinbarungen** Einige Fonds sind bei ihrer normalen Verfolgung ihrer Anlageziele einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Da ein Fonds Anleihen mit festem Zins hält, kann der Wert dieser Anleihen bei einem Anstieg der Zinssätze fallen. Um zur Absicherung dieses Risikos beizutragen und um seine Fähigkeit zur Erzielung von Erträgen bei den aktuellen Marktsätzen zu wahren, kann ein Fonds Zinsswap-Vereinbarungen eingehen. Zinsswap-Vereinbarungen beinhalten den Austausch der jeweiligen Verpflichtung, auf den Nominalwert des Kapitals Zinszahlungen zu leisten oder zu erhalten, zwischen dem Fonds und einer anderen Partei. Einige Formen von Zinsswap-Vereinbarungen: (i) Zins-Caps, im Rahmen derer sich eine Partei gegen Zahlung einer Prämie verpflichtet, Zahlungen an die andere Partei zu leisten, sofern die Zinssätze einen festgelegten Satz oder „Cap“ übersteigen, (ii) Zins-Floors, im Rahmen derer sich eine Partei gegen Zahlung einer Prämie verpflichtet, Zahlungen an die andere Partei zu leisten, sofern die Zinssätze unter einen festgelegten Satz oder „Floor“ fallen, (iii) Zins-Collars, im Rahmen derer eine Partei einen Cap verkauft und einen Floor kauft oder umgekehrt, um sich selbst gegen Zinsänderungen zu schützen, die festgelegte Mindest- und Höchststände überschreiten, (iv) kündbare Zinsswaps, im Rahmen derer der Käufer eine Vorauszahlung leistet und im Gegenzug das Recht erhält, das gesamte Swap-Geschäft ohne Kosten und bis zu einem vorab festgelegten Zeitpunkt vor dem Fälligkeitstermin zu kündigen, (v) Spread-Locks (Margenfestschreibungen), die es dem Nutzer von Zinsswaps ermöglichen, den Swapsatz (oder Spread) zwischen dem Zinsswap-Satz und einer festgelegten Benchmark festzuschreiben, oder (vi) Basiswaps, im Rahmen derer zwei Parteien auf der Grundlage verschiedener Segmente der Geldmärkte variable Zinssätze austauschen können.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

**Total Return Swaps** Bestimmte Fonds dürfen Total Return Swaps eingehen. Total Return Swaps auf Rohstoffe enthalten Verpflichtungen, bei denen Barmittel auf Basis von Rohstoffkursen gegen entweder feste oder variable Kurse oder Zinssätze getauscht werden. Eine Partei würde in diesem Fall Zahlungen auf Basis des Marktwerts des beteiligten Rohstoffs erhalten und einen festen Betrag zahlen. Total Return Swaps auf Indizes enthalten Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen im Tausch gegen einen marktgebundenen Ertrag. Ein Kontrahent zahlt den Gesamtertrag eines bestimmten Referenzvermögenswerts aus. Dabei kann es sich um eine Aktie, einen Index oder eine Anleihe handeln. Im Gegenzug erhält er regelmäßige Zahlungsflüsse. In dem Umfang, in dem der Gesamtertrag eines Basiswertpapiers oder -index die Abwicklungszinsverpflichtung übertrifft oder unterschreitet, erhält der Fonds eine Zahlung vom Kontrahenten bzw. leistet eine Zahlung an den Kontrahenten.

Bestimmte Fonds dürfen in Total Return Equity Swaps („Aktienwaps“) anlegen. Aktienwaps können eingesetzt werden, um einen Gewinn abzusichern oder um einen Verlust zu vermeiden, der aus Schwankungen im Wert oder Kurs von Aktien oder Finanzinstrumenten oder einem Index aus diesen Aktien oder Finanzinstrumenten herrührt. Bei einem Aktienwap handelt es sich um ein derivatives Instrument, das die wirtschaftliche Wertentwicklung und den Kapitalfluss einer traditionellen Aktienanlage nachbilden soll.

Das Aktienwaps eigene Risiko hängt von der Position eines Fonds bei einer Transaktion ab: wenn ein Fonds Aktien-Swaps einsetzt, kann er sich in eine Long-Position zum Basiswert bringen. In diesem Fall profitiert der Fonds von allen Wertzunahmen der Basisaktie und erleidet jede Wertabnahme. Die einer Long-Position eigenen Risiken gleichen den mit dem Kauf der Basisaktie einhergehenden Risiken. Umgekehrt kann sich der Fonds in eine Short-Position zum Wert der Basisaktie bringen. In diesem Fall profitiert der Fonds von allen Kursverfällen der Basisaktie und erleidet Verluste aus etwaigen Kurszunahmen. Die mit einer Short-Position einhergehenden Risiken sind größer als die einer Long-Position: Während es bei einer Long-Position einen maximalen Höchstverlust gibt, wenn die Basisaktie mit null bewertet wird, entspricht der maximale Verlust aus einer Short-Position der Wertzunahme der Basisaktie. Diese Zunahme ist theoretisch unbegrenzt.

Allerdings ist anzumerken, dass die Short- bzw. Long-Position eines Aktienwaps auf dem Urteil der Anlageberatungsgesellschaft über die zukünftige Richtung des Basiswertpapiers beruht. Die Position könnte sich nachteilig auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

**Variance Swaps** Bestimmte Fonds dürfen in Variance Swaps anlegen, um Engagements in den Basisreferenzwerten einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Bei Variance Swaps vereinbaren zwei Parteien den Tausch von Kapitalflüssen auf Basis der gemessenen Varianz (oder der quadrierten Volatilität) eines bestimmten Basisvermögenswerts. Eine Partei stimmt zu, einen „Festzinspreis“ bzw. eine Zahlung zum Ausübungskurs gegen die Varianz im „variabel verzinslichen Preis“ bzw. im realisierten Kurs des Basisvermögenswerts gegenüber dem Nennbetrag zu tauschen. Bei Auflegung wird der Ausübungskurs allgemein so gewählt, dass der beizulegende Zeitwert des Swaps bei Null liegt. Zum Fälligkeitsdatum wird ein Nettokapitalfluss getauscht, wobei der Auszahlungsbetrag der Differenz zwischen der realisierten Kursvarianz des Basisvermögenswerts und dem Ausübungskurs multipliziert mit dem Nennbetrag entspricht. Als Empfänger der realisierten Kursvarianz würde der Fonds den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die realisierte Kursvarianz des Basisvermögenswerts über dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die Varianz unter dem Ausübungskurs liegt. Als Kostenträger der realisierten Kursvarianz würde der Fonds den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die realisierte Kursvarianz des Basisvermögenswerts über dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die Varianz unter dem Ausübungskurs liegt. Diese Art von Vereinbarung ist im Grunde ein Terminkontrakt auf die zukünftig realisierte Kursvarianz des Basisvermögenswerts.

### 7. 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 Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Pensionsgeschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2023, auf 12.947.421 EUR/(null EUR) (31. März 2022: 72.109 EUR/(1.588.849 EUR)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus umgekehrten Pensionsgeschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2023, auf 168.164 EUR/(303.306 EUR) (31. März 2022: 116.950 EUR/(null EUR)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Sale-Buy-Back-Geschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2023, auf null EUR/(29.196 EUR) (31. März 2022: 252.857 EUR/(32 EUR)).

### 8. BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und herrschender Praxis qualifiziert sich die Gesellschaft als Investmentgesellschaft gemäß Definition in § 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung, solange sie in Irland ansässig ist. Sie unterliegt nicht der irischen Steuer auf ihr Einkommen oder ihre Veräußerungsgewinne. Eine irische Steuer kann jedoch bei Eintritt eines „Steuertatbestandes“ anfallen. Ein Steuertatbestand schließt alle Ausschüttungszahlungen an Anteilhaber und alle Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen, Übertragungen oder fiktive Veräußerungen (eine fiktive Veräußerung tritt bei Ablauf eines entsprechenden Zeitraums ein) von Anteilen sowie die Vereinnahmung oder Löschung von Anteilen eines Anteilhabers durch die Gesellschaft aus, um den auf einen sich aus einer Übertragung ergebenden Gewinn zu zahlenden Steuerbetrag zu begleichen.

Aus einem Steuertatbestand entstehen auf den Fonds in den folgenden beiden Fällen keine irischen Steuern:

(a) einem Anteilhaber, der im steuerrechtlichen Sinn weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, unter der Voraussetzung, dass er bei dem Fonds eine entsprechende gültige Erklärung gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act 197 in der jeweils gültigen Fassung eingereicht hat, sofern dem Fonds keine Informationen vorliegen, die in angemessener Weise darauf hindeuten, dass die entsprechenden darin enthaltenen Angaben sachlich nicht mehr zutreffen sind, oder dass der Fonds beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen von den irischen Steuerbehörden zu Bruttozahlungen ermächtigt wurde;

(b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die der Gesellschaft die erforderlichen, unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt haben.

(c) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem von den Revenue Commissioners benannten anerkannten Clearingsystem gehalten werden;

(d) Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds des Fonds;

(e) Umtausch von Anteilen bei einer qualifizierten Zusammenlegung oder Neustrukturierung des Fonds mit einem anderen Fonds; und

(f) bestimmte Formen des Anteilaustausches zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten.

Wurde keine angemessene Erklärung vorgelegt, unterliegt der Fonds bei Eintritt eines Steuertatbestandes der irischen Steuer.

Die Vorschriften für Anlageorganismen sehen vor, dass die Steuerbehörden Investmentfonds, die außerhalb Irlands vermarktet werden, die Genehmigung erteilen können, Zahlungen an nicht in Irland ansässige Anteilhaber ohne Abzug der irischen Steuer zu leisten, wenn keine maßgebliche Erklärung vorliegt, sofern die vorgeschriebenen „äquivalenten Maßnahmen“ getroffen werden. Ein Fonds, der diese Genehmigung erhalten will, muss diese schriftlich bei den Steuerbehörden beantragen und die Erfüllung der maßgeblichen Bedingungen bestätigen.

Dividenden, Zinsen und eventuelle Veräußerungsgewinne, die der Gesellschaft hinsichtlich ihrer Anlagen (mit Ausnahme von Wertpapieren irischer Emittenten) zufließen, können in den Ländern, in denen sich die Emittenten der Anlagen befinden, steuerpflichtig sein und unter anderem der Quellensteuer unterliegen. Es ist davon auszugehen, dass die Gesellschaft keinen Anspruch auf reduzierte Quellensteuersätze nach den Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und diesen Ländern hat. Falls sich diese Rechtslage in Zukunft ändert und die Anwendung eines reduzierten Steuersatzes zu Steuererstattungen an die Gesellschaft führt, werden die Nettoinventarwerte nicht rückwirkend geändert. Vielmehr wird die Erstattung anteilig auf die zum Zeitpunkt der Erstattung bestehenden Anteilhaber verteilt.

Gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“, die von HM Revenue and Customs (britische Steuer- und Zollbehörde) eingeführt wurden, wird jede Anteilsklasse im Sinne des britischen Steuerrechts als separater „Offshore-Fonds“ behandelt. Das Regelwerk für Reporting Funds lässt zu, dass ein Offshore-Fonds beim HM Revenue and Customs vorab um Zulassung für die Behandlung als „Reporting Fund“ ersuchen kann. Wurde einem Offshore-Fonds der Status eines „Reporting Fund“ gewährt, bleibt dieser Status so lange bestehen, wie der Fonds die Bedingungen für einen „Reporting Fund“ erfüllt, ohne dass eine weitere Zertifizierung durch HM Revenue and Customs erforderlich ist. Jede Anteilsklasse der Gesellschaft wird als „Reporting Fund“ behandelt. Dies wurde von den britischen Steuerbehörden genehmigt.

## 9. 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 ausschüttende Anteilsklassen 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.

## 10. 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.

## 11. 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 den Fonds und den Verwaltungsratsmitgliedern, sowie Insolvenzverwaltern, Prüfern, 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.

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 GBP-Klasse	GBP (abgesichert)	Ausschüttende / thesaurierende GBP-Klasse	Ausschüttende / thesaurierende Klasse
	ausschüttende/ thesaurierende			ausschüttende/ thesaurierende				
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 %	k.A.	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 %

## 12. ÄNDERUNGEN IM VERKAUFSPROSPEKT, IN DER GRÜNDUNGSURKUNDE UND DER SATZUNG

Am 22. Juli 2022 wurde der Prospekt der Gesellschaft hinsichtlich der Änderungen an der eingetragenen Adresse des Verwalters, der Aktualisierungen der Angaben zum LIBOR-Risiko, der Aktualisierungen des Abschnitts zur Besteuerung und der Aktualisierungen der Angaben zum chinesischen Interbanken-Rentenmarkt aktualisiert.

Am 22. Juli 2022 wurden die Ergänzungen für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF und den PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF aktualisiert, um die Fonds als Fonds im Sinne von Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088 („SFDR“, Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) umzuklassifizieren und ausdrücklich darauf zu verweisen, dass sie die ökologischen Merkmale fördern durch die Umsetzung verbindlicher ESG-Kriterien bei der Auswahl von Basiswerten, die parallel zu den aktuellen Anlagestrategien der Fonds angewendet werden. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und den Angaben zur Taxonomie-Verordnung im ungeprüften Anhang.

Am 30. November 2022 wurden der Prospekt der Gesellschaft und die Ergänzungen für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF Fund und den PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF Fund in Übereinstimmung mit der SFDR aktualisiert und von der Zentralbank wurde angemerkt, einen vorvertraglichen Anhang zu jeder Ergänzung hinzuzufügen. Am selben Tag wurden die Ergänzung bezüglich der Förderung ökologischer Merkmale und alle Verweise im gesamten Prospekt entfernt. „Am selben Tag wurde der Prospekt aktualisiert, um die Erklärung des Verwalters in Bezug auf die Berücksichtigung der wesentlichen negativen Auswirkungen auf Unternehmensebene einzufügen.“ Am selben Datum wurde der Prospekt aktualisiert, um eine Beschreibung von festverzinslichen Wertpapieren mit ESG-Merkmalen einzufügen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und den Angaben zur Taxonomie-Verordnung im ungeprüften Anhang.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden während des Geschäftsjahres am 15. September 2022 geändert.

## 13. 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 für jeden Fonds fällt an jedem Handelstag (wie im Nachtrag des jeweiligen Fonds definiert) an und ist monatlich rückwirkend 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 alle Teilfonds blieb gegenüber dem 31. März 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 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 lokale Vertreterdienstleistungen, Rechnungslegung, Prüfung, Rechtsberatung und andere Fachberatungsleistungen, Sekretärdienstleistungen, Druck-, Veröffentlichungs- und Übersetzungsleistungen sowie die Bereitstellung und Koordinierung von bestimmten aufsichtsrechtlichen, administrativen und aktionärsbezogenen Dienstleistungen, die für den Betrieb der Fonds erforderlich sind. Die Gebühren und ordentlichen Aufwendungen in Zusammenhang mit diesen

### (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 USD 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 USD 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 USD 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 USD zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Rahmen des Managementvertrags zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft vom 09. 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 oder zurückerstattet, bzw. insoweit (und so lange) reduziert oder zurückerstattet, 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.

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 Geschäftsjahr zum 31. März 2023 den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern ein Honorar von 60.000 EUR gezahlt (31. März 2022 46.950 EUR). 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 Fonds. Das Honorar der Verwaltungsratsmitglieder wird unter der Position „Sonstige Kosten“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

In der nachstehenden Tabelle sind die der Gesellschaft während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023 und zum 31. März 2022 von den Abschlussprüfern berechneten Gebühren aufgeführt. Die Gebühren in der nachstehenden Tabelle verstehen sich zuzüglich Mehrwertsteuer.

Vergütung der Abschlussprüfer	31. März 2023	31. März 2022
Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft	€ 51.100	€ 47.500
Abschlussprüfung des Unternehmens	0	0
Sonstige Wirtschaftsprüfungsdienste Steuerberatung	0	0
Prüfungsfremde Leistungen	0	0

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, 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.

Die in der Betriebsergebnisrechnung angegebene Verwaltungsgebühr wird vor Berücksichtigung des jeweils gegebenenfalls gewährten Verzichts auf Verwaltungsgebühren angegeben. Die Verzichte auf Verwaltungsgebühren werden in der Betriebsergebnisrechnung unter Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft ausgewiesen. Die Verwaltungsgebühr wird der Verwaltungsgesellschaft nach Berücksichtigung des Verzichts gezahlt.

#### 14. 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 13 angegeben, sofern zutreffend.

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

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

Während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023 und zum 31. März 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	31. März 2023		31. März 2022	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	€ 0	€ 0	€ 0	€ 4.564
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	1.561	1.446	103	2.405
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	535	0	147	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	186.562	11.518	358.166	54.563
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	8.810	15.159	36.348	34.580
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	316.581	582.191	767.012	850.292
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	703	168	2.364	307
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	69.857	32.873	89.235	77.493

In der folgenden Tabelle sind die 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 zum 31. März 2023 bzw. zum 31. März 2022 nahe stehende Unternehmen:

Fonds	31. März 2023 % im Besitz	31. März 2022 % im Besitz
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	11,24	10,82
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	45,06	36,03
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	11,57	13,28
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	58,94	67,52

#### Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs an Anteilen und Verträgen

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Sekretär hielten während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023 und zum 31. März 2022 keine Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft.

Die Sekretär hielt während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022, keine Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft.

Die Gesellschaft hatte während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023, oder 31. März 2022, keine Angestellten.

#### 15. WECHSELKURSE

Für die Zwecke der Zusammenfassung der Abschlüsse zur Ermittlung der Zahlen der Gesellschaft (wie nach irischem Unternehmensrecht erforderlich) sind die Beträge in der Vermögensaufstellung zu dem am 31. März 2023 gültigen Wechselkurs von US-Dollar in Euro (0,92043 USD/EUR) (31. März 2022: 0,89876 USD/EUR) und von britischen Pfund in Euro (1,13806 GBP/EUR) (31. März 2022: 1,18335 GBP/EUR) umgerechnet worden. Die Beträge in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens wurden zu einem durchschnittlichen Wechselkurs für das Geschäftsjahr zum 31. März 2023 von US-Dollar in Euro (0,96132 v) (31. März: 2022 0,86093 USD/EUR) und von britischen Pfund in Euro (1,15748 GBP/EUR) (31. März 2022: 1,17579 GBP/EUR) umgerechnet.

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

Der Wechselkurs für den Argentinischen Peso („ARS“) zum 31. März 2023, enthält einen 97%igen Abschlag (31. März 2022: 77 %) aufgrund der Abweichung zwischen dem offiziellen und dem inoffiziellen Wechselkurs Argentinien.

Fremdwährungen	31. März 2023 Darstellungswährung		
	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 (or €)	1,00000	1,13806	0,92043
GBP (or £)	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 (or ¥)	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 (or \$)	1,08645	1,23645	1,00000
VND	k.A.	k.A.	23.466,00000
ZAR	k.A.	k.A.	17,74250

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fremdwährungen	31. März 2022 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD
ARS	k.A.	k.A.	196,30000
AUD	1,48166	k.A.	1,33165
BRL	k.A.	k.A.	4,75195
CAD	k.A.	1,64456	1,24905
CHF	1,02392	1,21165	0,92025
CLP	k.A.	k.A.	786,92500
CNH	k.A.	k.A.	6,34810
CNY	k.A.	k.A.	6,34310
COP	k.A.	k.A.	3.753,70500
CZK	24,42546	k.A.	k.A.
DKK	7,43846	k.A.	k.A.
DOP	k.A.	k.A.	55,00000
EUR (or €)	1,00000	1,18335	0,89876
GBP (or £)	0,84506	1,00000	0,75950
IDR	k.A.	k.A.	14.362,50000
ILS	3,55075	4,20176	3,19125
INR	k.A.	k.A.	75,77500
JPY (or ¥)	135,04793	159,80845	k.A.
MXN	22,18847	k.A.	19,94200
MYR	k.A.	k.A.	4,20475
NOK	k.A.	k.A.	8,74400
PHP	k.A.	k.A.	51,74500
PLN	k.A.	k.A.	4,16725
RUB	k.A.	k.A.	82,35000
SEK	10,36923	12,27039	k.A.
SGD	1,50581	k.A.	1,35335
THB	k.A.	k.A.	33,25000
TRY	k.A.	k.A.	14,66775
USD (or \$)	1,11265	1,31665	1,00000
VND	k.A.	k.A.	22.840,50000
ZAR	k.A.	k.A.	14,61250

### 16. FINANZRISIKEN

Die größten von den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ausgehenden Risiken sind das Marktpreisrisiko, das Währungsrisiko, das Zinsrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Kreditrisiko und das Kontrahentenrisiko.

#### (a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ergibt sich im Wesentlichen aus der Unsicherheit hinsichtlich der zukünftigen Kurse der Finanzinstrumente im Bestand. Es stellt den möglichen Verlust dar, den jeder Fonds erleiden könnte, wenn er vor dem Hintergrund nachteiliger Kursbewegungen Marktpositionen hält. Die Anlageberater analysieren die Asset-Allokation des Portfolios, um die mit bestimmten Ländern oder Industriesektoren verbundenen Risiken zu minimieren und dabei gleichzeitig die Anlageziele des Fonds weiter zu verfolgen.

Die Anlageberater nutzen eine Reihe von quantitativen Techniken für die Beurteilung der Auswirkungen von Marktrisiken, darunter Kreditereignisse, Änderungen von Zinssätzen, Kreditspreads und Erlösquoten auf das Anlageportfolio des Fonds.

Die Anlageberater nutzen eine Value-at-Risk- bzw. VaR-Analyse, eine Technik, die von Finanzinstituten allgemein angewendet wird, um Marktrisiken zu quantifizieren, zu beurteilen und darüber zu berichten. Der VaR ist ein statistisches Rahmenkonzept, das die Quantifizierung von Marktrisiken innerhalb eines Portfolios mit einem bestimmten Konfidenzintervall über eine definierte Halteperiode ermöglicht. Bestimmte Fonds können das Modell eines relativen oder absoluten VaR verwenden. Wird das Modell des relativen VaR eingesetzt, übersteigt der VaR eines Fondsportfolios nicht das Zweifache des VaR eines vergleichbaren Benchmarkportfolios oder Referenzportfolios

In den folgenden Tabellen ist der minimale, maximale, durchschnittliche und der VaR der Fonds am Ende des Geschäftsjahres zum 31. März 2023 und 31. März 2022 angegeben:

Fonds	Methode	Benchmark	31. März 2023			Geschäftsjahr zum
			Minimal	Maximal Durchschnitt	Durchschnitt	
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Absolut	k.A.	3,89 %	6,28 %	4,89 %	4,61 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Relativ	PIMCO Emerging Market Advantage Local Currency Bond Index	83,69 %	110,71 %	104,13 %	101,50 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	97,81 %	115,99 %	107,41 %	103,63 %

(d. h. ein ähnliches Portfolio ohne Derivate), was den geplanten Anlagestil eines Fonds reflektiert. Wird das Modell des absoluten VaR eingesetzt, darf der VaR eines Fondsportfolios 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, und die Haltefrist beträgt 20 Tage, und die Datenhistorie muss mindestens ein Jahr betragen. Mit dem VaR soll der erwartete minimale, maximale und durchschnittliche Verlust in US-Dollar quantifiziert werden, der aus dem interaktiven Verhalten aller wesentlichen Marktpreise, Spreads, Volatilitäten, Zinssätze und anderen Risiken, einschließlich Wechselkursrisiko, Zinsrisiko, Schwellenländerisiko und Konvexitätsrisiko auf der Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Zusammenhänge zwischen diesen Märkten resultiert.

Wenngleich der Einsatz von Derivaten zu einem zusätzlichen gehebelten Engagement führt, ist ein solches zusätzliches Engagement gedeckt und wird anhand der VaR-Methodik gemäß den Anforderungen der Zentralbank risikobasiert gesteuert. Die Anlageberater überwachen das Portfoliorisiko auf täglicher Basis anhand von Marktfaktorengagements. Das potenzielle Marktrisiko wird unter Verwendung des parametrischen Delta-Normal-Ansatzes oder des Faktormodellansatzes berechnet. Der VaR wird automatisch jeden Tag anhand der Schlusskurse und Marktinformationen vom letzten Geschäftstag berechnet und berichtet. Abhängig von der Anwendung der Risikostatistiken können unterschiedliche Konfidenzniveaus (z. B. 99 %) und Zeithorizonte (Wochen oder Monate) gewählt werden.

Es werden für jeden Fonds auch monatlich Stresstests im Zusammenhang mit dem VaR-Modell durchgeführt. Die PIMCO Risk Group beaufsichtigt die Zusammensetzung der Stresstests und nimmt entsprechende Anpassungen vor, wenn es die Marktlage oder die jeweilige Fondsstruktur angezeigt erscheinen lassen. Die Stresstests schätzen die potenziellen Gewinne oder Verluste durch Schocks für Finanzvariable wie nominelle Staatsanleihezinsen, nominelle Swap-Sätze, reale Zinssätze, Credit Spreads, Aktienbewertungen, Rohstoffwerte, Wechselkurse und implizite Volatilitäten. Neben den monatlichen Stresstests werden noch drei weitere Arten von Stresstests durchgeführt, die zum Teil täglich eingesetzt werden und zum Teil interaktiv für Analysen. Der erste Test beinhaltet Szenariodurationstests, mit denen gemessen wird, was mit dem Wert des Portfolios passiert, wenn unerwartete Renditeschwankungen auf dem Markt eintreten. Diese Durationen werden an jedem Geschäftstag berechnet. Der zweite Test umfasst eine Datenbank von historischen Krisenszenarien, die zur Untersuchung der Reaktionen auf diese Krisen herangezogen werden kann. Die historischen Krisenszenarien enthalten viele unerwartete Änderungen der Marktbedingungen und Korrelationsmatrizes. Der dritte Test beinhaltet Korrelationsmatrizes, die manuell verändert werden können, um Bedingungen durchzuspielen, die in Zukunft eintreten könnten, bisher aber noch nicht eingetreten sind.

Die Berechnungen erfolgen allgemein anhand automatisierter Simulationsmethoden. Es gibt jedoch auch Methoden zur manuellen Überprüfung, welche Veränderungen an den Korrelations-Matrizen große negative Effekte auf die Portfolios hatten. Diese Korrelationsveränderungen können dann analysiert und es können reale Ereignisse bestimmt werden, die solche Veränderungen auslösen konnten.

Natürlich lässt sich nicht ausschließen, dass die tatsächlichen Wirtschaftsergebnisse stark von den manuell oder automatisch ermittelten Szenarien abweichen.

Die täglich ermittelten VaR-Kennzahlen sind eine Schätzung des Portfolioverlustes innerhalb des nächsten Einmonatszeitraums, der in 99 % der Zeit nicht überschritten wird, abhängig von den Annahmen des VaR-Modells.

Nicht alle Risiken, denen das Portfolio ausgesetzt sein konnte, sollen durch den VaR wiedergegeben werden; vor allem beabsichtigt das Rahmenkonzept nicht, Liquiditätsrisiken, Kontrahentenrisiken oder extreme Kreditereignisse wie den Ausfall eines Emittenten zu berücksichtigen. In der Praxis werden die tatsächlichen Handlungsergebnisse vom VaR abweichen und bieten unter Umständen keinen aussagekräftigen Hinweis auf die Gewinne und Verluste in angespannten Marktbedingungen. Zur Bestimmung der Verlässlichkeit der VaR-Modelle werden die tatsächlichen Ergebnisse überwacht, um die Stichhaltigkeit der für die VaR-Berechnung verwendeten Annahmen und Parameter zu überwachen. Die Marktrisikopositionen werden auch regelmäßigen Stresstests unterzogen, um sicherzustellen, dass jeder Fonds einem extremen Markt Ereignis standhalten würde.

Fonds	Methode	Benchmark	31. März 2023			Geschäftsjahr zum
			Minimal	Maximal	Durchschnitt	
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	93,85 %	102,29 %	98,45 %	96,41 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Absolut	k.A.	1,22 %	2,75 %	1,89 %	1,61 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Absolut	k.A.	0,86 %	1,64 %	1,18 %	1,07 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Absolut	k.A.	0,52 %	1,25 %	0,83 %	0,69 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	84,90 %	106,19 %	99,18 %	97,73 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	96,66 %	108,17 %	104,05 %	102,98 %

Fonds	Methode	Benchmark	31. März 2022			Geschäftsjahr zum
			Minimal	Maximal	Durchschnitt	
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Absolut	k.A.	1,59 %	4,40 %	2,22 %	4,40 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Relativ	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	101,06 %	107,60 %	103,48 %	107,60 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	97,46 %	115,22 %	108,23 %	104,70 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	93,15 %	104,56 %	98,26 %	99,13 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Absolut	k.A.	0,40 %	1,73 %	0,68 %	1,35 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Absolut	k.A.	0,18 %	1,14 %	0,43 %	1,03 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Absolut	k.A.	0,23 %	1,24 %	0,46 %	1,24 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	89,57 %	107,80 %	99,71 %	89,60 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	95,70 %	113,17 %	105,08 %	100,48 %

Die Zentralbank verlangt, dass alle Fonds eine auf der Grundlage eines nominellen Bruttoengagements berechnete Leverage-Kennzahl offen legen. Das nominelle Bruttoengagement wird wie von der Zentralbank Der Einsatz von Derivaten (ob zu Sicherungs- oder zu Anlagezwecken) kann zu einem höheren nominellen Bruttoengagement führen.

Der Einsatz von Derivaten (ob zu Sicherungs- oder zu Anlagezwecken) kann zu einem höheren nominellen Bruttoengagement führen. Das nominelle Bruttoengagement der Fonds wird zum Beispiel in Zeiten, wenn die Anlageberater den Einsatz von derivativen Instrumenten für absolut angebracht halten, um das Zins-, Währungs- oder Kreditrisiko der Fonds zu ändern, voraussichtlich auf die höheren Niveaus ansteigen.

In den folgenden Tabellen ist die durchschnittliche Höhe des nominellen Bruttoengagements der Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022, angegeben:

Fonds	31. März 2023	31. März 2022
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	79,93 %	92,48 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	73,99 %	71,78 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	73,07 %	58,51 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	2,31 %	2,63 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	34,08 %	32,32 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	47,13 %	41,60 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	0,00 %	0,00 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	78,26 %	85,75 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	7,71 %	10,13 %

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, 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 hatten weder zum 31. März 2023, noch zum 31. März 2022, ein maßgebliches Fremdwährungsengagement. In den folgenden Tabellen ist das Gesamtengagement in Fremdwährungen angegeben, bei denen das Fremdwährungsengagement als maßgeblich gilt (d. h. wo bei Gleichheit aller anderen Variablen die Auswirkungen einer im Rahmen des Möglichen liegenden Veränderung im Wechselkurs zu einer bedeutenden Veränderung im Nettovermögen führen würde) (Beträge in Tausend):

	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF			PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Insgesamt	Absicherung	Netto	Insgesamt	Absicherung	Netto
Brasilianischer Real	\$ 21.742	\$ (5.033)	\$ 16.709	\$ 30.090	\$ (18.729)	\$ 11.361
Chilenischer Peso	1.138	2.929	4.067	2.283	2.151	4.434

In der folgenden Tabelle ist der Tracking Error für jeden passiven Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. März 2023 und zum 31. März 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: 31. März 2023	Tracking Error: 31. März 2022
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	3,57 %	7,07 % <sup>(1)</sup>
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,26 %	0,22 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	2,82 %	0,46 %

<sup>(1)</sup> Der Anstieg ist auf die Unterschiede bei der Titelauswahl und beim Bewertungszeitpunkt der im Fonds gehaltenen russischen Wertpapiere und dem Index während der extremen Ereignisse im Anschluss an die Invasion Russlands in die Ukraine zurückzuführen.

#### (b) Fremdwährungsrisiko

Wenn der Fonds direkt in Fremdwährungen investiert oder in Wertpapiere, die in Fremdwährungen gehandelt werden und Erlöse in Fremdwährungen erhält, oder in Finanzderivate, die ein Engagement in Fremdwährungen beinhalten, ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass der Wert im Verhältnis zur funktionalen Währung des Fonds sinkt oder, im Falle von Sicherungsbeziehungen, dass die funktionale Währung des Fonds gegenüber der abgesicherten Währung an Wert verliert. Devisenkurse im Ausland können innerhalb kurzer Zeiträume aus einer Reihe von Gründen erheblich schwanken. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, Interventionen (oder das verpasste Intervenieren) seitens der US- oder ausländischer Regierungen, Zentralbanken oder supranationaler Organisationen wie dem Internationalen Währungsfonds, oder auferlegte Währungskontrollen oder sonstige politische Entwicklungen in oder außerhalb der USA. Infolgedessen können Anlagen der Fonds in auf fremde Währung lautende Wertpapiere die Erträge der Fonds reduzieren.

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (Fortsetzung)					
	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Insgesamt	Absicherung	Netto	Insgesamt	Absicherung	Netto
Chinesischer Renminbi (Festland)	\$ 17.708	\$ 7.793	\$ 25.501	\$ 14.019	\$ 9.168	\$ 23.187
Chinesischer Renminbi (Ausland)	0	(8.804)	(8.804)	0	443	443
Kolumbianischer Peso	3.803	146	3.949	13.662	(8.190)	5.472
Indische Rupie	14.403	2.022	16.425	0	21.260	21.260
Indonesische Rupiah	12.159	733	12.892	15.784	2.076	17.860
Malaysischer Ringgit	5.277	(1.043)	4.234	8.718	(3.128)	5.590
Mexikanischer Peso	6.822	8.359	15.181	20.092	(1.275)	18.817
Philippinischer Peso	2.650	1.735	4.385	2.748	2.188	4.936
Polnischer Zloty	2.440	5.560	8.000	8.701	(890)	7.811
Südafrikanischer Rand	5.496	(948)	4.548	7.269	(2.175)	5.094
Thailändischer Baht	7.811	(1.261)	6.550	8.629	1.170	9.799
Vietnamesischer Dong	0	3.409	3.409	0	4.055	4.055
	\$ 101.449	\$ 15.597	\$ 117.046	\$ 131.995	\$ 8.124	\$ 140.119

US-Dollar	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF					
	Zum 31. März 2023			Zum 31. März 2022		
	Insgesamt	Absicherung	Netto	Insgesamt	Absicherung	Netto
	€ 65.402	€ (65.745)	€ (343)	€ 104.861	€ (188.152)	€ (83.291)

### (c) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert von festverzinslichen Wertpapieren aufgrund von Veränderungen der Zinssätze schwankt. Bei einem Anstieg der nominalen Zinssätze wird der Wert bestimmter vom Fonds gehaltener festverzinslicher Wertpapiere wahrscheinlich zurückgehen. Der nominale Zinssatz kann als die Summe des realen Zinssatzes und einer erwarteten Inflationsrate beschrieben werden. Festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Durationen sind meist anfälliger für Veränderungen von Zinssätzen, weshalb sie volatilere sind als Wertpapiere mit kürzeren Durationen. Die Duration ist hauptsächlich als Kennzahl für die Sensitivität des Marktpreises eines festverzinslichen Wertpapiers in Bezug auf Zinsveränderungen (bzw. Renditeveränderungen) nützlich.

Alle Fonds, die vornehmlich in festverzinsliche Instrumente investieren, sind daher den mit den Auswirkungen von Schwankungen vorherrschender Marktzinsen auf ihre Finanzlage und Cashflows verbundenen Risiken ausgesetzt. Diese Anlagen sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands aufgeführt. Überschüssige Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu kurzfristigen Marktzinsen investiert.

Die Sensitivität der Exponierung der Gesellschaft gegenüber dem Zinsrisiko ist in den VaR-Gesamtberechnungen in Erläuterung 16 (a) angegeben.

### (d) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko eines Fonds wird hauptsächlich durch die Rücknahme von Anteilen beeinflusst. Daran teilnehmende Anteilsinhaber können einen Teil oder alle ihrer im Umlauf befindlichen Anteile gemäß den Bestimmungen des Prospekts zurückgeben. Rückkaufbare Anteile werden auf Verlangen des Anteilsinhabers zurückgenommen und werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die Vermögenswerte der Fonds bestehen in erster Linie aus jederzeit realisierbaren Wertpapieren, die jederzeit verkauft werden können, um Anteilrücknahmen von Anteilsinhabern gemäß den Bestimmungen im Verkaufsprospekt befriedigen zu können. Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn bestimmte Anlagen nicht problemlos ge- oder verkauft werden können. Darüber hinaus kann es schwieriger werden, illiquide Wertpapiere zu bewerten – insbesondere im Fall von Änderungen an den Märkten. Die Anlage eines Fonds in illiquiden Wertpapieren kann die Fondsrendite schmälern, weil die illiquiden Wertpapiere möglicherweise nicht zu einem günstigen Zeitpunkt oder Preis verkauft werden können. Fonds mit Hauptanlagestrategien, die ausländische Wertpapiere, Derivate oder Wertpapiere mit beträchtlichem Markt- und/oder Kreditrisiko betreffen, sind dem Liquiditätsrisiko in der Regel am stärksten ausgesetzt.

Darüber hinaus kann der Markt für bestimmte Anlagen unter ungünstigen Markt- oder Wirtschaftsbedingungen unabhängig von spezifischen negativen Veränderungen der Bedingungen eines bestimmten Emittenten illiquide werden. In solchen Fällen ist ein Fonds aufgrund von Beschränkungen in Bezug auf Anlagen in illiquiden Wertpapieren und der mit dem Kauf und Verkauf solcher Wertpapiere oder Instrumente verbundenen Schwierigkeiten eventuell nicht in der Lage, sein gewünschtes Engagement in einem bestimmten Sektor zu erzielen. Sofern die Hauptanlagestrategien eines Fonds Wertpapiere von Unternehmen mit niedrigerer Marktkapitalisierung, ausländische Wertpapiere, illiquide Rentensektoren oder Wertpapiere mit erheblichem Markt- und/oder Kreditrisiko umfassen, ist der Fonds tendenziell dem höchsten Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Darüber hinaus sind Rentenwerte mit längeren Restlaufzeiten einem höheren Liquiditätsrisiko ausgesetzt als Rentenwerte mit kürzeren Restlaufzeiten.

Und schließlich bezieht sich das Liquiditätsrisiko außerdem auf das Risiko ungewöhnlich hoher Rücknahmeanträge oder sonstiger ungewöhnlicher Marktbedingungen, die es für einen Fonds schwierig machen können, Rücknahmeanträge innerhalb der zulässigen Frist vollständig zu erfüllen. Zur Erfüllung dieser Rücknahmeanträge muss ein Fonds gegebenenfalls Wertpapiere zu reduzierten Preisen oder ungünstigen Bedingungen verkaufen, was den Wert des Fonds beeinträchtigen könnte. Es kann außerdem vorkommen, dass andere Marktteilnehmer eventuell versuchen, zeitgleich mit einem Fonds Rentenbestände zu liquidieren, was zu einem erhöhten Angebot auf dem Markt führen und zum Liquiditätsrisiko und Abwärtsdruck auf die Preise beitragen würde.

Die Gesellschaft ist in Bezug auf alle Fonds berechtigt, die Anzahl der an einem einzigen Handelstag zurückgenommenen Anteile eines Fonds auf 10 % der Gesamtanzahl der sich in Umlauf befindlichen Anteile des betreffenden Fonds zu beschränken. In diesem Fall verringert die Gesellschaft sämtliche an diesem Tag erhaltenen Rücknahmeanträge anteilig und behandelt die Rücknahmeanträge so, als wären sie am jeweils folgenden Handelstag eingegangen, bis alle Anteile, auf die sich die ursprünglichen Anträge erstreckten, zurückgenommen wurden.

Die Satzung der Gesellschaft enthält Sonderbestimmungen für den Fall, dass ein von einem Anteilsinhaber eingegangener Rücknahmeantrag dazu führen würde, dass die Gesellschaft an einem einzigen Handelstag mehr als 5 % des Nettoinventarwerts der Anteile eines Fonds zurücknimmt. In einem solchen Fall darf die Gesellschaft nach eigenem Ermessen (sofern in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds nichts anderes vorgesehen ist) dem Rücknahmeantrag durch Sachübertragung von Vermögenswerten des betreffenden Fonds im Wert des Rücknahmepreises für die zurückgenommenen Anteile im Falle einer Barauszahlung der Rücknahmeerlöse abzüglich etwaiger Rücknahmegebühren und anderer mit der Übertragung verbundener Aufwendungen an den Anteilsinhaber entsprechen, vorausgesetzt, dass eine solche Ausschüttung die Interessen der verbleibenden Anteilsinhaber dieses Fonds nicht beeinträchtigt. Wenn der Anteilsinhaber, der eine solche Rücknahme beantragt, Nachricht von der Absicht der Gesellschaft erhält, dem Rücknahmeantrag durch eine solche Ausschüttung von Vermögenswerten nachzukommen, kann dieser Anteilsinhaber die Gesellschaft auffordern, anstelle einer Übertragung dieser Vermögenswerte deren Verkauf und die Zahlung der Verkaufserlöse an diesen Anteilsinhaber zu veranlassen. Die damit verbundenen Kosten hat der betreffende Anteilsinhaber zu tragen.

Die derzeit bekannten Verbindlichkeiten für die Fonds sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt, und der Großteil dieser Verbindlichkeiten ist innerhalb von drei Monaten zahlbar. Ausgenommen hiervon sind Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten. Die frühesten vertraglichen Fälligkeitsstermine für Verbindlichkeiten aus Finanzderivaten sind in der Aufstellung der Wertpapieranlagen angegeben.

Derivative Finanzinstrumente bestehen aus dem beizulegenden Zeitwert von Devisenterminkontrakten, Terminkontrakten, Optionskontrakten und Swap-Vereinbarungen zum Ende des Geschäftsjahres. Derivative Finanzinstrumente sind finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden, und werden hauptsächlich zur kurzfristigen Veräußerung erworben. Da nicht zu erwarten ist, dass die Instrumente bis zur Fälligkeit oder Kündigung gehalten werden, stellt der aktuelle beizulegende Zeitwert den geschätzten Cashflow dar, der erforderlich sein könnte, um die Positionen glattzustellen. Künftige Cashflows der Fonds und realisierte Verbindlichkeiten können aufgrund von Änderungen der Marktlage von den kurzfristigen Verbindlichkeiten abweichen.

Die Anlageberater steuern das Liquiditätsrisiko durch die Überwachung der Portfolios und die Analyse von Anlagen, die als illiquide oder nicht jederzeit oder problemlos veräußerbar eingestuft werden, um sicherzustellen, dass ausreichend liquide Anlagen vorhanden sind, um die ausstehenden Verbindlichkeiten der Fonds zu decken.

#### (e) Kredit- und Kontrahentenrisiko

Die Fonds gehen beim Handel mit anderen Parteien Bonitätsrisiken ein und sind der Gefahr von Zahlungsverzügen ausgesetzt. Die Fonds handeln mit Kontrahenten, die derzeit ein Mindestrating von BBB/Baa2 aufweisen. Die Fonds vermeiden eine Konzentration von Bonitätsrisiken, indem sie mit einer großen Anzahl von Kunden und Kontrahenten Geschäfte tätigen und diese Geschäfte gegebenenfalls an angesehenen und allgemein anerkannten Börsen durchführen. OTC-Derivatgeschäfte sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Kontrahent der Transaktion seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der jeweils anderen Partei nicht nachkommt, da viele der im Rahmen zentral abgerechneter Derivattransaktionen geltenden Schutzmechanismen für OTC-Derivatgeschäfte gegebenenfalls nicht zur Verfügung stehen. Für an Börsen oder über Clearingstellen gehandelte derivative Finanzinstrumente ist das primäre Kreditausfallrisiko die Bonität des entsprechenden Clearing-Brokers des Fonds oder der Börse bzw. der Clearingstelle selbst. Die Fonds konnten Verluste verzeichnen, wenn der Emittent oder der Garantiegeber eines festverzinslichen Wertpapiers oder der Kontrahent eines derivativen Finanzinstruments, eines Wertpapierpensionsgeschäfts oder eines Darlehens in Bezug auf Portfoliowertpapiere nicht in der Lage oder nicht bereit ist, rechtzeitige Tilgungs- und/oder Zinszahlungen vorzunehmen oder anderweitig seinen Verpflichtungen nachzukommen. Die Wertpapiere und derivativen Finanzinstrumente sind in unterschiedlichem Umfang Kreditrisiken ausgesetzt, was sich häufig in den Bonitätsratings widerspiegelt.

Neben dem Kreditrisiko können die Fonds auch dem Kontrahentenrisiko ausgesetzt sein, d. h. dem Risiko, dass eine Institution oder eine andere Partei, mit der die Fonds noch nicht abgewickelte oder offene Transaktionen haben, ausfällt. PIMCO und die Anlageberater minimieren die Kontrahentenrisiken des Fonds auf mehrere Arten. Vor Abschluss einer Transaktion mit einem neuen Kontrahenten nimmt der Kontrahentenrisikoausschuss von PIMCO eine ausführliche Bonitätsprüfung des Kontrahenten vor und muss der Verwendung des betreffenden Kontrahenten zustimmen. Wenn die einem Fonds geschuldeten noch nicht gezahlten Beträge eine bestimmte Grenze überschreiten, hat dieser Kontrahent dem Fonds gemäß den Bestimmungen des zugrundeliegenden Vertrags Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln oder Wertpapieren zu stellen, die im Wert dem noch nicht gezahlten Betrag, der einem Fonds geschuldet wird, entsprechen. Die Fonds können solche Sicherheiten in Wertpapiere und andere Instrumente investieren und werden dem Kontrahenten für die erhaltenen Sicherheiten normalerweise Zinsen zahlen. Wenn der einem Fonds geschuldete Betrag anschließend sinkt, müsste der Fonds alle bzw. einen Teil der zuvor gestellten Sicherheiten an den Kontrahenten zurückgeben.

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden bei Erfüllung durch genehmigte Kontrahenten abgewickelt/bezahlt. Das Ausfallrisiko gilt als minimal, da die Lieferung verkaufter Wertpapiere erst dann erfolgt, wenn die Fonds die Zahlung erhalten haben. Die Bezahlung eines Kaufs erfolgt, sobald die Wertpapiere vom Kontrahenten geliefert wurden. Kommt eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nach, so kommt das Geschäft nicht zustande.

**Rahmenaufrechnungsverträge** Bestimmte Fonds unterliegen gegebenenfalls unterschiedlichen Rahmenaufrechnungsvereinbarungen („Rahmenvträge“) mit ausgewählten Kontrahenten. Rahmenvträge regeln die Bestimmungen bestimmter Transaktionen und reduzieren das mit relevanten Transaktionen verbundene Kontrahentenrisiko, indem Kreditrisikomechanismen festgelegt werden und eine Standardisierung geboten werden, die die Rechtssicherheit verbessern. Jede Art von Rahmenvvertrag regelt bestimmte Arten von Geschäften. Verschiedene Arten von Geschäften können von verschiedenen Rechtsträgern oder verbundenen Parteien einer bestimmten Organisation gehandelt werden, sodass mehrere Vereinbarungen mit einem einzigen Kontrahenten erforderlich werden. Da die Rahmenvträge spezifisch für eindeutige Geschäfte bestimmter Anlageformen sind, ermöglichen sie den Fonds, ihr Gesamtengagement gegenüber einem Kontrahenten bei einem Ausfall in Bezug auf alle Geschäfte, die durch einen einzigen Rahmenvvertrag mit einem Kontrahenten geregelt werden, glattzustellen und aufzurechnen. Für Zwecke der Finanzberichterstattung werden derivative Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Vermögensstatus grundsätzlich auf Bruttobasis ausgewiesen, was die vollständigen Risiken und Engagements vor Saldierung abbildet.

Rahmenvträge können auch dazu beitragen, das Kontrahentenrisiko zu begrenzen, indem Vereinbarungen über die Hinterlegung von Sicherheiten bei einem vorab festgelegten Risikoniveau getroffen werden. Unter den meisten Rahmenvträgen werden Sicherheiten routinemäßig übertragen, wenn das gesamte Nettoengagement in bestimmten Transaktionen (nach Abzug bereits vorliegender Sicherheiten), das unter den betreffenden Rahmenvvertrag mit einem Kontrahenten fällt, in einem Depot eine bestimmte Schwelle überschreitet, die je nach Kontrahent und Art des Rahmenvtrages in der Regel zwischen null und 250.000 USD liegt. United States

Treasury Bills und Barmittel in US-Dollar sind im Allgemeinen die bevorzugten Formen von Sicherheiten, obwohl in Abhängigkeit von den im jeweiligen Rahmenvvertrag festgelegten Bedingungen auch andere Formen von mit AAA bewerteten Wertpapieren oder staatliche Schuldtitel verwendet werden können. Als Sicherheit verpfändete Wertpapiere und Barmittel werden in der Vermögensaufstellung als Aktiva ausgewiesen, und zwar entweder als Komponente der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (übertragbare Wertpapiere) oder als Einlagen bei Kontrahenten (Barmittel). Erhaltene Barsicherheiten werden normalerweise nicht in einem separaten Depot gehalten und deshalb auf der Passivseite der Vermögensaufstellung als Einlagen von Kontrahenten ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert von als Sicherheiten erhaltenen Wertpapieren ist nicht Teil des NIW. Das gesamte Kontrahentenrisiko, dem der Fonds ausgesetzt ist, kann sich innerhalb kurzer Zeit maßgeblich verändern, da es von jeder Transaktion beeinflusst wird, die durch den jeweiligen Rahmenvvertrag abgedeckt wird.

Rahmen-Rückkaufverträge und globale Rahmen-Rückkaufverträge (einzeln und zusammen als „Rahmen-Rückkaufverträge“ bezeichnet), regeln Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Sale-Buy-Back-Transaktionen zwischen den Fonds und ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmen-Rückkaufverträge enthalten Bestimmungen u. a. für die Aktivierung, Zahlung von Erträgen, Verzugsfälle, und das Halten von Sicherheiten. Der beizulegende Zeitwert von Transaktionen im Rahmen der Rahmen-Rückkaufverträge, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das nach Kontrahenten aufgeschlüsselte Nettoengagement zum Ende des Geschäftsjahres sind in den Anmerkungen zur Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben.

Rahmenvträge für Wertpapiertermingeschäfte („Master Forward Agreements“) regeln bestimmte, per Termin zu erfüllende Geschäfte, wie TBA-Wertpapiere, Transaktionen auf Termin oder Sale-Buy-Back-Geschäfte durch und zwischen den zugrunde liegenden Fonds und ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenterminverträge enthalten Bestimmungen u. a. für Aktivierung und Bestätigung, Zahlung und Übertragung, Verzugsfälle, Kündigung und Halten von Sicherheiten. Der beizulegende Zeitwert von per Termin zu erfüllenden Geschäften, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das nach Kontrahenten aufgeschlüsselte Nettoengagement zum Ende des Geschäftsjahres sind in den Anmerkungen zur Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben.

Rahmenvträge und Kreditunterstützungsanhänge der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvträge“) regeln bilaterale OTC-Derivatgeschäfte, die von den Fonds mit ausgewählten Kontrahenten eingegangen werden. ISDA-Rahmenvträge enthalten Bestimmungen für allgemeine Verpflichtungen, Erklärungen, Vereinbarungen, Sicherheiten und Verzugsfälle oder Kündigung. Kündigungsereignisse enthalten Bedingungen, die Kontrahenten berechtigen können, sich für eine vorzeitige Auflösung zu entscheiden und die Abrechnung aller offenen Geschäfte im Rahmen des betreffenden ISDA-Rahmenvtrags auszulösen. Entscheidungen zur vorzeitigen Auflösung können maßgeblich für die Abschlüsse sein. Unter bestimmten Umständen kann der ISDA-Rahmenvvertrag Zusatzbestimmungen enthalten, die über das bestehende tägliche Engagement hinaus einen zusätzlichen Kontrahentenschutz vorsehen, wenn die Bonität des Kontrahenten unter eine zuvor festgelegte Schwelle sinkt. Solche Beträge, sofern vorhanden, können (und werden, sofern gesetzlich gefordert) getrennt bei einer dritten Verwahrstelle verwahrt werden. Der Marktwert von OTC-Finanzderivaten, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das nach Kontrahenten aufgeschlüsselte Nettoengagement zum Ende des Geschäftsjahres sind in den Anmerkungen zur Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben. Die Anlageberater führen umfassende Untersuchungen und Analysen durch, um die Kreditrisiken innerhalb der Fonds zu identifizieren und zu quantifizieren. Das Kreditrisiko innerhalb der Fonds wird häufig durch die Anlageberater überprüft, um Renditen entweder durch getätigte oder vermiedene Anlagen zu generieren. Die Wertpapiere sind in unterschiedlichem Umfang Kreditrisiken ausgesetzt, was sich häufig in den Bonitätsratings widerspiegelt. In den nachstehenden Tabellen ist die Zusammensetzung der Bonitätsratings für das Nettovermögen der einzelnen Fonds dargestellt.

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	100 %	100 %
Nicht-Investment-Grade	0 %	0 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	74 %	72 %
Nicht-Investment-Grade	26 %	28 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	97 %	94 %
Nicht-Investment-Grade	3 %	6 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	2 %	1 %
Nicht-Investment-Grade	98 %	99 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	100 %	100 %
Nicht-Investment-Grade	0 %	0 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	100 %	100 %
Nicht-Investment-Grade	0 %	0 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	100 %	100 %
Nicht-Investment-Grade	0 %	0 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	96 %	94 %
Nicht-Investment-Grade	4 %	6 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

	PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
	31. März 2023	31. März 2022
Investment-Grade	24 %	14 %
Nicht-Investment-Grade	76 %	86 %
Ohne Rating	0 %	0 %
	100 %	100 %

Im Wesentlichen alle Wertpapiere der Gesellschaft wurden zum 31. März 2023 und zum 31. März 2022 auf treuhänderischer Basis von State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) verwahrt. Diese Vermögenswerte werden für jeden Fonds (gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank) auf getrennten Konten geführt, wodurch sich das Kreditrisiko bezüglich der sicheren Verwahrung der Vermögenswerte reduziert. Die Gesellschaft wird jedoch dem Kreditrisiko eines Kreditinstituts ausgesetzt sein, bei dem ihre Einlagen gehalten werden.

Zum 31. März 2023 hatte die State Street Corporation, die letztendliche Muttergesellschaft der Verwahrstelle, ein langfristiges Bonitätsrating von AA- (31. März 2022: AA-), ausgestellt von der Ratingagentur Fitch.

## 17. GRUNDKAPITAL

### (a) Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wird repräsentiert durch 2 rückkaufbare, nicht gewinnberechtigende Anteile ohne Nennwert sowie 500.000.000.000 gewinnberechtigende Anteile ohne Nennwert, die als nicht klassifizierte Anteile ausgewiesen werden

### (b) Zeichneranteile

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

### (c) Rückkaufbare, gewinnberechtigende Anteile

Das Kapital aus ausgegebenen rückkaufbaren, gewinnberechtigenden Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigende Anteile sind auf Wunsch der Anteilsinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Nachstehend die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigender Anteile in den Geschäftsjahren zum 31. März 2023 und 31. März 2022 (Beträge in Tsd.):

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO Covered Bond UCITS ETF</b>		
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	0	4
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(38)	(310)
	(38)	(306)

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF</b>		
USD thesaurierend		
Ausgegeben	117	159
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(259)	(782)
	(142)	(623)

	31. März 2023	31. März 2022
USD ausschüttend		
Ausgegeben	172	129
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(434)	(635)
	(262)	(506)

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b>		
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	222	283
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.060)	(645)
	(838)	(362)

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF</b>		
EUR thesaurierend		
Ausgegeben	3.009	4.924
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.199)	(2.754)
	(190)	2.170

	31. März 2023	31. März 2022
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	3.661	3.126
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.009)	(1.363)
	(348)	1.763

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF</b>		
EUR thesaurierend		
Ausgegeben	7.577	17.469
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(7.026)	(16.201)
	551	1.268

	31. März 2023	31. März 2022
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	3.669	7.674
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.034)	(4.840)
	(2.365)	2.834

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF</b>		
<b>GBP ausschüttend</b>		
Ausgegeben	744	2.756
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.234)	(2.072)
	(490)	684

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF</b>		
<b>GBP (abgesichert) thesaurierend</b>		
Ausgegeben	25	0
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(12)	0
	13	0

	31. März 2023	31. März 2022
<b>USD ausschüttend</b>		
Ausgegeben	10.983	17.573
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(18.392)	(21.050)
	(7.409)	(3.477)

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b>		
<b>CHF (abgesichert) thesaurierend</b>		
Ausgegeben	27	7
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(7)	(7)
	20	0

	31. März 2023	31. März 2022
<b>USD ausschüttend</b>		
Ausgegeben	98	89
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(147)	(79)
	(49)	10

	31. März 2023	31. März 2022
<b>PIMCO US Short- Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF</b>		
<b>CHF (abgesichert) thesaurierend</b>		
Ausgegeben	50	22
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(8)	(74)
	42	(52)

	31. März 2023	31. März 2022
<b>EUR (abgesichert) thesaurierend</b>		
Ausgegeben	63	380
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(133)	(144)
	(70)	236

	31. März 2023	31. März 2022
<b>EUR (abgesichert) ausschüttend</b>		
Ausgegeben	567	1.591
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(911)	(2.124)
	(344)	(533)

	31. März 2023	31. März 2022
<b>GBP (abgesichert) ausschüttend</b>		
Ausgegeben	3.095	3.742
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.920)	(2.156)
	(3.825)	1.586

	31. März 2023	31. März 2022
<b>USD thesaurierend</b>		
Ausgegeben	319	937
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(922)	(298)
	(603)	639

	31. März 2023	31. März 2022
<b>USD ausschüttend</b>		
Ausgegeben	4.028	4.151
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.989)	(3.767)
	(961)	384

## 18. 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 Geschäftsjahre 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 Gesamttrenditen der Anteilsinhaber 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 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO Covered Bond UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	€ 20.174	€ 26.093	€ 62.614
EUR ausschüttend	€ 20.174	€ 26.093	€ 62.614
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	203	241	547
NIW je Anteil	€ 99,15	€ 108,06	€ 114,46

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	\$ 118.810	\$ 142.011	\$ 259.226
USD thesaurierend	\$ 61.655	\$ 70.089	\$ 140.805
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	593	735	1.358
NIW je Anteil	\$ 103,95	\$ 95,38	\$ 103,72
USD ausschüttend	\$ 57.155	\$ 71.922	\$ 118.421
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	878	1.140	1.646
NIW je Anteil	\$ 65,12	\$ 63,07	\$ 71,94

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	€ 118.119	€ 209.833	€ 256.027
EUR ausschüttend	€ 118.119	€ 209.833	€ 256.027
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.233	2.071	2.433
NIW je Anteil	€ 95,77	€ 101,30	€ 105,23

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	€ 129.113	€ 141.369	€ 104.595
EUR thesaurierend	€ 68.797	€ 73.364	€ 51.246
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	6.785	6.975	4.805
NIW je Anteil	€ 10,14	€ 10,52	€ 10,66
EUR ausschüttend	€ 60.316	€ 68.005	€ 53.349
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	6.843	7.191	5.428
NIW je Anteil	€ 8,81	€ 9,46	€ 9,83

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	€2.604.803	€2.805.319	€2.441.381
EUR thesaurierend	€1.233.199	€1.185.131	€1.078.934
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	12.849	12.298	11.030
NIW je Anteil	€ 95,97	€ 96,37	€ 97,82
EUR ausschüttend	€1.371.604	€1.620.188	€1.362.447
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	14.150	16.515	13.681
NIW je Anteil	€ 96,94	€ 98,10	€ 99,58

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	£ 178.781	£ 228.906	£ 160.971
GBP ausschüttend	£ 178.781	£ 228.906	£ 160.971
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.760	2.250	1.566
NIW je Anteil	£ 101,57	£ 101,75	£ 102,80

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
<b>PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF</b>			
Nettovermögen	\$3.194.092	\$3.954.931	\$4.373.218
GBP (abgesichert) thesaurierend	£ 2.089	£ 751	£ 762
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	21	8	8
NIW je Anteil	£ 100,34	£ 99,32	£ 100,77
USD ausschüttend	\$ 3.191.509	\$ 3.953.942	\$ 4.372.166
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	32.194	39.603	43.080
NIW je Anteil	\$ 99,13	\$ 99,84	\$ 101,49

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
Nettovermögen	\$ 92.539	\$ 97.150	\$ 101.665
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 8.952	CHF 7.206	CHF 7.548
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	92	72	72
NIW je Anteil	CHF 97,05	CHF 100,03	CHF 105,48
USD ausschüttend	\$ 82.740	\$ 89.319	\$ 93.646
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	845	894	884
NIW je Anteil	\$ 97,92	\$ 99,91	\$ 105,91

	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022	Zum 31. März 2021
Nettovermögen	\$ 1.148.831	\$ 1.492.887	\$ 1.473.121
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 8.297	CHF 3.933	CHF 9.825
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	77	35	87
NIW je Anteil	CHF 108,27	CHF 112,26	CHF 112,46
EUR (abgesichert) thesaurierend	€ 95.198	€ 105.551	€ 80.551
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	927	997	761
NIW je Anteil	€ 102,69	€ 105,83	€ 105,83
EUR (abgesichert) ausschüttend	€ 531.969	€ 604.526	€ 675.411
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	7.196	7.540	8.073
NIW je Anteil	€ 73,93	€ 80,18	€ 83,67
GBP (abgesichert) ausschüttend	£ 32.442	£ 70.138	£ 57.422
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	3.743	7.568	5.982
NIW je Anteil	£ 8,67	£ 9,27	£ 9,60
USD thesaurierend	\$ 152.860	\$ 232.887	\$ 147.302
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.166	1.769	1.130
NIW je Anteil	\$ 131,09	\$ 131,67	\$ 130,38
USD ausschüttend	\$ 265.391	\$ 373.312	\$ 347.672
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	2.924	3.885	3.501
NIW je Anteil	\$ 90,74	\$ 96,08	\$ 99,30

### 19. REGULATORISCHE ANGELEGENHEITEN UND RECHTSSTREITIGKEITEN

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

Das Vorstehende gilt nur zum 31. März 2023.

### 20. VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) führt Berichts- und Offenlegungspflichten 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
- Lombardgeschäfte

#### (a) Globale Daten und Konzentration von SFT-Kontrahenten

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

Zum 31. März 2022 hielten die Fonds Total Return Swaps und die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) gestaltete sich zum 31. März 2022, über alle SFTs und Total Return Swaps hinweg, gruppiert nach Arten von SFTs und den zehn größten Kontrahenten,

wie folgt (wenn weniger als zehn Kontrahenten angeführt werden, sind sämtliche Kontrahenten aufgelistet):

Fonds	31. März 2022	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögen
<b>PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF</b> Pensionsgeschäfte FICC	\$ 533	0,38
<b>PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b> Pensionsgeschäfte BPS FICC	€ 6.900 130	3,29 0,06
<b>Insgesamt</b>	7.030	3,35
<b>PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF</b> Pensionsgeschäfte IND MBC	€ 77.300 50.073	2,76 1,78
<b>Insgesamt</b> Umgekehrte Pensionsgeschäfte MBC	127.373 (50.065)	4,54 (1,77)
<b>PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF</b> Pensionsgeschäfte CEW	£ 14.400	6,29
<b>PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF</b> Pensionsgeschäfte FICC Umgekehrte Pensionsgeschäfte BOS TDM	\$ 4.274 (182.671) (942)	0,11 (4,62) (0,02)
<b>Insgesamt</b>	(183.613)	(4,64)
<b>PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF</b> Pensionsgeschäfte SSB	\$ 558	0,57
<b>PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF</b> Total Return Swaps BPS BRK MYC	\$ (272) 107 (75)	(0,02) 0,01 (0,01)
<b>Insgesamt</b> Pensionsgeschäfte FICC	(240) 6.342	(0,02) 0,42

### (iii) Aggregierte Transaktionsdaten:

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs und Total Return Swaps erhaltene Sicherheitenpositionen 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

### (b) Sicherheiten

#### (i) Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Die zum 31. März 2023, und zum 31. März 2022, erhaltenen Sicherheiten werden im globalen Depotbanknetz der State Street Bank and Trust, der Muttergesellschaft der Verwahrstelle, gehalten.

#### (ii) Konzentrationsdaten:

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
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der USA	€ 118
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Land Baden-Württemberg	49.157
PIMCO Sterling 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

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 31. März 2022 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	\$ 544
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds	€ 7.103
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Europäische Union	133
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	France Treasury Bills	33.214
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	KFW	50.071
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 14.707
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 4.360
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Regierung der USA	569
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	6.469

## Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 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.	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

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 31. März 2022 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	\$ 544	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Kärntner Ausgleichszahlungs-Fonds	Unternehmen	€ 7.103	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	133	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Europäische Union	Supranational	33.214	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		France Treasury Bills	Treasury	50.071	AA	1 - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	KfW	Unternehmen	46.458	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		Britischer Gilt	Treasury	£ 14.707	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	USA	FED, bilateral
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 4.360	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	569	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	6.469	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 31. März 2023 und zum 31. März 2022 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.

### (c) Renditen/Kosten

Die nachfolgenden Tabellen enthalten detaillierte Daten über die Renditen und die Kosten für jede Art von SFT während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023 und zum 31. März 2022. Die Beträge sind in der Basiswährung des Fonds angegeben.

Fonds	31. März 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	\$ 19	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 10	€ 0	€ 0	€ 1	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	5	0	0	0	0	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	356	0	116	0	0	0

Fonds
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

Fonds
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
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

Sämtliche Renditen aus SFT-Derivattransaktionen fallen dem Fonds an und fallen nicht unter Ertragsteuervereinbarungen 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.

## 21. WESENTLICHE EREIGNISSE

Im Februar 2022 startete Russland eine Invasion der Ukraine, was dazu führte, dass gegen verschiedene russische Unternehmen und Personen Sanktionen verhängt wurden. Die Fonds können in Wertpapiere und Instrumente investieren, die wirtschaftlich mit Russland verbunden sind. Solche Anlagen könnten durch die Sanktionen und Gegensanktionen Russlands negativ beeinflusst worden sein, unter anderem durch Wertverluste und Liquiditätsrückgänge. Die Liquiditätsrückgänge 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 seiner Anteilhaber verwalten.

Im Jahr 2022 sind die Zinssätze in den USA und in vielen Teilen der Welt, einschließlich bestimmter europäischer Länder, weiter gestiegen. Um die Inflation zu bekämpfen, hat die US-Notenbank im Jahr 2022 die Zinssätze mehrmals erhöht und hat erkennen lassen, dass sie die Zinssätze im Jahr 2023 weiter anheben wird. Daher sind die Fonds derzeit einem erhöhten Risiko in Verbindung mit steigenden Zinssätzen und/oder Anleiherenditen ausgesetzt.

31. März 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.)
£ 112	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
\$ 10.946	\$ 0	\$ 24	\$ 250	\$ 0	\$ 21
48	0	0	53	0	9
1.935	0	30	11	0	0

31. März 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.)
€ 0	€ 79	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
0	2	2	0	0	0
0	1.508	77	0	0	0
£ 9	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
\$ 69	\$ 0	\$ 36	\$ 0	\$ 294	\$ 0
2	0	8	0	0	0

Am 26. Januar 2023 wurde der Gesellschaftssekretär von State Street Fund Services (Ireland) Limited in Walkers Corporate Services (Ireland) Limited geändert.

Am 20. März 2023 stimmte UBS dem Kauf von Credit Suisse zu. Angaben zu den Anlagen der einzelnen Fonds, die bei Credit Suisse gehalten werden, entnehmen Sie bitte der Aufstellung des Wertpapierbestands.

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

## 22. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Am 29. Juni 2023 wurde der Handelstag für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF und den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF aktualisiert und der Hinweis auf jeden Tag, an dem die Deutsche Börse AG für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, entfernt. 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 und der Verweis auf jeden Tag aufgenommen, 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. Der 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 wurde der Handelstag für den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF aktualisiert und der Verweis auf jeden Tag, an dem die Deutsche Börse AG für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, entfernt. Daher ist der Handelstag für den Fonds nun jeder Tag, an dem die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Außer den vorstehend aufgeführten gab es nach Abschluss des Geschäftsjahres keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

## 23. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 26. Juli 2023 genehmigt.

# Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt hiermit den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das am 31. März 2023 beendete Geschäftsjahr vor.

## AUFGABEN DES VERWALTUNGSRATES

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit dem geltenden irischen Recht und der allgemein anerkannten Rechnungslegungspraxis in Irland, darunter der Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and Republic of Ireland“ des Financial Reporting Council, der Companies Act 2014 und die OGAW-Richtlinien.

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss nicht genehmigen, wenn er sich nicht vergewissert hat, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zum Ende des Geschäftsjahres sowie des Gewinns oder Verlustes des Unternehmens für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Aufstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden auswählen und diese konsequent anwenden;
- vernünftige, vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen vornehmen;
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Bilanzierungsgrundsätzen erstellt wurde, die entsprechenden Standards identifizieren und wesentliche Abweichungen von diesen Richtlinien in den Erläuterungen zum Abschluss angeben und erläutern; und
- den Abschluss auf der Basis der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, es ist unangemessen, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die ausreichend sind, um

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- ermöglichen, zu jeder Zeit mit angemessener Genauigkeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, die Finanzlage und Gewinne und Verluste der Gesellschaft zu bestimmen und
- es dem Verwaltungsrat zu ermöglichen, sicherzustellen, dass der Abschluss dem Companies Act 2014 entspricht und dass dieser Abschluss ordnungsgemäß geprüft werden kann.

Der Verwaltungsrat ist auch für die Sicherung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich und somit auch für die Ergreifung angemessener Maßnahmen zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrugsfällen und anderen Unregelmäßigkeiten.

Der Verwaltungsrat ist für die Pflege und Integrität der auf der Website der Gesellschaft angegebenen Unternehmens- und Finanzinformationen verantwortlich. Die Gesetze in Irland, die für die Aufstellung und Verbreitung von Jahresabschlüssen gelten, können von den Gesetzen in anderen Rechtsordnungen abweichen.

## COMPLIANCE-ERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

Die Gesellschaft verfolgt die Politik, ihre maßgeblichen Pflichten (wie im Companies Act von 2014 definiert) zu erfüllen. Wie gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 erforderlich, bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Einhaltung der maßgeblichen Pflichten durch die Gesellschaft sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Erklärung zur Compliance-Richtlinie im Sinne von Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 sowie eine Compliance-Richtlinie erstellt, die sich auf die eingeführten Regelungen und Strukturen bezieht, die nach Meinung des Verwaltungsrats darauf ausgelegt sind, eine wesentliche Erfüllung der maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft sicherzustellen. Zudem hat der Verwaltungsrat während dieses Geschäftsjahres eine Prüfung entsprechender eingeführter Regelungen oder Strukturen durchgeführt. Im Rahmen der Erfüllung seiner Verantwortlichkeiten gemäß Section 225 hat sich der Verwaltungsrat unter anderem auf erbrachte Dienstleistungen, Rat und/oder Erklärungen von Dritten gestützt, die nach Meinung des Verwaltungsrats über das erforderliche Wissen und die Erfahrung verfügen, um die wesentliche Erfüllung der maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft sicherzustellen.

## ANGESTELLTE

Die Gesellschaft hatte während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023 oder 31. März 2022 keine Angestellten.

## ERKLÄRUNG RELEVANTER PRÜFUNGSINFORMATIONEN

Die zum Datum dieses Berichts amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats haben jeweils bestätigt, dass:

- es nach ihrer Kenntnis keine relevanten Prüfungsinformationen gibt, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht vorliegen; und
- sie alle Schritte unternommen haben, die von ihnen als Mitglieder des Verwaltungsrats erwartet werden, um Kenntnis aller prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und zu gewährleisten, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen erhalten.

## ERGEBNISSE, AKTIVITÄTEN UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

Die Ertragslage und die beschlossenen Dividenden werden in der Gewinn- und Verlustrechnung auf den Seiten 20 bis 23 erläutert. Eine Analyse der Anlageperformance der Fonds und Informationen zu den Portfolios finden sich auf den Seiten 5 bis 13.

## HAUPT RISIKEN UND UNGEWISSEHEITEN

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -grundsätzen der Gesellschaft und dem Marktpreis-, Fremdwährungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kredit- und Kontrahentenrisiko der Gesellschaft sind in Erläuterung 16 in den Erläuterungen zum Abschluss angegeben.

## WESENTLICHE EREIGNISSE

Eine Liste der wesentlichen Ereignisse, die während des Geschäftsjahres Einfluss auf die Gesellschaft hatten, ist in Erläuterung 21 angegeben.

## EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Eine Liste der nach dem Bilanzstichtag eingetretenen Ereignisse, die nach Ende des Geschäftsjahres Einfluss auf die Gesellschaft hatten, ist in Erläuterung 22 angegeben.

## GESCHÄFTSBÜCHER

Die vom Verwaltungsrat getroffenen Maßnahmen zur Gewährleistung, dass die Gesellschaft ihrer Pflicht zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher nachkommt, betreffen die Anwendung geeigneter Systeme und Verfahren sowie die Beauftragung kompetenter Personen. Die Bücher werden bei State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irland, geführt.

## DIVERSITY-BERICHT

Die Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsrat sind sich der Bedeutung von Vielfalt (Diversity) für die Stärkung der Geschäftstätigkeit bewusst. Im Zuge des Auswahlverfahrens verpflichten sich die Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsrat, Stellen auf der Basis der anhand objektiver Kriterien gemessenen Eignung von Kandidaten zu besetzen, jeweils unter gebührender Berücksichtigung der Vorteile von Vielfalt und der zur Gewährleistung eines effektiven Verwaltungsrats erforderlichen Fähigkeiten, Kenntnisse und Erfahrungen. Gleichzeitig gewährleisten sie die Einhaltung geltender aufsichtsrechtlicher Anforderungen (einschließlich der Leitlinien der Zentralbank für Fondsverwaltungsgesellschaften, der Eignungs- und Integritätsstandards (Kodex gemäß Section 50 des Central Bank Reform Act von 2010) und des von den Fonds übernommenen Corporate Governance-Kodex für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften).

Die aktuelle Zusammensetzung der Verwaltungsräte der Verwaltungsgesellschaft sowie der Gesellschaft spiegelt den Wert wider, den sie Vielfalt beimessen: Sie umfassen jeweils eine Mischung von Geschlechtern, verschiedenen Nationalitäten, unterschiedlichen beruflichen Hintergründen und Altersgruppen. Die Effektivität des Verwaltungsrats wird regelmäßig überprüft, wobei die Untersuchung der Vielfalt Bestandteil einer solchen Überprüfung ist.

## CORPORATE GOVERNANCE-ERKLÄRUNG

Die Gesellschaft unterliegt den irischen Rechtsvorschriften einschließlich des Companies Act 2014 sowie den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011) in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und den Zulassungsbestimmungen der Euronext Dublin der jeweils gültigen Fassung. Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) hat die Maßnahmen im freiwilligen Unternehmensführungskodex (Corporate Governance Code) für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften geprüft, der von der Irish Fund Industry Association im Dezember 2011 veröffentlicht wurde (der „IFIA-Code“). Der Verwaltungsrat hat alle Corporate Governance-Praktiken und -Verfahren des IFIA Code übernommen.

Der Verwaltungsrat hat die im IFIA Code enthaltenen Maßnahmen als mit seinen Corporate Governance-Praktiken und Verfahren für das Geschäftsjahr übereinstimmend beurteilt. Alle von der Gesellschaft beauftragten Dienstleister unterliegen ihren eigenen jeweiligen Anforderungen an die Unternehmensführung (Corporate Governance).

*Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale*  
Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Unterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess verantwortlich. Solche Systeme dienen nicht dazu, das Risiko, dass der Fonds seine Finanzberichterstattungsziele nicht erreicht, zu eliminieren, sondern vielmehr dazu, dieses Risiko zu steuern, und sie können nur eine angemessene, jedoch keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat Prozesse für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme eingerichtet, um die effektive Überwachung des Prozesses der Finanzberichterstattung sicherzustellen. Dies schließt die Bestellung des Administrators, State Street Fund Administration Services (Ireland) Limited, zur Führung der Bücher und Aufzeichnungen ein. Der Administrator ist von der Zentralbank zugelassen und steht unter deren Aufsicht und muss die von der Zentralbank auferlegten Vorschriften beachten. Der Administrator ist ferner vertraglich verpflichtet, einen den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Jahresbericht und Jahresabschluss sowie einen Halbjahresabschluss zur Prüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat zu erstellen.

Der Verwaltungsrat beurteilt und erörtert wesentliche Buchhaltungs- und Berichterstattungsthemen nach Bedarf. Von Zeit zu Zeit prüft und evaluiert der Verwaltungsrat auch die Rechnungslegungs- und Berichtsabläufe und überwacht und evaluiert die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit der externen Wirtschaftsprüfer. Der Administrator hat die operative Verantwortung in Bezug auf seine internen Kontrollen für den Prozess der Finanzberichterstattung und den Bericht des Administrators an den Verwaltungsrat delegiert.

#### *Risikoanalyse*

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Beurteilung des Risikos von Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung, die durch Betrug oder Irrtümer verursacht werden, und er muss sicherstellen, dass Prozesse vorhanden sind, mit denen interne und externe Faktoren, die möglicherweise Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben können, frühzeitig identifiziert werden. Der Verwaltungsrat hat ferner Prozesse eingerichtet, mit denen Änderungen in den Rechnungslegungsbestimmungen identifiziert und Empfehlungen abgegeben werden, um sicherzustellen, dass diese Änderungen in den Abschlüssen der Gesellschaft korrekt berücksichtigt werden.

#### *Kontrolltätigkeiten*

Der Administrator unterhält Kontrollstrukturen, um die Risiken der Finanzberichterstattung zu steuern. Diese Kontrollstrukturen beinhalten eine geeignete Verteilung der Verantwortlichkeiten und spezifische Kontrolltätigkeiten, die dazu dienen, für jede wesentliche Position der Abschlüsse und die zugehörigen Anmerkungen im Jahresbericht der Gesellschaft das Risiko wesentlicher Mängel in den wesentlichen Teilen der Finanzberichterstattung aufzudecken bzw. solche zu verhindern. Beispiele für die vom Administrator ausgeübten Kontrolltätigkeiten sind analytische Prüfverfahren, Abstimmungen und automatisierte Kontrollen über IT-Systeme. Die Methode zur Bewertung von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, wenn keine Kurse aus externen, unabhängigen Quellen verfügbar sind, wird in Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss beschrieben.

#### *Informationen und Kommunikation*

Die Politik der Gesellschaft und die für die Finanzberichterstattung relevanten Anweisungen des Verwaltungsrats werden über geeignete Kanäle, wie z. B. E-Mail, Korrespondenz und Meetings, aktualisiert und mitgeteilt, um sicherzustellen, dass alle Informationsanforderungen an die Finanzberichterstattung vollständig und korrekt erfüllt werden.

#### *Überwachung*

Der Verwaltungsrat erhält regelmäßige Präsentationen und Prüfberichte von der Verwahrstelle, den Anlageberatern und dem Administrator. Der Verwaltungsrat wendet ferner einen jährlichen Prozess an, um sicherzustellen, dass geeignete Maßnahmen getroffen werden, damit die von den unabhängigen Wirtschaftsprüfern identifizierten Mängel und empfohlenen Maßnahmen berücksichtigt werden.

#### *Kapitalstruktur*

Keine Person hat eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung an Wertpapieren der Gesellschaft. Keine Person hat irgendwelche Sonderkontrollrechte über das Anteilskapital der Gesellschaft.

Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Stimmrechte.

#### *Befugnisse des Verwaltungsrats*

Bezüglich der Ernennung und Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft den Bestimmungen ihrer Satzung, irischen Rechtsvorschriften einschließlich des Companies Act 2014 sowie den OGAW-Vorschriften und den für Investmentfonds anwendbaren Zulassungsbestimmungen der Euronext Dublin. Die Satzung selbst kann durch Sonderbeschluss der Anteilhaber geändert werden.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft in Einklang mit der Satzung. Der Verwaltungsrat kann bestimmte Funktionen an den Administrator und andere Parteien delegieren, vorbehaltlich der Überwachung und Anleitung durch den Verwaltungsrat. Der Verwaltungsrat hat die tägliche Verwaltung der Gesellschaft an den Administrator und die Funktionen der Anlageverwaltung und des Vertriebs an die Anlageberater delegiert. Dementsprechend ist keines der Verwaltungsratsmitglieder ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Die Satzung sieht vor, dass der Verwaltungsrat alle Befugnisse der Gesellschaft ausüben kann, Gelder aufzunehmen und seinen Geschäftsbetrieb, dessen Eigentum oder Teile desselben zu beleihen oder zu belasten, und alle diese Befugnisse an die Anlageberater delegieren kann.

Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit unter den nachstehend beschriebenen Umständen jederzeit die Berechnung des Nettoinventarwerts eines bestimmten Fonds sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen vorübergehend aussetzen:

(a) während eines Zeitraums (ausgenommen an gesetzlichen Feiertagen oder zu den üblichen Wochenendschließzeiten), in dem ein Markt oder eine anerkannte Börse, der bzw. die für einen wesentlichen Teil der Anlagen des betreffenden Fonds der Hauptmarkt ist, geschlossen ist oder der Handel an diesem Markt oder an dieser Börse beschränkt oder ausgesetzt wurde;

(b) während eines Zeitraums, in dem ein Notfall vorliegt, aufgrund dessen die Veräußerung von Anlagen durch die Gesellschaft, die einen wesentlichen Teil des Vermögens der betreffenden Klasse darstellen, praktisch nicht durchführbar ist; oder wenn es nicht möglich ist, Gelder, die für den Erwerb oder die Veräußerung von Anlagen benötigt werden, zu normalen Wechselkursen zu transferieren; oder wenn es für die Verwaltungsratsmitglieder oder deren Beauftragten praktisch nicht machbar ist, den Wert der Vermögenswerte des betreffenden Fonds angemessen zu bestimmen;

(c) während eines Zeitraums, in dem die Kommunikationsmittel ausfallen, die üblicherweise bei der Festlegung des Kurses einer Anlage des betreffenden Fonds oder der aktuellen Preise auf einem Markt oder einer anerkannten Börse eingesetzt werden;

(d) während eines Zeitraums, in dem aus irgendeinem Grund keine angemessene, unmittelbare oder genaue Preisfeststellung für Anlagen der betreffenden Klasse möglich ist;

(e) während eines Zeitraums, in dem die Überweisung von Geldern im Zusammenhang mit der Veräußerung von oder der Zahlung für Anlagen der betreffenden Klasse nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Wechselkursen erfolgen kann;

(f) für die Zwecke der Auflösung der Gesellschaft oder der Beendigung eines Fonds; oder

(g) wenn es aus einem anderen Grund nicht möglich oder nicht durchführbar ist, den Wert eines wesentlichen Teils der Anlagen der Gesellschaft oder eines Fonds zu bestimmen.

Der Zentralbank und der Euronext Dublin ist die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts und die Beendigung einer solchen Aussetzung unverzüglich mitzuteilen; außerdem werden die Aussetzung oder Beendigung der Aussetzung Zeichnern von Anteilen oder Anteilhabern, die einen Rückkauf von Anteilen beantragen, im Zeitpunkt der Beantragung oder der Einreichung des schriftlichen Rücknahmeantrags mitgeteilt. Soweit möglich werden alle angemessenen Maßnahmen ergriffen, um Aussetzungszeiträume schnellstmöglich zu beenden.

Namensanteile können durch eine schriftliche Urkunde übertragen werden. Der schriftlichen Übertragung muss eine Bescheinigung des Übertragungsempfängers beiliegen, dass er die Anteile nicht für eine oder zugunsten einer US-Person erwirbt. Im Falle des Ablebens einer Person, die Anteile als Mitinhaber mit anderen hält, wird der überlebende gemeinsame Anteilhaber bzw. werden die überlebenden gemeinsamen Anteilhaber vom Administrator als die einzige Person bzw. als die einzigen Personen anerkannt, die Ansprüche oder Rechte auf die im Namen dieser gemeinsamen Anteilhaber eingetragenen Anteile haben. Der Verwaltungsrat kann es ablehnen, eine Übertragung zu registrieren, wenn ihm bekannt ist oder er berechtigten Grund zu der Annahme hat, dass die Übertragung zu einem wirtschaftlichen Eigentum von Anteilen durch eine Person führen würde, die gegen die vom Verwaltungsrat festgelegten Beschränkungen verstößen würde oder rechtliche, aufsichtsrechtliche, finanzielle, steuerliche oder wesentliche verwaltungstechnische Nachteile für den betreffenden Teilfonds oder die Anteilhaber im Allgemeinen verursachen könnte.

#### *Anteilhaberversammlungen*

Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft wird gewöhnlich in Irland abgehalten, normalerweise im September oder zu einem anderen Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat festlegen kann. Die Einberufungsmittelteilung zur Jahreshauptversammlung, auf der der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft (zusammen mit dem Bericht des Verwaltungsrats und dem Bericht der Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft) vorgelegt wird, wird den Anteilhabern an ihre registrierte Adresse spätestens 21 Kalendertage vor dem für die Versammlung festgelegten Termin zugesandt. Weitere Hauptversammlungen können von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat in der nach irischem Recht vorgesehenen Weise einberufen werden.

Jeder Anteil verleiht dem Inhaber das Recht, an den Versammlungen der Gesellschaft und des durch diese Anteile repräsentierten Fonds teilzunehmen und dort seine Stimme abzugeben. Beschlüsse können bei Anteilsinhaberversammlungen per Handzeichen gefasst werden, sofern keine geheime Abstimmung von einem auf der Versammlung stimmberechtigten Anteilsinhaber verlangt wird oder sofern der Vorsitzende der Versammlung keine geheime Abstimmung fordert. Jeder Anteilsinhaber hat bei Abstimmung durch Handzeichen eine Stimme. Die Anteilsinhaber haben eine Stimme pro Anteil bei Abstimmungen in Zusammenhang mit der Gesellschaft, die als geheime Abstimmung durchgeführt werden.

Keine Anteilsklasse verleiht ihrem Inhaber Vorzugs- oder Bezugsrechte oder irgendwelche Rechte auf Beteiligung an Gewinnen und Dividenden anderer Anteilsklassen oder auf Stimmrechte, die sich ausschließlich auf andere Anteilsklassen betreffende Angelegenheiten beziehen.

Ein Beschluss zur Änderung der Klassenrechte der Anteile erfordert die Zustimmung von drei Vierteln der Anteilsinhaber, welche bei einer Hauptversammlung der Klasse vertreten bzw. anwesend sind bzw. ihre Stimme abgeben. Das Quorum für eine Hauptversammlung der Klasse, die zur Prüfung einer Änderung der Rechte einer Anteilsklasse einberufen wird, besteht aus mindestens zwei Anteilsinhabern, die ein Drittel der Anteile halten.

Jeder Anteil mit Ausnahme der Zeichneranteile berechtigt den Anteilsinhaber zur gleichberechtigten und anteiligen Beteiligung an den Dividenden und dem Nettovermögen des Fonds, in Bezug auf die die Ausgabe erfolgt; ausgenommen sind Dividenden, die erklärt wurden, bevor die betreffende Person Anteilsinhaber des Teilfonds wurde.

Managementanteile berechtigen ihre Inhaber zur Teilnahme an und Abstimmung auf allen Hauptversammlungen der Gesellschaft, verleihen jedoch keinen Anspruch auf eine Beteiligung an den Dividenden oder am Nettovermögen der Gesellschaft.

### *Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse*

Der Verwaltungsrat besteht zurzeit aus sechs Mitgliedern. Alle sind nichtgeschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder und drei sind von den Anlageberatern unabhängig. Der Verwaltungsrat kann jedoch von den Anteilsinhabern durch einfachen Mehrheitsbeschluss gemäß dem im Irish Companies Act 2014 festgelegten Verfahren abberufen werden. Der Verwaltungsrat tritt während jedes Kalenderjahres mindestens einmal pro Quartal zusammen. Der Verwaltungsrat hat einen derzeit aus den drei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern bestehenden Prüfungsausschuss, der während des Geschäftsjahres vier Mal zusammengetreten ist.

### **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 Anteilinhaber 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 Geschäftsjahr eingehalten wurden.

### **VERWALTUNGSRAT**

Die im Geschäftsjahr zum 31. März 2023 bestellten Verwaltungsratsmitglieder waren:

V. Mangala Ananthanarayanan – bestellt am 30. Juni 2016  
Ryan P. Blute – bestellt am 30. Mai 2014  
John Bruton – bestellt am 28. Februar 2018  
Craig A. Dawson – bestellt am 28. Oktober 2010  
David M. Kennedy – bestellt am 28. Oktober 2010  
Frances Ruane – bestellt am 28. Februar 2018

Die Satzung sieht keine Ablösung der Verwaltungsratsmitglieder durch Rotation vor.

### **SEKRETÄR**

Walkers Corporate Fund Services (Ireland) Limited war im Geschäftsjahr zum 31. März 2023, der Sekretär der Gesellschaft.

### **BETEILIGUNGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES SEKRETÄRS AN ANTEILEN UND VERTRÄGEN**

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Sekretär hielten während der Geschäftsjahre zum 31. März 2023 und zum 31. März 2022 keine Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Dienstvertrag mit der Gesellschaft.

### **RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT**

Dillon Eustace LLP fungierte im Geschäftsjahr zum 31. März 2023 als Rechtsberater für die Gesellschaft (für irisches Recht).

### **UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER**

Die unabhängigen Abschlussprüfer, Grant Thornton, haben ihre Bereitschaft bekundet, weiterhin als Abschlussprüfer gemäß Section 383 des Companies Act von 2014 für die Gesellschaft tätig zu sein.

Im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 26. Juli 2023

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc

## Bericht über die Prüfung des Abschlusses

### Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“) geprüft. Dieser umfasst die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. März 2023, die Gewinn- und Verlustrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Jahresbericht einschließlich einer Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze.

Die Rechnungslegungsgrundsätze, die bei der Erstellung des Abschlusses angewendet wurden, sind das irische Recht und FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ (in Irland allgemein anerkannte Rechnungslegungsgrundsätze).

Nach unserer Auffassung:

- vermittelt der Abschluss gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Geschäftslage der Gesellschaft zum 31. März 2023 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr; und
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Companies Acts von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations von 2019 ordnungsgemäß erstellt.

### Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Ireland) („ISA (Ireland)“) und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser Standards sind im Abschnitt „Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind gemäß den für unsere Prüfung des Abschlusses in Irland maßgeblichen ethischen Anforderungen, darunter der Ethical Standard for Auditors (Ireland), der von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegeben wurde, sowie der von Chartered Accountants Ireland aufgestellten ethischen Verlautbarungen, die als angemessen für die Prüfung der Gesellschaft erachtet werden, unabhängig von der Gesellschaft. Wir haben unsere weiteren ethischen Verantwortlichkeiten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Unseres Erachtens bietet unsere Abschlussprüfung eine angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks.

### Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat als Grundlage der Rechnungslegung für die Erstellung des Abschlusses angemessen ist. Unsere Bewertung der Einschätzung des Verwaltungsrats bezüglich der Fähigkeit der Gesellschaft und ihrer Teilfonds zur Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung umfasste Folgendes:

- Einholen und Überprüfen der Einschätzung der Fortführung der Unternehmensfortführung durch das Management und Erkundigungen beim Management in Bezug auf geplante signifikante Rücknahmen, über die es informiert wurde, oder in Bezug auf die Absicht zur Liquidation;
- Überlegungen zur Liquidität der Vermögenswerte, Wertentwicklung nach Jahresende und Geschäftstätigkeit, einschließlich: Überprüfung der Kapitalaktivität nach Jahresende; und
- Prüfung der verfügbaren Protokolle des Verwaltungsrats während des zu prüfenden Berichtszeitraums und der bis zum Datum dieses Berichts verfügbaren Protokolle, um Diskussionen in Bezug auf die Unternehmensfortführung zu identifizieren und die Angemessenheit der Angaben in Bezug auf die Annahme der Unternehmensfortführung zu beurteilen.

Bei der von uns durchgeführten Prüfung haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder gemeinsam erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft aufwerfen, ihre Geschäftstätigkeit über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses zur Veröffentlichung fortzuführen.

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die vom Verwaltungsrat erfolgte Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung für die Erstellung des Abschlusses angemessen ist.

Da jedoch nicht alle künftigen Ereignisse bzw. Umstände vorhergesagt werden können, stellt diese Schlussfolgerung keine Garantie bezüglich der Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds hinsichtlich der Unternehmensfortführung dar.

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

### Wesentliche Prüfungsfragen

Wesentliche Prüfungsfragen sind diejenigen Belange, die nach unserer professionellen Einschätzung bei unserer Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum von größter Bedeutung waren. Hierzu zählen die wichtigsten von uns identifizierten Risiken wesentlicher Falschangaben (sei es aufgrund von Betrug oder nicht), einschließlich derjenigen, die den größten Einfluss auf die Prüfungsstrategie insgesamt, die Zuteilung von Ressourcen im Rahmen der Prüfung und die Steuerung der Anstrengungen des Prüfungsteams hatten. Diese Belange wurden im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses insgesamt sowie bei der Erstellung unseres entsprechenden Bestätigungsvermerks behandelt, deshalb geben wir zu diesen Sachverhalten keine gesonderte Stellungnahme ab.

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Fortsetzung)

## Allgemeine Abschlussprüfungsstrategie

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

Basierend auf unseren unten aufgeführten Überlegungen haben wir folgende Schwerpunktbereiche festgelegt:

- Vorliegen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.
- Evaluierung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

## Bestimmung des Prüfungsumfangs

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen ihren Teilfonds. Zum 31. März 2023 bestand der Fonds aus neun Teilfonds. 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 Verwaltungsrat kontrolliert die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die allgemeine Anlagepolitik verantwortlich, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft hat PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (oder die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Verwaltung bestimmter Pflichten und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt.

Der Verwaltungsrat hat bestimmte Verantwortlichkeiten an State Street Fund Services (Ireland) Ltd (den „Administrator“) delegiert. Der Abschluss, der weiterhin in der Verantwortung des Verwaltungsrats liegt, wird in seinem Namen vom Administrator erstellt. Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft bestellt.

Bei der Bestimmung des Umfangs unserer Prüfung haben wir die Arten von Anlagen der Gesellschaft, die Beteiligung von externen Dienstleistern, die bilanziellen Verfahren und Kontrollen sowie die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, berücksichtigt. Wir betrachten jeden Teilfonds einzeln.

Bei der Festlegung des globalen Ansatzes für unsere Prüfung haben wir das Risiko wesentlicher Falschangaben auf Teilfondsebene beurteilt. Hierbei haben wir die Art, die Wahrscheinlichkeit und das potenzielle Ausmaß möglicher Falschangaben berücksichtigt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Interaktion der Gesellschaft mit dem Administrator berücksichtigt und das beim Administrator vorliegende Kontrollumfeld beurteilt.

## Wesentlichkeit und Prüfungsansatz

Der Umfang unserer Prüfung wird durch Anwendung von Wesentlichkeitskriterien bestimmt. Wir haben bestimmte quantitative Wesentlichkeitsgrenzen angesetzt. Diese haben uns gemeinsam mit qualitativen Erwägungen wie unserem Verständnis der Gesellschaft und ihres Umfelds, unserer Prüfung der Abschlussprüfung des vergangenen Jahres, der Komplexität der Gesellschaft und der Zuverlässigkeit des Kontrollumfelds geholfen, den Umfang unserer Prüfung und die Art, die zeitliche Gestaltung und das Ausmaß unserer Prüfverfahren festzulegen und die Auswirkungen von Falschangaben sowohl individuell betrachtet als auch bezüglich des Abschlusses insgesamt zu beurteilen.

Auf Grundlage unserer fachlichen Einschätzung haben wir Wesentlichkeit für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft folgendermaßen bestimmt: 0,5 % (50 Basispunkte) des NIW zum 31. März 2023. Wir haben diesen Vergleichswert angewandt, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, Anlegern auf Teilfondsebene eine Gesamtrendite zu bieten.

Wir haben für die Gesellschaft die Wesentlichkeit der Wertentwicklung auf 75 % festgelegt. Dies erfolgte unter Berücksichtigung von Geschäfts- und Betrugsrisiken in Verbindung mit der Gesellschaft und ihrem Kontrollumfeld. Dadurch soll die Wahrscheinlichkeit, dass die Gesamtheit nicht korrigierter und unerkannter Fehldarstellungen im Abschluss die Wesentlichkeit für den Abschluss übersteigt, auf ein angemessen niedriges Niveau reduziert werden.

Wir vereinbarten mit dem Prüfungsausschuss, falsche Darstellungen, die wir während unserer Prüfung festgestellt haben und die mehr als 5 % der Wesentlichkeit der einzelnen Teilfonds ausmachen, sowie falsche Darstellungen unterhalb dieses Prozentsatzes, die unserer Ansicht nach aus qualitativen Gründen zu berichten waren, an ihn zu melden.

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Fortsetzung)

## Identifizierte wesentliche Belange

Die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen, die die größte Auswirkung auf unsere Prüfung hatten, einschließlich der Verteilung unserer Ressourcen und unserer Anstrengungen, sind nachfolgend als wesentliche Belange dargelegt, zusammen mit einer Erläuterung zur Berücksichtigung dieser spezifischen Bereiche im Hinblick auf einen Bestätigungsvermerk für den Abschluss insgesamt. Hierbei handelt es sich nicht um eine vollständige Liste sämtlicher im Rahmen unserer Prüfung identifizierten Risiken.

Wichtige Angelegenheiten	Beschreibung der wichtigen Angelegenheiten und Berücksichtigung bei der Prüfung
<p><b>Vorliegen und Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b></p> <p>Siehe die in den Anmerkungen 4, 5 und 6 angegebenen wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, die in Anmerkung 3 enthaltenen Erläuterungen zu den zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und zur Zeitwerthierarchie sowie die Aufstellung des Wertpapierbestands jedes Fonds.</p>	<p>Es besteht das Risiko, dass die von der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht existieren oder dass der in der Bilanz der Gesellschaft zum 31. März 2023, enthaltene Saldo nicht in Übereinstimmung mit den Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement (wie in der Europäischen Union übernommen) als Wahl der Rechnungslegungsgrundsätze gemäß FRS 102 bewertet ist.</p> <p>Aufgrund der Wesentlichkeit der gehaltenen Anlagen und des Grads an Subjektivität bei der Schätzung des beizulegenden Zeitwerts von Anlagen der Ebene 3 wurde erhöhte Aufmerksamkeit des Abschlussprüfers als erforderlich erachtet. Daher haben wir dies als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt betrachtet.</p> <p><b>Vorliegen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.</b></p> <p>Zur Adressierung der Risiken wurden folgende Prüfungsschritte durchgeführt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wir haben ein Verständnis der angewandten Kontrollen und Verfahren in Bezug auf das Vorliegen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft durch Prüfung des Kontrollberichts des Administrators erlangt.</li> <li>Wir haben unabhängige Bestätigungen des Vorliegens der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten von der Verwahrstelle und den Kontrahenten der Gesellschaft eingeholt und die Bestätigung der in den Geschäftsbüchern zum 31. März 2023, gehaltenen Beträge erhalten. Die angegebenen Abgleichsposten wurden mit den zugrunde liegenden Belegen, wie z. B. den Berichten zu noch nicht abgerechneten Transaktionen und den Maklerauszügen, verglichen.</li> <li>Wir haben die entsprechenden Angaben im Abschluss gemäß FRS 102 geprüft.</li> </ul> <p>Im Rahmen unserer Prüfung wurden in dieser Angelegenheit keine Probleme festgestellt.</p> <p><b>Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.</b></p> <p>Zur Adressierung der Risiken wurden folgende Prüfungsschritte durchgeführt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wir haben ein Verständnis der angewandten Kontrollen und Verfahren in Bezug auf die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft durch Prüfung des Kontrollberichts des Administrators erlangt.</li> <li>Wir haben die Bewertung der übertragbaren Wertpapiere zum 31. März 2023, mit Quellen von Drittanbietern, sofern verfügbar, verglichen.</li> <li>Wir haben die Bewertung der derivativen Finanzinstrumente zum 31. März 2023, mit Quellen von Drittanbietern, sofern verfügbar, verglichen oder Bestätigungen von Kontrahenten erhalten.</li> <li>Wir haben den beizulegenden Zeitwert von Pensionsgeschäften durch Abgleich der Werte mit den Erklärungen von Kontrahenten verglichen.</li> <li>Soweit für bestimmte Positionen der Ebene 3 keine Quellen von Drittanbietern verfügbar waren, haben wir die Angemessenheit der von den Anlageberatern angewendeten Bewertungsmethode unter Berücksichtigung der spezifischen Eingangsgrößen und Annahmen der Anlagen untersucht und, sofern verfügbar, alternative Prüfevidenzen erhalten.</li> <li>Wir haben die entsprechenden Angaben im Abschluss gemäß FRS 102 geprüft.</li> </ul> <p>Im Rahmen unserer Prüfung wurden in dieser Angelegenheit keine Probleme festgestellt.</p>

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber der PIMCO ETFs plc (Fortsetzung)

## Sonstige Angaben

Sonstige Angaben umfassen Informationen im Jahresbericht mit Ausnahme des Abschlusses und des diesbezüglichen Prüfungsberichts. Hierbei handelt es sich im Einzelnen um das Schreiben des Vorsitzenden, wichtige Informationen über die Fonds, die Beschreibung der Benchmark, den Bericht des Verwaltungsrats, den Bericht der Verwahrstelle, ungeprüfte Angaben zur Vergütung, ungeprüfte Angaben zu wesentlichen Änderungen der Portfoliozusammensetzung, ungeprüfte Angaben zur Aktionärsrecherichtlinie II, ungeprüfte Angaben bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und der Taxonomie-Verordnung, ein ungeprüftes Glossar und ungeprüfte allgemeine Informationen. Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Unser Bestätigungsvermerk für den Abschluss erstreckt sich nicht auf solche sonstigen Angaben. Soweit in unserem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, geben wir diesbezüglich keinerlei Beurteilung mit Prüfungssicherheit ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Angaben durchzulesen und dabei festzustellen, ob diese erheblich vom Abschluss bzw. unseren im Rahmen der Prüfung erworbenen Kenntnisse abweichen oder anderweitig wesentliche Falschaussagen zu enthalten scheinen. Wenn wir wesentliche Unstimmigkeiten feststellen, müssen wir prüfen, ob eine wesentliche Fehldarstellung beim Abschluss oder bei den sonstigen Angaben vorliegt. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss gelangen, dass diese sonstigen Angaben erhebliche Fehldarstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen.

Im Hinblick auf diese Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

## Angelegenheiten, über die wir gemäß dem Companies Act 2014 berichten müssen

- Wir haben alle Angaben und Erklärungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.
- Unserer Auffassung nach waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine reibungslose und ordnungsgemäße Prüfung des Rechnungsabschlusses zu ermöglichen.
- Der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.
- Nach unserer Ansicht stehen die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben im Einklang mit dem Jahresabschluss. Auf alleiniger Grundlage der von uns im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Arbeit kommen wir zu dem Schluss, dass der Bericht des Verwaltungsrats gemäß den Anforderungen des Companies Act 2014 erstellt wurde.

## Angelegenheiten, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

Gemäß unserem Wissen und Verständnis zur Gesellschaft und zu ihrem Umfeld, das wir im Rahmen der Prüfung erlangt haben, haben wir im Bericht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn nach unserer Auffassung die nach Section 305 bis 312 des Act vorgeschriebenen Offenlegungen zu Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht erfolgt sind. Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.

## Corporate Governance-Erklärung

Auf Basis der im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses durchgeführten Arbeit sind wir zu der Auffassung gelangt, dass die in der Corporate Governance-Erklärung enthaltene Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf das Verfahren für die Erstellung von Finanzberichten von 2006 mit dem Abschluss übereinstimmt und gemäß Paragraph 1373(2)(c) des Companies Act von 2014 erstellt wurde.

Auf der Grundlage unserer Kenntnis und unseres Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, die wir im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses erlangt haben, haben wir in der in der Corporate Governance-Erklärung enthaltenen Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf das Verfahren für die Erstellung von Finanzberichten keine wesentlichen Falschangaben identifiziert.

Auf Basis der im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses durchgeführten Arbeit sind wir der Ansicht, dass die gemäß Paragraph 1373 (2)(a), (b), (e) und (f) erforderlichen Informationen in der Corporate Governance-Erklärung enthalten sind.

## Diversity-Bericht

Nach unserer Beurteilung auf Basis der von uns im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Arbeiten ist die von S.I. No. 360/2017 – Verordnungen der Europäischen Union im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte große Unternehmen und Gruppen von 2017 – erforderliche Offenlegung zum Diversitätsbericht in der Corporate Governance-Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 100 enthalten. Wir haben unsere Prüfung durchgeführt und diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung und der mit der Leitung der Abschlusserstellung Beauftragten

Wie in der Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats ausführlicher dargelegt, ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung des Jahresabschlusses verantwortlich, der gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen, einschließlich FRS 102, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Der Verwaltungsrat ist zudem für interne Kontrollen zuständig, die seiner Einschätzung nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum.

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

Die mit der Leitung der Abschlusserstellung Beauftragten sind für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft verantwortlich.

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Fortsetzung)

## Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses

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

Eine weitere Beschreibung unserer Aufgaben im Rahmen der Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority) unter:

[http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Prüfberichts.

## Erläuterung, inwieweit die Prüfung als geeignet angesehen wurde, Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken

Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, sind Fälle von Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften. Wir entwickeln Verfahren im Einklang mit unseren oben beschriebenen Verantwortlichkeiten, um wesentliche Falschdarstellungen in Bezug auf Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken. Aufgrund der naturgemäß begrenzten Möglichkeiten einer Prüfung besteht das unvermeidbare Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen im Abschluss nicht aufgedeckt werden, obwohl die Prüfung ordnungsgemäß gemäß den ISA (International Accounting Standards, international anerkannte Grundsätze zur Rechnungsprüfung) (Irland) geplant und durchgeführt wurde. Inwieweit unsere Verfahren in der Lage sind, Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, aufzudecken, ist nachstehend näher erläutert.

Auf der Grundlage unseres Verständnisses der Gesellschaft und der Branche haben wir festgestellt, dass sich die Hauptrisiken der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften auf die Einhaltung der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) von 2011, des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48[1]), (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2019 beziehen, und wir haben geprüft, inwieweit eine Nichteinhaltung wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss haben könnte. Wir haben auch die Gesetze und Vorschriften berücksichtigt, die einen direkten Einfluss auf die Erstellung des Abschlusses haben, wie beispielsweise das lokale Gesetz, d. h. der Companies Act 2014, und die lokale Steuergesetzgebung. Wir haben die Anreize und Chancen des Managements für betrügerische Manipulation des Abschlusses (einschließlich des Risikos der Umgehung von Kontrollen) bewertet und diesbezüglich festgestellt, dass die Hauptrisiken in Verbindung mit der Buchung unangemessener Journaleinträge zur Manipulation der finanziellen Ergebnisse und der Voreingenommenheit des Managements durch Beurteilungen und Annahmen in wesentlichen rechnungslegungsbezogenen Schätzungen standen, insbesondere in Bezug auf wesentliche einmalige oder ungewöhnliche Transaktionen. Wir gehen bei der Prüfung mit professioneller Skepsis vor, um möglichen absichtlichen Unterlassungen oder der Verschleierung wesentlicher Transaktionen oder unvollständigen/ungenauen Angaben im Abschluss Rechnung zu tragen.

In Reaktion auf diese Hauptrisiken war unter anderem Folgendes Gegenstand unserer Prüfungsverfahren:

- Erkundigungen beim Management bezüglich der Richtlinien und Verfahren, die mit Blick auf die Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften bestehen, einschließlich der Berücksichtigung bekannter oder vermuteter Fälle von Nichteinhaltung, und ob es Kenntnis von tatsächlichem, vermutetem oder mutmaßlichem Betrug hat;
- Erkundigungen beim Management in Bezug auf die aufsichtsrechtliche und rechtliche Korrespondenz der Gesellschaft und die Überprüfung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen;
- Erlangen eines Verständnisses der internen Kontrollen, die zur Minderung von Betrugsrisiken eingerichtet wurden;
- Erörterung im Prüfungsteam in Bezug auf die identifizierten Gesetze und Vorschriften sowie in Bezug auf das Betrugsrisiko und Beachtung von Hinweisen auf Nichteinhaltung oder Möglichkeiten zur betrügerischen Manipulation von Abschlüssen während der Prüfung;
- Ermitteln und Überprüfen von Journaleinträgen, die unsere spezifischen risikobasierten Kriterien erfüllen;
- Entwicklung von Prüfverfahren, um einer Unvorhersehbarkeit hinsichtlich der Art, des Zeitpunkts oder des Umfangs unserer Prüfung Rechnung zu tragen;
- Prüfung von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und Beurteilungen und Prüfung potenzieller Voreingenommenheiten des Managements;
- Überprüfung der Abschlussangaben in Bezug auf die zugrunde liegenden Belege und Erkundigungen beim Management; und
- Beurteilung der kollektiven Kompetenz und Fähigkeiten des Prüfungsteams, Verstöße gegen Gesetze und Vorschriften zu identifizieren oder zu erkennen.

Die Hauptverantwortung für die Verhinderung und Aufdeckung von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, liegt bei den für die Leitung und das Management zuständigen Personen. Wie bei jeder Prüfung besteht weiterhin das Risiko von Nichtaufdeckung oder Unregelmäßigkeiten, da diese Zusammenschlüsse, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Außerkraftsetzung interner Kontrollen beinhalten können.

## Zweck unserer Prüfung und Stellen, denen gegenüber wir verantwortlich sind

Dieser Bericht wurde gemäß Section 391 des Companies Act von 2014 ausschließlich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Gremium erstellt. Unsere Prüfung wurde ausschließlich zu dem Zweck durchgeführt, den Mitgliedern der Gesellschaft die Informationen zu übermitteln, die wir ihnen in einem Prüfungsbericht bereitstellen müssen. Soweit gesetzlich zulässig, sind wir für unsere Prüfungsarbeit, diesen Bericht oder die Beurteilungen, zu denen wir gelangt sind, ausschließlich gegenüber der Gesellschaft und den Mitgliedern der Gesellschaft als Gremium verantwortlich, nicht jedoch gegenüber weiteren Parteien.

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Fortsetzung)

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Wir wurden am 28. Januar 2021 vom Verwaltungsrat mit der Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021, beauftragt. Der Zeitraum der ununterbrochenen Beauftragung einschließlich früherer Verlängerungen und Wiederernennungen der Firma beträgt 3 Jahre.

Wir sind dafür verantwortlich, durch angemessene Prüfung sicherzustellen, dass der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist. Aufgrund der naturgemäß begrenzten Möglichkeiten einer Prüfung besteht das unvermeidbare Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen des Abschlusses nicht aufgedeckt werden, obwohl die Prüfung ordnungsgemäß gemäß den ISA geplant und durchgeführt wurde. Unser Prüfungsansatz ist ein risikobasierter Ansatz und wird im Abschnitt „Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher erläutert.

Wir haben keine durch den Ethikstandard der IAASA untersagten prüfungsfremden Leistungen erbracht und sind bei der Durchführung der Prüfung unabhängig von der Gesellschaft geblieben.

Unser Bestätigungsvermerk steht im Einklang mit unserer Berichterstattung an den Prüfungsausschuss.

David Lynch

Für und im Namen von

**Grant Thornton**

Chartered Accountants & Statutory Audit Firm

Dublin  
Irland

26. Juli 2023

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir die Geschäftsführung der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“) im Geschäftsjahr vom 31. März 2023 überprüft.

Der vorliegende Bericht einschließlich unseres Bestätigungsvermerks wurde einzig und allein für die Anteilhaber der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit in Übereinstimmung mit Verordnung 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Prüfvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

### AUFGABEN DER VERWAHRSTELLE

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in Verordnung 34, (1), (3) und (4) von Teil 5 der OGAW-Vorschriften beschrieben. Eine dieser Aufgaben ist es, uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum zu verschaffen und den Anteilhabern darüber Bericht zu erstatten.

Aus unserem Bericht muss hervorgehen, ob nach unserer Meinung die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum in Übereinstimmung mit den Bestimmungen Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) sowie den OGAW-Vorschriften verwaltet wurde. Die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt der Gesellschaft. Sollte die Gesellschaft diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist, und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

### GRUNDLAGE DES PRÜFVERMERKS DER DEPOTBANK

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach eigenem billigem Ermessen für notwendig hält, um ihre Pflichten, wie sie in Verordnung 34, (1), (3) und (4) von Teil 5 der OGAW-Vorschriften umrissen sind, zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten (i) in Übereinstimmung mit den ihren Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen durch die Bestimmungen ihrer Satzung und durch die OGAW-Vorschriften auferlegten Beschränkungen und (ii) auch ansonsten in Übereinstimmung mit der Satzung und den anwendbaren Verordnungen verwaltet wurde.

### PRÜFVERMERK

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum in allen wesentlichen Aspekten gemäß folgenden Bestimmungen geführt:

- (i) unter Einhaltung der von ihrer Satzung, den UCITS Regulations und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „Central Bank UCITS Regulations“) auferlegten Anlagegrenzen und Kreditaufnahmebefugnisse; und
- (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung, den UCITS Regulations und den Central Bank UCITS Regulations.

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

Datum: 26. Juli 2023

Gemäß ihren sich aus Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW“-Richtlinie) ergebenden Pflichten ist PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verpflichtet, für jene Mitarbeiterkategorien, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträger und Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder von ihr verwalteter Organismen für gemeinsame Anlagen („OGAW“) auswirkt, Vergütungsrichtlinien und entsprechende Praktiken vorzuhalten, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind und keine Anreize zum Eingehen von Risiken setzen, die nicht mit dem Risikoprofil, den Vorschriften oder den Gründungsurkunden der Verwaltungsgesellschaft oder von PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“) vereinbar sind.

Die Vergütungspolitik beinhaltet auch Informationen über die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in die Vergütungsverfahren des Verwalters, wie von der EU-Verordnung zur Offenlegung nachhaltiger Finanzen (2019/2088) gefordert.

Die Vergütung umfasst alle Formen von Zahlungen oder Leistungen, die direkt oder indirekt, aber im Namen der Verwaltungsgesellschaft, als Gegenleistung für die von den Mitarbeitern erbrachten professionellen Leistungen erbracht werden. Hierzu zählen gegebenenfalls: (i) alle Formen von Zahlungen oder Leistungen, die von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden; (ii) jeder von der Gesellschaft gezahlte Betrag, einschließlich eines etwaigen Anteils von Performancegebühren; und/oder (iii) jede Übertragung von Anteilen oder Aktien einer Gesellschaft; als Gegenleistung für die von den identifizierten Mitarbeitern erbrachten professionellen Dienstleistungen. Feste Vergütung bezeichnet Zahlungen oder Leistungen ohne Berücksichtigung von Leistungskriterien. Variable Vergütung bezeichnet zusätzliche Zahlungen oder Leistungen, die von der Leistung oder in bestimmten Fällen von anderen vertraglichen Kriterien abhängen.

Es werden Angaben in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft; (b) zur Geschäftsleitung zählende Mitarbeiter; und (c) Mitarbeiter gemacht, die in der Lage sind, erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds auszuüben, einschließlich natürlicher Personen, die zwar nicht direkt von der Verwaltungsgesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber jedoch angewiesen werden, Dienstleistungen für die Verwaltungsgesellschaft zu erbringen („Beauftragte“).

Der Betrag der Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern gewährt hat und die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. März 2023 endende Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft zugeordnet wurde, beträgt 60.000 EUR. Dieser Betrag umfasst eine feste Vergütung in Höhe von 60.000 EUR und eine variable Vergütung in Höhe von null EUR. Es gab insgesamt 3 Begünstigte der vorstehend beschriebenen Vergütung.

Der Betrag der von der Verwaltungsgesellschaft gewährten Gesamtvergütung, der dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. März 2023 endende Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft zugeordnet wurde, betrug in Bezug auf die Geschäftsleitung 0 USD und in Bezug auf andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW-bezogenen Geschäfts der Verwaltungsgesellschaft hat, 0 USD.

Der Betrag der Gesamtvergütung, die von Beauftragten ihren identifizierten Mitarbeitern gewährt und den Fonds in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. März 2023, zugeordnet wurde, beträgt 35.151 USD. Dieser Betrag umfasst eine feste Vergütung in Höhe von 1.612 USD und eine variable Vergütung in Höhe von 33.539 USD. Es gab insgesamt 15 Begünstigte der vorstehend beschriebenen Vergütung.

# Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

## PIMCO Covered Bond UCITS ETF

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		KOSTEN (in Tsd.)		BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		ERLÖSE (in Tsd.)	
<b>KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>					<b>VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>				
Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % fällig am 05.23.2025	€	900	€	916	Cajamar Caja Rural SCC 0,875 % fällig am 06.18.2023	€	1.200	€	1.198
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % fällig am 02.15.2026		900		900	Realkredit Danmark A/S 1,500 % fällig am 10.01.2050	DKK	9.754		1.104
Realkredit Danmark A/S 4,000 % fällig am 10.01.2053	DKK	6.200		817	Deutsche Bank AG 0,050 % fällig am 11.20.2024	€	1.100		1.049
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 10.01.2053		6.100		814	mBank Hipoteczny S.A. 0,242 % fällig am 09.15.2025		1.000		964
Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % fällig am 12.05.2025	€	800		800	United Overseas Bank Ltd. 0,100 % fällig am 05.25.2029		1.000		893
Toronto-Dominion Bank 3,715 % fällig am 03.13.2030		600		600	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950 % fällig am 09.15.2027		850		830
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,375 % fällig am 06.30.2027		600		599	Lloyds Bank PLC 6,000 % fällig am 02.08.2029	£	581		705
Westpac Banking Corp. 0,375 % fällig am 09.22.2036		600		514	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % fällig am 10.01.2050	DKK	5.304		590
Bank of New Zealand 2,552 % fällig am 06.29.2027		500		500	AIB Mortgage Bank 5,000 % fällig am 02.12.2030	€	500		569
Banco de Sabadell S.A. 1,750 % fällig am 05.30.2029		500		499	Banco de Sabadell S.A. 1,750 % fällig am 05.30.2029		500		497
Banco Santander S.A. 3,375 % fällig am 01.11.2030		500		498	Banco BPM SpA 0,750 % fällig am 03.15.2027		500		451
DBS Bank Ltd. 2,812 % fällig am 10.13.2025		400		400	SP-Kiinnitysuutopankki OYJ 3,125 % fällig am 11.01.2027		400		401
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % fällig am 06.09.2027		400		400	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % fällig am 02.15.2026		400		400
Caja Rural de Navarra SCC 3,000 % fällig am 04.26.2027		400		399	DBS Bank Ltd. 2,812 % fällig am 10.13.2025		400		400
DNB Boligkredit A/S 1,625 % fällig am 03.15.2028		400		399	Caja Rural de Navarra SCC 3,000 % fällig am 04.26.2027		400		395
SP-Kiinnitysuutopankki OYJ 3,125 % fällig am 11.01.2027		400		398	Nordea Kiinnitysuutopankki Oyj 1,000 % fällig am 03.30.2029		400		389
Royal Bank of Canada 1,750 % fällig am 06.08.2029		400		398	DNB Boligkredit A/S 1,625 % fällig am 03.15.2028		400		384
Danmarks Skibskredit A/S 0,125 % fällig am 03.20.2025		400		372	Korea Housing Finance Corp. 0,010 % fällig am 02.05.2025		400		383
Korea Housing Finance Corp. 4,475 % fällig am 04.06.2026	AUD	500		309	NIBC Bank NV 0,125 % fällig am 04.21.2031		400		320
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,250 % fällig am 03.31.2027	€	300		299	BPCE SFH S.A. 0,100 % fällig am 01.29.2036		300		303
BPCE SFH S.A. 0,100 % fällig am 01.29.2036		300		299	Westpac Banking Corp. 1,079 % fällig am 04.05.2027		300		296
DZ HYP AG 1,625 % fällig am 05.30.2031		300		298	DZ HYP AG 1,625 % fällig am 05.30.2031		300		278
Toronto-Dominion Bank 0,500 % fällig am 03.24.2027		300		292	Toronto-Dominion Bank 0,500 % fällig am 03.24.2027		300		274
NIBC Bank NV 0,125 % fällig am 11.25.2030		300		274	NIBC Bank NV 0,125 % fällig am 11.25.2030		300		262
BPCE SFH S.A. 3,125 % fällig am 01.20.2033		200		202	Credit Agricole Italia SpA 0,750 % fällig am 01.20.2042		300		227
Macquarie Bank Ltd. 2,574 % fällig am 09.15.2027		200		200	AyT Cedulas Cajas Fondo de Titulizacion de Activos 3,750 % fällig am 06.30.2025		200		216
Lloyds Bank PLC 3,250 % fällig am 02.02.2026		200		200	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % fällig am 10.01.2053	DKK	1.890		205
Nationwide Building Society 3,625 % fällig am 03.15.2028		200		200	Lloyds Bank PLC 3,250 % fällig am 02.02.2026	€	200		199
Bank of Montreal 2,750 % fällig am 10.13.2026		200		199	Bank of Montreal 2,750 % fällig am 10.13.2026		200		199
Erste Group Bank AG 2,500 % fällig am 09.19.2030		200		199	Erste Group Bank AG 2,500 % fällig am 09.19.2030		200		197
Bank of Nova Scotia 0,375 % fällig am 03.26.2030		200		187	Bank of Montreal 0,125 % fällig am 01.26.2027		200		189
Nykredit Realkredit A/S 6,000 % fällig am 10.01.2053	DKK	1.200		160	Kookmin Bank 0,052 % fällig am 07.15.2025		200		185
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % fällig am 10.15.2027		200		184
					Sparebanken Vest Boligkredit A/S 0,375 % fällig am 01.20.2032		200		178

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 Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
<b>KAUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>				<b>VERKAUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>			
Mexico Government International Bond 5,000 % fällig am 03.06.2025	MXN	264.700	\$ 12.137	Mexico Government International Bond 5,000 % fällig am 03.06.2025	MXN	339.300	\$ 15.922
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 04.01.2024	BRL	54.000	8.962	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 07.01.2024	BRL	76.000	12.367
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2024		46.300	7.598	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2024		55.200	8.962
Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 12.07.2023	MXN	133.000	6.424	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 04.01.2024		54.000	8.646
Poland Government International Bond 3,750 % fällig am 05.25.2027	PLN	31.000	6.282	Colombian TES 10,000 % fällig am 07.24.2024	COP	31.881.200	6.954
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2029	BRL	34.100	5.766	Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 09.05.2024	MXN	140.724	6.783
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 07.01.2024		32.900	5.459	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 07.01.2023	BRL	39.000	6.731
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2027		30.800	5.446	Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 12.07.2023	MXN	133.000	6.557
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2026		39.500	5.412	Poland Government International Bond 3,750 % fällig am 05.25.2027	PLN	31.000	5.900
China Government International Bond 2,410 % fällig am 06.19.2025	CNY	35.200	5.100	Poland Government International Bond 2,500 % fällig am 07.25.2026		29.100	5.723
India Government International Bond 6,100 % fällig am 07.12.2031	INR	376.000	4.165	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2031	BRL	32.600	5.601
Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 05.29.2031	MXN	79.700	3.754	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2026		39.500	5.444
Malaysia Government Investment Issue 3,726 % fällig am 03.31.2026	MYR	15.000	3.556	Russia Government International Bond 6,700 % fällig am 03.14.2029	RUB	702.800	5.127
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	19.200	3.536	Colombian TES 6,250 % fällig am 11.26.2025	COP	22.072.700	4.167
South Africa Government International Bond 8,250 % fällig am 03.31.2032	ZAR	60.600	2.959	Colombian TES 7,500 % fällig am 08.26.2026		20.506.200	3.946
Colombian TES 7,500 % fällig am 08.26.2026	COP	14.924.400	2.943	Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 11.07.2047	MXN	86.700	3.894
Colombian TES 13,250 % fällig am 02.09.2033		13.828.700	2.825	South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 02.28.2035	ZAR	69.500	3.570
Thailand Government International Bond 0,950 % fällig am 06.17.2025	THB	93.200	2.633	Brazil Government International Bond 8,500 % fällig am 01.05.2024	BRL	19.075	3.564
India Government International Bond 7,100 % fällig am 04.18.2029	INR	210.300	2.588	Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 11.18.2038	MXN	74.000	3.470
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 10.01.2024	BRL	15.700	2.529	Poland Government International Bond 3,250 % fällig am 07.25.2025	PLN	16.300	3.428
China Government International Bond 2,900 % fällig am 05.05.2026	CNY	16.500	2.326	Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 05.29.2031	MXN	71.500	3.313
India Government International Bond 7,540 % fällig am 05.23.2036	INR	187.400	2.295	South Africa Government International Bond 8,250 % fällig am 03.31.2032	ZAR	59.230	3.032
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 6,000 % fällig am 01.01.2043	CLP	2.035.000	2.257	Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 05.31.2029	MXN	59.895	2.862
Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 11.13.2042	MXN	49.700	2.252	Malaysia Government Investment Issue 3,726 % fällig am 03.31.2026	MYR	12.700	2.798
Poland Government International Bond 1,250 % fällig am 10.25.2030	PLN	14.600	2.238	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 10.01.2024	BRL	15.700	2.505
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % fällig am 01.01.2031	BRL	13.200	2.187	Indonesia Government International Bond 9,000 % fällig am 03.15.2029	IDR	31.555.000	2.369
Poland Government International Bond 2,750 % fällig am 04.25.2028	PLN	11.200	2.115	Malaysia Government Investment Issue 4,258 % fällig am 07.26.2027	MYR	10.700	2.334
Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 11.07.2047	MXN	49.000	2.107	China Government Bond 2,710 % fällig am 06.19.2027	CNY	15.200	2.210
South Africa Government International Bond 8,875 % fällig am 02.28.2035	ZAR	41.500	2.100	China Government Bond 2,280 % fällig am 03.17.2024		14.700	2.128
China Government Bond 2,280 % fällig am 03.17.2024	CNY	14.700	2.078	Poland Government International Bond 2,750 % fällig am 04.25.2028	PLN	11.200	2.067
India Government International Bond 7,260 % fällig am 01.14.2029	INR	163.400	1.972	Russia Government International Bond 5,700 % fällig am 05.17.2028	RUB	322.000	1.950
Dominican Republic Government International Bond 13,625 % fällig am 02.03.2033	DOP	111.100	1.962				
China Government International Bond 2,470 % fällig am 09.02.2024	CNY	12.800	1.813				

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

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
<b>KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>			<b>VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>		
Bundesrepublik Deutschland 0,500 % fällig am 02.15.2026	€ 7.200	€ 7.061	Bundesrepublik Deutschland 0,500 % fällig am 02.15.2026	€ 5.000	€ 4.765
Mizuho Financial Group, Inc. 1,631 % fällig am 04.08.2027	2.200	2.200	Deutsche Bank AG 1,000 % fällig am 11.19.2025	4.100	3.884
Morgan Stanley 2,103 % fällig am 05.08.2026	2.100	2.100	Volkswagen Bank GmbH 1,875 % fällig am 01.31.2024	3.000	3.038
Spain Government International Bond 0,000 % fällig am 01.31.2025	2.100	2.063	NatWest Group PLC 1,750 % fällig am 03.02.2026	3.100	2.971
Cooperative Rabobank UA 0,250 % fällig am 10.30.2026	2.300	2.046	National Westminster Bank PLC 0,500 % fällig am 05.15.2024	3.000	2.947
Silfin NV 2,875 % fällig am 04.11.2027	1.900	1.883	Bacardi Ltd. 2,750 % fällig am 07.03.2023	2.800	2.804
Deutsche Bank AG 4,000 % fällig am 11.29.2027	1.600	1.598	Bank of Nova Scotia 1,050 % fällig am 06.22.2026	£ 2.100	2.455
	<b>ANTEILE</b>		Barclays PLC 3,375 % fällig am 04.02.2025	€ 2.400	2.370
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	16.500	1.561	Goldman Sachs Group, Inc. 0,010 % fällig am 04.30.2024	2.300	2.260
	<b>NENNWERT (in Tsd.)</b>		Vantage Towers AG 0,000 % fällig am 03.31.2025	2.300	2.138
National Westminster Bank PLC 0,500 % fällig am 05.15.2024	€ 1.500	1.493	Morgan Stanley 2,103 % fällig am 05.08.2026	2.100	2.069
Coventry Building Society 0,500 % fällig am 01.12.2024	1.400	1.398	EDP - Energias de Portugal S.A. 2,375 % fällig am 11.27.2023	2.000	2.041
Goldman Sachs Group, Inc. 3,646 % fällig am 03.19.2026	1.400	1.391	Spain Government International Bond 0,000 % fällig am 01.31.2025	2.100	1.984
BNP Paribas S.A. 2,875 % fällig am 10.01.2026	1.400	1.362	Worldline S.A. 1,625 % fällig am 09.13.2024	1.800	1.755
NatWest Group PLC 4,067 % fällig am 09.06.2028	1.300	1.300	Santander UK Group Holdings PLC 2,975 % fällig am 03.27.2024	1.700	1.702
Vonovia SE 4,750 % fällig am 05.23.2027	1.200	1.198	Wells Fargo & Co. 4,036 % fällig am 10.31.2023	\$ 1.700	1.661
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,000 % fällig am 11.09.2026	1.200	1.196	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 2,400 % fällig am 12.10.2022	1.600	1.560
Thames Water Utilities Finance PLC 4,000 % fällig am 04.18.2027	1.200	1.195	Informa PLC 1,500 % fällig am 07.05.2023	€ 1.500	1.501
Santander UK PLC 0,100 % fällig am 05.12.2024	1.200	1.184	Becton Dickinson & Co. 0,000 % fällig am 08.13.2023	1.500	1.483
Commerzbank AG 3,000 % fällig am 09.14.2027	1.200	1.153	Philip Morris International, Inc. 2,875 % fällig am 05.30.2024	1.400	1.461
Citigroup, Inc. 3,713 % fällig am 09.22.2028	1.100	1.100	(a) Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF Fund legt in Anteile eines verbundenen Fonds an.		
Toronto-Dominion Bank 2,792 % fällig am 01.20.2025	1.100	1.100	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.		
Sparebanken Soer Boligkreditt A/S 3,125 % fällig am 11.14.2025	1.100	1.099	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.		
CaixaBank S.A. 1,625 % fällig am 04.13.2026	1.100	1.099			
Intesa Sanpaolo SpA 5,000 % fällig am 03.08.2028	1.100	1.096			
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 0,750 % fällig am 05.05.2027	1.200	1.096			
Danske Mortgage Bank PLC 2,125 % fällig am 09.16.2025	1.100	1.080			
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0,010 % fällig am 09.23.2026	1.200	1.077			
Sparebanken Soer Boligkreditt A/S 0,010 % fällig am 10.26.2026	1.200	1.070			
Hamburg Commercial Bank AG 1,375 % fällig am 05.27.2025	1.100	1.054			
Europäische Union 0,000 % fällig am 11.04.2025	1.100	1.019			
Credit Agricole S.A. 4,000 % fällig am 10.12.2026	1.000	1.002			
TenneT Holding BV 3,875 % fällig am 10.28.2028	1.000	998			
ING Groep NV 0,375 % fällig am 09.29.2028	1.100	910			

# Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

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

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		KOSTEN (in Tsd.)		BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 31. MÄRZ 2023					VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023			
Lorca Telecom Bondco S.A. 4,000 % fällig am 09.18.2027	€	1.000	€	870	Mundys SpA 1,625 % fällig am 02.03.2025	€	1.300	€ 1.226
Altice France Holding S.A. 8,000 % fällig am 05.15.2027		700		642	Repsol International Finance BV 4,500 % fällig am 03.25.2075		1.050	1.020
iliad S.A. 2,375 % fällig am 06.17.2026		700		637	TenneT Holding BV 2,374 % fällig am 07.22.2025		750	707
Telefonica Europe BV 5,875 % fällig am 03.31.2024		600		611	Orano S.A. 3,125 % fällig am 03.20.2023		700	701
UniCredit SpA 4,875 % fällig am 02.20.2029		600		592	Deutsche Bank AG 4,500 % fällig am 02.17.2025		700	688
iliad S.A. 0,750 % fällig am 02.11.2024		600		574	TenneT Holding BV 2,995 % fällig am 06.01.2023		680	679
TenneT Holding BV 2,374 % fällig am 07.22.2025		600		567	Bank of Ireland 10,000 % fällig am 12.19.2022		540	559
Deutsche Bank AG 4,500 % fällig am 06.24.2032		600		556	Telecom Italia SpA 2,500 % fällig am 07.19.2023		550	549
Mundys SpA 1,875 % fällig am 07.13.2027		600		512	Deutsche Bank AG 4,500 % fällig am 06.24.2032		600	526
Valeo 5,375 % fällig am 05.28.2027		500		497	FCE Bank PLC 1,615 % fällig am 05.11.2023		500	501
Cellnex Finance Co. S.A. 2,250 % fällig am 04.12.2026		500		483	Deutsche Bank AG 4,500 % fällig am 05.19.2026		500	488
CAB SELAS 3,375 % fällig am 02.01.2028		560		462	Mytilineos S.A. 2,250 % fällig am 10.30.2026		540	487
Solvay Finance SACA 5,425 % fällig am 11.12.2023		450		451	Orano S.A. 3,375 % fällig am 04.23.2026		500	477
Cellnex Finance Co. S.A. 0,750 % fällig am 11.15.2026		500		444	IHO Verwaltungs GmbH (3,625 % bar oder 4,375 % PIK) 3,625 % fällig am 05.15.2025		530	469
ZF Finance GmbH 2,750 % fällig am 05.25.2027		500		436	Vodafone Group PLC 3,100 % fällig am 01.03.2079		450	442
Permanent TSB Group Holdings PLC 2,125 % fällig am 09.26.2024		440		429	Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % fällig am 11.24.2025		500	440
Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % fällig am 01.26.2027		500		416	Boxer Parent Co., Inc. 6,500 % fällig am 10.02.2025		460	432
TK Elevator Midco GmbH 4,375 % fällig am 07.15.2027		450		410	Banca IFIS SpA 4,500 % fällig am 10.17.2027		450	420
Telecom Italia SpA 3,250 % fällig am 01.16.2023		400		403	Caixa Geral de Depositos S.A. 5,750 % fällig am 06.28.2028		400	401
BPER Banca 4,625 % fällig am 01.22.2025		400		400	Teollisuuden Voima Oyj 2,000 % fällig am 05.08.2024		400	392

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

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		KOSTEN (in Tsd.)		BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)		ERLÖSE (in Tsd.)	
KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023					VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023				
France Government International Bond 1,750 % fällig am 05.25.2023	€	48.520	\$	48.410	Credit Suisse AG 3,875 % fällig am 09.01.2023	€	39.700	\$	39.332
Bundesrepublik Deutschland 1,500 % fällig am 02.15.2023		38.500		38.494	Israel Government International Bond 0,000 % fällig am 07.22.2022		28.200		28.203
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,264 % fällig am 06.14.2025		24.700		24.827	Indonesia Government International Bond 2,625 % fällig am 06.14.2023		27.500		27.784
Toronto-Dominion Bank 1,707 % fällig am 07.28.2025		23.800		23.675	Goldman Sachs Group, Inc. 3,468 % fällig am 04.30.2024		27.400		27.424
Societe Generale S.A. 1,250 % fällig am 02.15.2024		22.800		22.920	MPT Operating Partnership LP 2,560 % fällig am 12.05.2023	£	24.500		25.847
Genesis Mortgage Funding PLC 5,357 % fällig am 09.15.2059	£	17.400		20.671	Bank of China Ltd. 3,772 % fällig am 08.10.2023		21.600		24.142
Dexia Credit Local S.A. 0,250 % fällig am 06.01.2023	€	20.400		20.375	HSBC Holdings PLC 0,875 % fällig am 09.06.2024	€	20.500		19.623
BNP Paribas S.A. 0,500 % fällig am 07.15.2025		19.800		18.937	BMW Finance NV 0,101 % fällig am 06.24.2022		19.500		19.510
Credit Suisse AG 3,928 % fällig am 05.31.2024		16.760		16.701	Deutsche Bank AG 1,000 % fällig am 11.19.2025		16.700		15.703
National Bank of Canada 0,250 % fällig am 07.24.2023		16.000		15.853	Cooperative Rabobank UA 3,875 % fällig am 08.22.2024	\$	15.600		15.496
Deutsche Bank AG 1,000 % fällig am 11.19.2025		16.700		15.847	ING Bank NV 2,750 % fällig am 11.21.2025	€	15.400		15.353
Wells Fargo & Co. 1,338 % fällig am 05.04.2025		15.500		15.476	Mercedes-Benz Finance Co. Ltd. 0,418 % fällig am 09.12.2022		15.000		15.024
ING Bank NV 2,750 % fällig am 11.21.2025		15.400		15.390	Bank of America Corp. 0,845 % fällig am 04.25.2024		14.700		14.706
Bank of America Corp. 5,753 % fällig am 04.25.2025	\$	16.600		15.307	Royal Bank of Canada 4,784 % fällig am 12.12.2025	\$	15.700		14.697
Cooperative Rabobank UA 3,875 % fällig am 08.22.2024		15.600		15.295	Ares European CLO DAC 2,898 % fällig am 04.15.2024	€	14.957		14.681
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3,205 % fällig am 11.15.2024	€	15.200		15.199	Volkswagen Financial Services AG 0,250 % fällig am 01.31.2025		15.500		14.556
Qatar National Bank SAQ 0,000 % fällig am 03.23.2023		15.000		14.942	Commonwealth Bank of Australia 4,928 % fällig am 12.09.2026	\$	15.400		14.477
Ares European CLO DAC 2,898 % fällig am 04.15.2024		15.044		14.924	Wells Fargo & Co. 2,250 % fällig am 05.02.2023	€	14.400		14.386
Royal Bank of Canada 4,784 % fällig am 12.12.2025	\$	15.700		14.913	United Overseas Bank Ltd. 0,387 % fällig am 03.17.2025		14.820		13.905
Commonwealth Bank of Australia 4,928 % fällig am 12.09.2026		15.400		14.811	Nationwide Building Society 0,250 % fällig am 07.22.2025		14.900		13.848

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

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG KAUFE BIS 31. MÄRZ 2023	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG VERKAUFE BIS 31. MÄRZ 2023	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
Japan Treasury Bills 0,000 % fällig am 10.03.2022	¥ 1.000.000	£ 6.173	Britischer Gilt 0,500 % fällig am 07.22.2022	£ 5.000	£ 4.999
Britischer Gilt 0,500 % fällig am 07.22.2022	£ 4.000	3.996	Wells Fargo & Co. 2,125 % fällig am 12.20.2023	3.800	3.680
Britischer Gilt 0,125 % fällig am 01.30.2026	4.000	3.626	Britischer Gilt 0,125 % fällig am 01.30.2026	4.000	3.622
Development Bank of Japan, Inc. 0,875 % fällig am 10.10.2025	€ 4.300	3.480	Anheuser-Busch InBev S.A. 9,750 % fällig am 07.30.2024	2.400	2.647
Provinz Alberta 0,625 % fällig am 04.18.2025	4.100	3.351	MPT Operating Partnership LP 2,550 % fällig am 12.05.2023	2.800	2.621
Ontario Teachers' Finance Trust 0,500 % fällig am 05.06.2025	4.100	3.323	Verizon Communications, Inc. 4,073 % fällig am 06.18.2024	2.500	2.517
BNG Bank NV 2,000 % fällig am 04.12.2024	£ 2.500	2.495	Bank of China Ltd. 3,772 % fällig am 08.10.2023	2.400	2.390
Svensk Exportkredit AB 1,375 % fällig am 12.15.2022	2.000	2.000	Indonesia Government International Bond 2,625 % fällig am 06.14.2023	€ 2.700	2.293
Oesterreichische Kontrollbank AG 1,125 % fällig am 12.15.2022	2.000	1.997	Digital Stout Holding LLC 2,750 % fällig am 07.19.2024	£ 2.300	2.264
Britischer Gilt 0,125 % fällig am 01.31.2023	1.700	1.690	BMW International Investment BV 1,875 % fällig am 09.11.2023	2.300	2.258
InterContinental Hotels Group PLC 1,625 % fällig am 10.08.2024	€ 2.000	1.670	Korea Housing Finance Corp. 0,723 % fällig am 03.22.2025	€ 2.700	2.246
Tudor Rose Mortgages 4,771 % fällig am 06.20.2048	£ 1.442	1.429	Israel Government International Bond 1,250 % fällig am 11.30.2022	ILS 8.900	2.237
Santander UK PLC 5,750 % fällig am 03.02.2026	1.300	1.363	DBS Bank Ltd. 5,081 % fällig am 11.17.2025	£ 2.000	2.008
Yorkshire Building Society 4,674 % fällig am 11.21.2024	1.300	1.307	Nationwide Building Society 1,000 % fällig am 01.24.2023	2.000	1.982
Bank of America Corp. 5,753 % fällig am 04.25.2025	\$ 1.700	1.305	Hawksmoor Mortgages PLC 3,054 % fällig am 05.25.2053	1.982	1.980
Royal Bank of Canada 4,779 % fällig am 10.03.2024	£ 1.300	1.301	Finsbury Square PLC 1,577 % fällig am 16.06.2070	1.902	1.906
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,728 % fällig am 06.30.2025	1.300	1.300	Volkswagen Financial Services NV 2,750 % fällig am 07.10.2023	1.700	1.674
Commonwealth Bank of Australia 4,417 % fällig am 01.16.2025	1.300	1.300	FCT Ginkgo Compartment Sales Finance 1,380 % fällig am 07.20.2028	€ 1.956	1.666
Royal Bank of Canada 4,441 % fällig am 01.30.2025	1.300	1.298	Mercedes-Benz International Finance BV 2,000 % fällig am 09.04.2023	£ 1.700	1.660
Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 4,443 % fällig am 01.26.2025	1.300	1.293	Aurium CLO DAC 3,018 % fällig am 01.16.2031	€ 2.000	1.641
			Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,625 % fällig am 07.09.2024	1.880	1.615
			Society of Lloyd's 4,750 % fällig am 10.30.2024	£ 1.700	1.603
			Citigroup, Inc. 2,750 % fällig am 01.24.2024	1.600	1.556
			HSBC Holdings PLC 6,500 % fällig am 05.20.2024	1.500	1.554
			Ares European CLO DAC 2,898 % fällig am 04.15.2024	€ 1.880	1.551
			easyJet PLC 1,750 % fällig am 02.09.2023	1.800	1.541
			Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 4,443 % fällig am 01.26.2025	£ 1.500	1.489
			Silver Arrow Merfina SRL 1,380 % fällig am 07.20.2033	€ 1.623	1.394

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

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)
<b>KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>		
U.S. Treasury Notes 1,500 % fällig am 04.30.2024	\$ 160.100	\$ 159.620
U.S. Treasury Notes 2,500 % fällig am 05.31.2024	150.000	149.402
U.S. Treasury Notes 2,500 % fällig am 03.31.2024	122.000	120.928
CPPIB Capital, Inc. 6,099 % fällig am 04.04.2025	32.826	33.434
General Motors Financial Co., Inc. 1,000 % fällig am 01.05.2023	31.000	31.104
Freddie Mac 5,680 % fällig am 04.03.2025	31.000	31.000
Credit Agricole S.A. 3,750 % fällig am 04.24.2023	29.265	29.201
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd. 5,928 % fällig am 10.19.2031	29.000	28.836
Federal Home Loan Bank 5,480 % fällig am 02.26.2025	25.000	25.000
Wells Fargo & Co. 1,654 % fällig am 06.02.2024	25.150	24.828
CNH Industrial Capital LLC 4,200 % fällig am 01.15.2024	25.000	24.774
Bank of Nova Scotia 5,026 % fällig am 04.15.2024	23.564	23.526
Equitable Financial Life Global Funding 4,928 % fällig am 04.06.2023	23.446	23.448
National Bank of Canada 2,100 % fällig am 02.01.2023	21.003	20.909
CIFC Funding Ltd. 5,866 % fällig am 04.24.2030	21.056	20.905
Eni SpA 4,000 % fällig am 09.12.2023	20.000	19.863
Westpac Banking Corp. 5,205 % fällig am 01.13.2023	19.400	19.400
Barings CLO Ltd. 5,742 % fällig am 04.15.2031	19.700	19.050
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,900 % fällig am 03.22.2023	18.368	18.328
Toyota Motor Credit Corp. 4,852 % fällig am 04.06.2023	17.700	17.701

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
<b>VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>		
U.S. Treasury Notes 2,500 % fällig am 03.31.2024	\$ 521.300	\$ 518.645
U.S. Treasury Notes 1,500 % fällig am 04.30.2024	160.100	158.454
U.S. Treasury Notes 2,500 % fällig am 05.31.2024	150.000	148.418
Federal Home Loan Bank 0,960 % fällig am 03.05.2026	60.500	56.090
Federal Home Loan Bank 1,050 % fällig am 08.13.2026	50.000	46.156
Ginnie Mae 3,000 % fällig am 07.20.2051	47.887	42.185
Ginnie Mae 3,000 % fällig am 06.20.2051	42.245	36.042
Export Development Canada 0,520 % fällig am 05.26.2024	36.000	34.226
Freddie Mac 0,650 % fällig am 10.27.2025	36.000	33.186
Federal Home Loan Bank 0,790 % fällig am 02.25.2026	28.300	26.184
International Bank for Reconstruction & Development 0,650 % fällig am 02.10.2026	28.200	25.642
John Deere Capital Corp. 2,145 % fällig am 09.08.2022	24.000	24.026
Federal Home Loan Bank 0,625 % fällig am 11.27.2024	25.000	23.634
Federal Home Loan Bank 0,800 % fällig am 11.27.2023	24.000	23.375
Federal Home Loan Bank 0,750 % fällig am 02.24.2026	22.000	20.165
Freddie Mac 0,750 % fällig am 06.23.2026	20.000	18.197
FMS Wertmanagement 0,250 % fällig am 10.26.2022	17.000	16.882
Freddie Mac 1,000 % fällig am 06.01.2024	18.809	16.150
Kia Corp. 3,000 % fällig am 04.25.2023	15.100	14.966
Venture CLO Ltd. 3,760 % fällig am 07.20.2030	15.100	14.862

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 Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
<b>KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>				<b>VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023</b>			
U.S. Treasury Notes 0,750 % fällig am 12.31.2023	\$	8.000	\$ 7.680	U.S. Treasury Notes 0,750 % fällig am 12.31.2023	\$	8.000	\$ 7.712
U.S. Treasury Notes 2,750 % fällig am 07.31.2027		4.000	3.981	U.S. Treasury Notes 2,750 % fällig am 07.31.2027		4.000	3.857
U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 11.30.2024		3.700	3.712	U.S. Treasury Notes 0,250 % fällig am 05.15.2024		3.800	3.564
Athene Global Funding 5,459 % fällig am 05.24.2024		2.500	2.450	U.S. Treasury Notes 2,125 % fällig am 07.31.2024		2.065	1.996
U.S. Treasury Notes 4,500 % fällig am 11.15.2025		2.200	2.236	U.S. Treasury Notes 1,500 % fällig am 10.31.2024		1.820	1.735
Goldman Sachs Group, Inc. 3,850 % fällig am 07.08.2024		2.000	1.947	U.S. Treasury Notes 3,125 % fällig am 08.31.2027		1.740	1.706
U.S. Treasury Notes 4,625 % fällig am 03.15.2026		1.900	1.943	HSBC Holdings PLC 3,750 % fällig am 05.24.2024		1.200	1.193
U.S. Treasury Notes 3,125 % fällig am 08.31.2027		1.740	1.694	T-Mobile USA, Inc. 3,500 % fällig am 04.15.2025		1.100	1.067
Aviation Capital Group LLC 3,875 % fällig am 05.01.2023		1.500	1.475	U.S. Treasury Notes 0,375 % fällig am 10.31.2023		1.000	961
South Africa Government International Bond 10,500 % fällig am 12.21.2026	ZAR	18.900	1.410	American Tower Corp. 3,650 % fällig am 03.15.2027		900	844
Southern California Edison Co. 5,679 % fällig am 04.01.2024	\$	1.416	1.401	U.S. Treasury Notes 2,250 % fällig am 11.15.2024		851	818
HSBC Holdings PLC 3,750 % fällig am 05.24.2024		1.200	1.200	U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 09.30.2027		800	817
Goldman Sachs Group, Inc. 3,436 % fällig am 12.06.2023		1.203	1.192	Bank of Nova Scotia 5,043 % fällig am 07.31.2024		800	792
Southern Co. 5,086 % fällig am 05.10.2023		1.134	1.128	U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 10.15.2025		700	702
Baxter International, Inc. 5,206 % fällig am 11.29.2024		1.100	1.078	U.S. Treasury Notes 3,125 % fällig am 08.31.2029		700	651
NXP BV 4,875 % fällig am 03.01.2024		1.000	1.019	Expedia Group, Inc. 6,250 % fällig am 05.01.2025		610	625
Wisconsin Public Service Corp. 5,350 % fällig am 11.10.2025		1.000	1.017	U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 10.31.2027		600	613
VICI Properties LP 4,375 % fällig am 05.15.2025		1.000	1.000	American Express Co. 1,089 % fällig am 03.04.2025		600	602
Volkswagen Group of America Finance LLC 5,741 % fällig am 06.07.2024		1.000	994	Sempra Energy 3,300 % fällig am 04.01.2025		600	595
U.S. Treasury Notes 4,250 % fällig am 10.15.2025		1.000	994	DAE Funding LLC 3,875 % fällig am 04.27.2023		600	574
Eversource Energy 4,978 % fällig am 08.15.2023		1.000	993	Metropolitan Life Global Funding 0,700 % fällig am 09.27.2024		600	567
Credit Suisse AG 6,500 % fällig am 08.08.2023		1.000	987	HCA, Inc. 5,375 % fällig am 05.25.2053		550	554
General Motors Financial Co., Inc. 5,559 % fällig am 03.06.2024		1.000	983	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.			
U.S. Treasury Notes 0,375 % fällig am 10.31.2023		1.000	960	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.			
Qorvo, Inc. 1,750 % fällig am 12.15.2024		1.000	919				
Kenvue, Inc. 5,500 % fällig am 03.22.2025		900	906				
Bank of America Corp. 5,080 % fällig am 01.20.2027		900	900				

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

31. März 2023 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG KÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023	NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG VERKÄUFE BIS 31. MÄRZ 2023	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 10.31.2027	\$ 29.800	\$ 29.462	Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % fällig am 07.01.2025	\$ 13.149	\$ 12.975
DISH Network Corp. 11,750 % fällig am 11.15.2027	17.050	16.960	Scientific Games International, Inc. 8,625 % fällig am 07.01.2025	8.682	9.042
Las Vegas Sands Corp. 3,500 % fällig am 08.18.2026	8.480	7.707	VICI Properties LP 5,625 % fällig am 05.01.2024	8.572	8.507
Uniti Group LP 10,500 % fällig am 02.15.2028	7.700	7.695	Sprint LLC 7,875 % fällig am 09.15.2023	8.236	8.362
Royal Caribbean Cruises Ltd. 7,500 % fällig am 10.15.2027	7.334	6.807	Delta Air Lines, Inc. 2,900 % fällig am 10.28.2024	8.290	7.898
FirstEnergy Corp. 4,150 % fällig am 07.15.2027	6.230	5.864	Deutsche Bank AG 4,500 % fällig am 04.01.2025	8.134	7.780
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,875 % fällig am 08.15.2026	5.800	5.800	Tenet Healthcare Corp. 4,625 % fällig am 09.01.2024	7.570	7.546
Tenet Healthcare Corp. 4,625 % fällig am 09.01.2024	5.581	5.608	OneMain Finance Corp. 5,625 % fällig am 03.15.2023	7.349	7.348
Altice France S.A. 8,125 % fällig am 02.01.2027	5.365	5.322	Sprint Communications, Inc. 6,000 % fällig am 11.15.2022	6.697	6.789
AmeriGas Partners LP 5,875 % fällig am 08.20.2026	5.150	4.986	U.S. Treasury Notes 4,125 % fällig am 10.31.2027	6.594	6.669
Intesa Sanpaolo SpA 5,017 % fällig am 06.26.2024	5.020	4.879	U.S. Foods, Inc. 6,250 % fällig am 04.15.2025	6.416	6.410
Ford Motor Credit Co. LLC 3,664 % fällig am 09.08.2024	5.000	4.856	Range Resources Corp. 5,000 % fällig am 08.15.2022	6.199	6.209
Aramark Services, Inc. 5,000 % fällig am 02.01.2028	5.100	4.788	WESCO Distribution, Inc. 7,125 % fällig am 06.15.2025	5.940	6.162
Newell Brands, Inc. 6,375 % fällig am 09.15.2027	4.674	4.673	EQT Corp. 6,125 % fällig am 02.01.2025	5.841	6.017
Level 3 Financing, Inc. 4,625 % fällig am 09.15.2027	5.400	4.585	Coty, Inc. 5,000 % fällig am 04.15.2026	6.249	5.942
Triumph Group, Inc. 9,000 % fällig am 03.15.2028	4.500	4.500	Enact Holdings, Inc. 6,500 % fällig am 08.15.2025	5.834	5.727
Community Health Systems, Inc. 5,625 % fällig am 03.15.2027	5.245	4.488	American Airlines, Inc. 5,500 % fällig am 04.20.2026	5.307	5.171
SS&C Technologies, Inc. 5,500 % fällig am 09.30.2027	4.800	4.472	Nabors Industries, Inc. 5,750 % fällig am 02.01.2025	5.491	5.137
Carnival Corp. 10,500 % fällig am 02.01.2026	4.130	4.341	DISH Network Corp. 11,750 % fällig am 11.15.2027	4.961	5.086
Altice France Holding S.A. 10,500 % fällig am 05.15.2027	5.009	4.329	Gates Global LLC 6,250 % fällig am 01.15.2026	5.197	5.070

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.

### Portfolio Turnover Rate (Portfolioumschlag)

Dieser Bericht wurde zur Umsetzung der gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II erforderlichen Offenlegungen gegenüber institutionellen Anlegern erstellt.

Der Zeitraum, über den ein Fonds ein bestimmtes Wertpapier gehalten hat, wird bei Anlageentscheidungen im Allgemeinen nicht berücksichtigt. Veränderungen bei der Wertpapierzusammensetzung eines Fonds werden als „Portfolio Turnover“ bezeichnet. Alle Fonds können, insbesondere in Phasen volatiler Marktbedingungen, regelmäßig und aktiv mit den Wertpapieren in ihren Portfolios handeln, um ihre Anlageziele zu erreichen. Ein hoher Portfolioumschlag kann mit höheren Transaktionskosten, Maklerprovisionen, Ausgabeaufschlägen und anderen Transaktionskosten für den Verkauf von Wertpapieren und die Anlage in anderen Wertpapieren verbunden sein, die vom Fonds zu tragen sind. Verkäufe von Wertpapieren im Portfolio können auch zur Realisierung steuerpflichtiger Kapitalerträge führen, darunter kurzfristige Kapitalerträge (die bei Ausschüttung an Anteilinhaber normalerweise regulären Einkommensteuersätzen unterliegen). Die Transaktionskosten und Steuereffekte für den Portfolioumschlag können die Wertentwicklung eines Fonds nachteilig beeinflussen.

Die folgenden Wertpapierarten sind von der Berechnung der Portfolioumschlagsrate ausgeschlossen: verbundene Investmentfonds, derivative Finanzinstrumente, TBA Mortgage Dollar Rolls, Sale-Buybacks und andere kurzfristige Instrumente mit einer Laufzeit von weniger als 365 Tagen.

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2023 wiesen die einzelnen Fonds folgende Portfolioumschlagsraten auf:

Fondsname	Portfolioumschlagsrate 2023
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	51 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	154 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	57 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	26 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	47 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	60 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	43 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	55 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	20 %

Alle in den folgenden Anhängen dargestellten Daten wurden auf der Grundlage der Portfoliobestände des jeweiligen Fonds zum 31. März 2023, berechnet und stellen ungeprüfte Informationen dar, für die keine Zusicherungen der Abschlussprüfer oder Dritter abgegeben wurden. Alle in den Anhängen enthaltenen Daten und sonstigen Informationen wurden im Einklang mit dem vom Verwalter und dem Anlageberater für den jeweiligen Fonds implementierten eigenen Rahmen für nachhaltige Finanzierungen erstellt.

#### **Taxonomie-Verordnung**

Informationen zu Fonds, die gemäß SFDR Artikel 8 klassifiziert sind, finden Sie im Anhang zu jedem Fonds, der diesem Dokument beigefügt ist und Informationen zur Übereinstimmung mit der Verordnung EU/2020/852, gemeinhin als Taxonomieverordnung bezeichnet, enthält. Bei Fonds, die nicht gemäß SFDR Artikel 8 klassifiziert sind (d. h. die keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale fördern), berücksichtigen die zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Derzeit gibt es keine Fonds der Gesellschaft, die gemäß SFDR Artikel 9 eingestuft sind.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: PIMCO Covered Bond UCITS ETF      Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930004XJEODFPMO53

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<p><input type="checkbox"/> <b>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> <b>Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %</b></p>	<p><input type="checkbox"/> <b>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</b></p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p>



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

Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale durch die Überprüfung aller Direktanlagen anhand der Ausschlussstrategie des Fonds. Der Fonds förderte zudem Umweltmerkmale durch die aktive Interaktion mit Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten, darunter die Bestärkung von Unternehmen zur Ausrichtung auf das Pariser Abkommen, die Übernahme wissenschaftsbasierter Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen und/oder die allgemeine Förderung ihrer Nachhaltigkeitsverpflichtungen.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Auswirkungen des Fonds auf die Nachhaltigkeit wurden anhand der Umsetzung der Mitwirkungspolitik und der Ausschlussstrategie des Anlageberaters gemessen. Die Ausschlussstrategie und der Screening-Prozess zum Ausschluss des Fonds gelten für 100 % seiner Direktanlagen.

So führte die Ausschlussstrategie des Fonds beispielsweise zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die an Kohle und unkonventionellem Öl (wie etwa arktischem Öl und Ölsand) beteiligt sind. Darüber hinaus bezog sich der Anlageberater im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds auf global anerkannte Normen, wie etwa die Grundsätze des UN Global Compact, wo dies angezeigt war.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: Stand 31. März 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Aareal Bank AG 4,971 % fällig am 29.04.2025	Sonstige Netto-Instrumente mit kurzer Duration	4,55 %	Deutschland
Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % fällig am 23.05.2025	Kreditwerte mit Investment Grade	4,49 %	Spanien
AyT Cedulas Cajas Fondo de Titulizacion de Activos 3,750 % fällig am 30.06.2025	Kreditwerte mit Investment Grade	4,46 %	Spanien
Liberbank S.A. 0,250 % fällig am 25.09.2029	Kreditwerte mit Investment Grade	4,45 %	Spanien
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % fällig am 08.10.2027	Kreditwerte mit Investment Grade	4,44 %	Italien
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % fällig am 07.11.2029	Kreditwerte mit Investment Grade	4,26 %	Japan
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % fällig am 15.10.2027	Kreditwerte mit Investment Grade	4,22 %	Japan
Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % fällig am 05.12.2025	Kreditwerte mit Investment Grade	3,90 %	Schweiz
Realkredit Danmark A/S 4,000 % fällig am 01.10.2053	Kreditwerte mit Investment Grade	3,89 %	Dänemark
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % fällig am 01.10.2053	Kreditwerte mit Investment Grade	3,86 %	Dänemark
Toronto-Dominion Bank 3,715 % fällig am 13.03.2030	Kreditwerte mit Investment Grade	3,03 %	Kanada
Cie de Financement Foncier S.A. 3,875 % fällig am 25.04.2055	Kreditwerte mit Investment Grade	3,01 %	Frankreich
Bank of Nova Scotia 1,188 % fällig am 13.10.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	2,86 %	Kanada
Royal Bank of Canada 1,050 % fällig am 14.09.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	2,85 %	Kanada
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,375 % fällig am 30.06.2027	Kreditwerte mit Investment Grade	2,83 %	Italien

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2023, herangezogen.



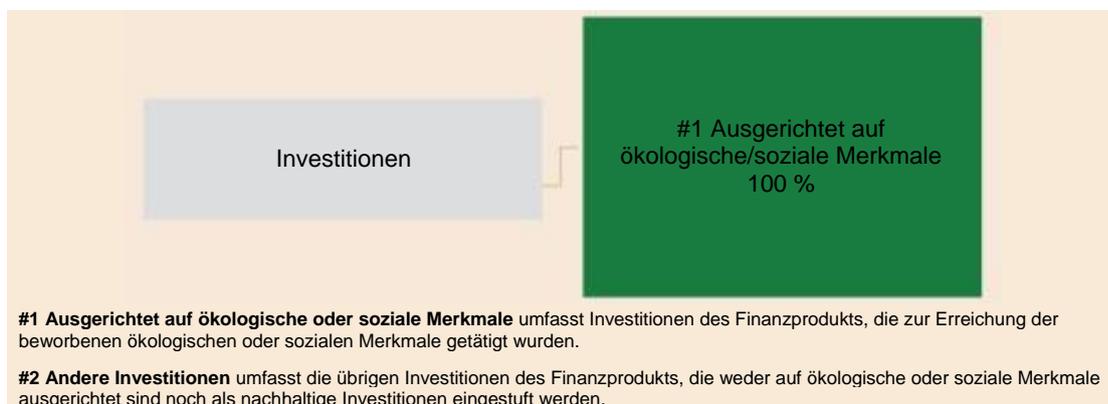
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen über den Anteil des Fonds, der zum 31. März 2023, ökologische/soziale Merkmale gefördert hat, sind nachfolgend aufgeführt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Zum 31. März 2023, wurden 100 % der Direktanlagen des Fonds als förderlich für Umweltmerkmale angesehen, da die Ausschlussstrategie und das ausschussbezogene Screening-Verfahren des Fonds auf alle seine Direktanlagen angewendet wurden. Ein Mindestmaß an Umwelt- und Sozialstandards war nur für solche Direktinvestitionen vorgesehen und galt nicht für indirekte Anlagen.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	% des Nettovermögens
Kreditwerte mit Investment Grade	86,78 %
Sonstige Netto-Instrumente mit kurzer Duration	15,41 %
Staatlich	-2,19 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2023, herangezogen.



● **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Prozentsatz der Anlagen, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, lag zum 31. März 2023, bei 0 %. Diese Zahl war nicht Gegenstand einer Versicherung eines Wirtschaftsprüfers und wurde auch nicht von einem Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja:**

**In fossiles Gas**                       **In Kernenergie**

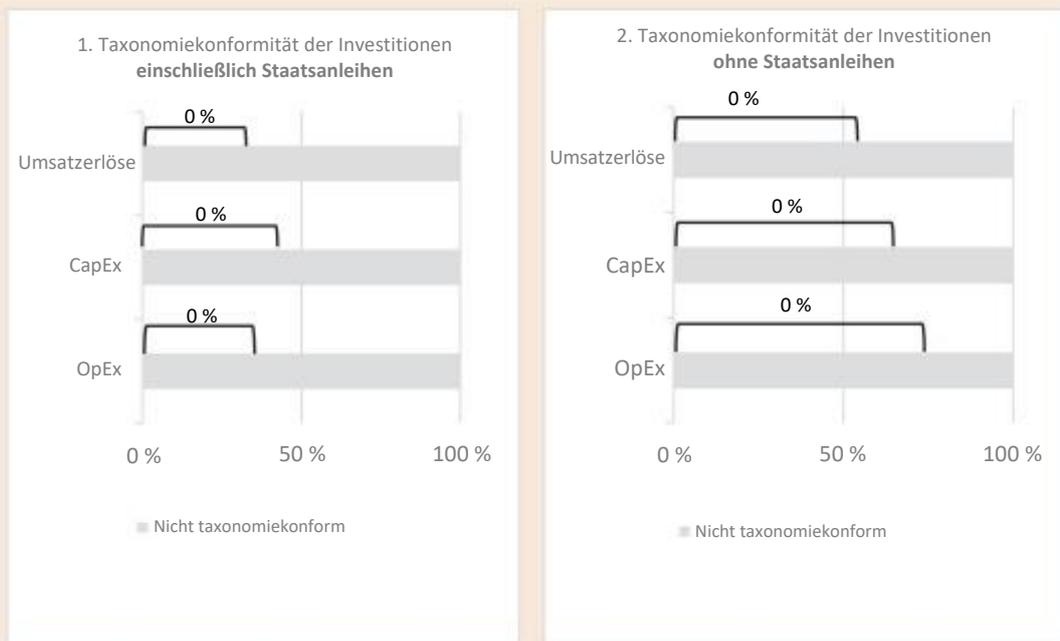
**Nein:**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil an Anlagen des Fonds an Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Bezugszeitraum lag zum 31. März 2023, bei 0 %.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2023, 100 % der direkten Anlagen des Fonds als förderlich für Umwelteigenschaften angesehen, da die Ausschlussstrategie des Fonds und das Ausschluss-Screening-Verfahren bei allen direkten Anlagen angewendet wurden.

Ein Mindestmaß an Umwelt- und Sozialstandards war nur für solche Direktinvestitionen vorgesehen und galt nicht für indirekte Anlagen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Während des Referenzzeitraums hat sich der Anlageberater mit Unternehmen und Emittenten zu wesentlichen klimabezogenen Angelegenheiten ausgetauscht und versucht, die Unternehmen zu motivieren, sich am Pariser Abkommen zu orientieren, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihr Nachhaltigkeitsengagement maßgeblich voranzutreiben.

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

Name des Produkts: PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002GRIE4G6LTS837

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem gemäß Verordnung (EU) 2020/852, das eine Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** vorsieht. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

Der Fonds förderte die ökologischen Merkmale durch die Überprüfung aller Direktanlagen anhand der Ausschlussstrategie des Fonds. Der Fonds förderte zudem Umweltmerkmale durch die aktive Interaktion mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten, darunter die Bestärkung von Unternehmen zur Ausrichtung auf das Pariser Abkommen, die Übernahme wissenschaftsbasierter Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen und/oder die allgemeine Förderung ihrer Nachhaltigkeitsverpflichtungen.

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Auswirkungen des Fonds auf die Nachhaltigkeit wurden anhand der Umsetzung der Mitwirkungspolitik und der Ausschlussstrategie des Anlageberaters gemessen. Die Ausschlussstrategie und der Screening-Prozess zum Ausschluss des Fonds gelten für 100 % seiner Direktanlagen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

So führte die Ausschlussstrategie des Fonds beispielsweise zum Ausschluss bestimmter Sektoren, darunter Emittenten, die an Kohle und unkonventionellem Öl (wie etwa arktischem Öl und Ölsand) beteiligt sind. Darüber hinaus bezog sich der Anlageberater im Rahmen des Screening-Prozesses des Fonds auf global anerkannte Normen, wie etwa die Grundsätze des UN Global Compact, wo dies angezeigt war.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden. Stand: 31. März 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PIMCO ETFs plc – PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Sonstige Netto-Instrumente mit kurzer Duration	5,73 %	Irland
France Government International Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024	Staatlich	3,03 %	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland 0,500 % fällig am 15.02.2026	Staatlich	1,76 %	Deutschland
CaixaBank S.A. 0,625 % fällig am 21.01.2028	Kreditwerte mit Investment Grade	1,65 %	Spanien
Santander UK PLC 0,100 % fällig am 12.05.2024	Kreditwerte mit Investment Grade	1,55 %	Vereinigtes Königreich
Indonesia Government International Bond 2,625 % fällig am 14.06.2023	Schwellenländer	1,35 %	Indonesien
Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % fällig am 27.11.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	1,35 %	Spanien
Deutsche Bank AG 4,000 % fällig am 29.11.2027	Kreditwerte mit Investment Grade	1,33 %	Deutschland
Cooperatieve Rabobank UA 0,250 % fällig am 30.10.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	1,21 %	Niederlande
Goldman Sachs Group, Inc. 3,646 % fällig am 19.03.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	1,18 %	USA
BNP Paribas S.A. 2,875 % fällig am 01.10.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	1,14 %	Frankreich
Mizuho Financial Group, Inc. 1,631 % fällig am 08.04.2027	Kreditwerte mit Investment Grade	1,09 %	Japan
NatWest Group PLC 4,067 % fällig am 06.09.2028	Kreditwerte mit Investment Grade	1,08 %	Vereinigtes Königreich
HSBC Holdings PLC 0,309 % fällig am 13.11.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	1,08 %	Vereinigtes Königreich
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,000 % fällig am 09.11.2026	Kreditwerte mit Investment Grade	1,01 %	Schweden

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Anlagen des Fonds zum 31. März 2023, herangezogen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Informationen über den Anteil des Fonds, der zum 31. März 2023, ökologische/soziale Merkmale gefördert hat, sind nachfolgend aufgeführt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Zum 31. März 2023, wurden 100 % der Direktanlagen des Fonds als förderlich für Umweltmerkmale angesehen, da die Ausschlussstrategie und das ausschussbezogene Screening-Verfahren des Fonds auf alle seine Direktanlagen angewendet wurden. Ein Mindestmaß an Umwelt- und Sozialstandards war nur für solche Direktinvestitionen vorgesehen und galt nicht für indirekte Anlagen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	% des Nettovermögens
Kreditwerte mit Investment Grade	74,40 %
Staatlich	17,71 %
High-Yield-Anleihen	3,47 %
Sonstige Netto-Instrumente mit kurzer Duration	2,82 %
Schwellenländer	1,60 %

Für die Zwecke der Zusammenstellung der oben genannten Informationen wurden die Bestände des Fonds zum 31. März 2023, herangezogen.

● **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Prozentsatz der Anlagen, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, lag zum 31. März 2023, bei 0 %. Diese Zahl war nicht Gegenstand einer Versicherung eines Wirtschaftsprüfers und wurde auch nicht von einem Dritten geprüft.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

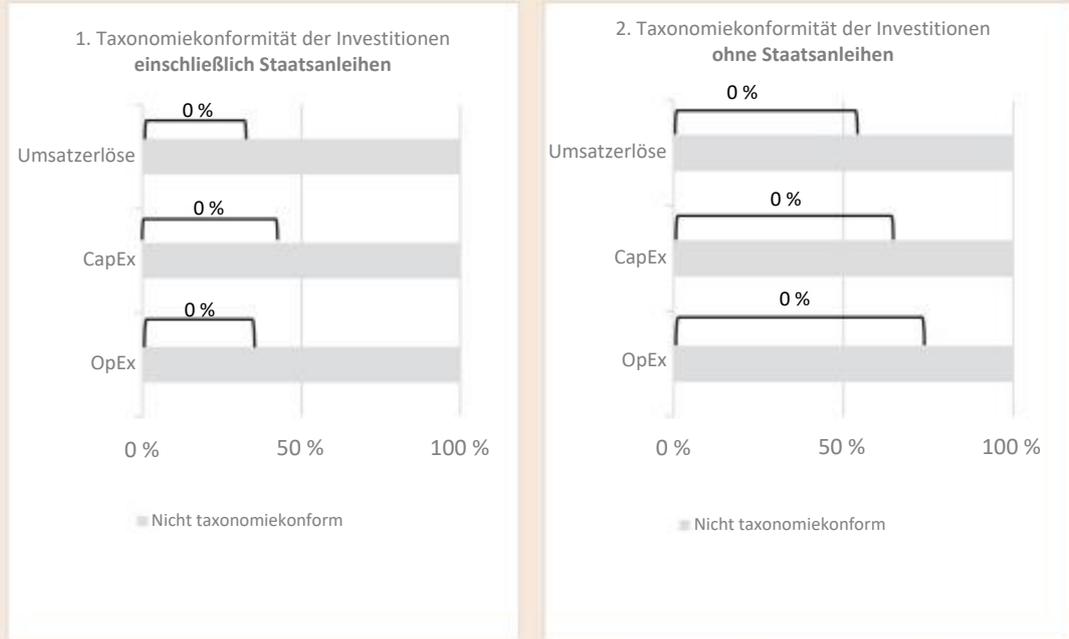
Nein:

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die grüne Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, darstellen, z. B. für einen Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil an Anlagen des Fonds an Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Bezugszeitraum lag zum 31. März 2023, bei 0 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Wie oben erwähnt, wurden zum 31. März 2023, 100 % der direkten Anlagen des Fonds als förderlich für Umwelteigenschaften angesehen, da die Ausschlussstrategie des Fonds und das Ausschluss-Screening-Verfahren bei allen direkten Anlagen angewendet wurden.

Ein Mindestmaß an Umwelt- und Sozialstandards war nur für solche Direktinvestitionen vorgesehen und galt nicht für indirekte Anlagen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Während des Referenzzeitraums hat sich der Anlageberater mit bestimmten Emittenten in Bezug auf wesentliche klimabezogene Angelegenheiten ausgetauscht und versucht, die Unternehmen zu motivieren, sich am Pariser Abkommen zu orientieren, wissenschaftsbasierte Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen zu übernehmen und/oder ihr Nachhaltigkeitsengagement maßgeblich voranzutreiben.

**Abkürzungen der Kontrahenten:**

<b>AZD</b>	Australia and New Zealand Banking Group	<b>FBF</b>	Credit Suisse International	<b>NOM</b>	Nomura Securities International, Inc.
<b>BCY</b>	Barclays Capital, Inc.	<b>FCT</b>	Credit Suisse Capital LLC	<b>RBC</b>	Royal Bank of Canada
<b>BOA</b>	Bank of America N.A.	<b>FICC</b>	Fixed Income Clearing Corporation	<b>RDR</b>	RBC Capital Markets LLC
<b>BOS</b>	BofA Securities, Inc.	<b>GLM</b>	Goldman Sachs Bank USA	<b>RYL</b>	NatWest Markets Plc
<b>BPS</b>	BNP Paribas S.A.	<b>GST</b>	Goldman Sachs International	<b>SAL</b>	Citigroup Global Markets, Inc.
<b>BRC</b>	Barclays Bank PLC	<b>HUS</b>	HSBC Bank USA N.A.	<b>SCX</b>	Standard Chartered Bank, London
<b>CBK</b>	Citibank N.A.	<b>IND</b>	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	<b>SOG</b>	Societe Generale Paris
<b>CDI</b>	Natixis Singapore		JP Morgan Chase Bank N.A.	<b>SSB</b>	State Street Bank and Trust Co.
<b>CEW</b>	Canadian Imperial Bank of Commerce World Markets	<b>JPM</b>		<b>TDL</b>	Toronto Dominion Bank London
<b>CLY</b>	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank	<b>MBC</b>	HSBC Bank Plc	<b>TDM</b>	TD Securities (USA) LLC
<b>COM</b>	Commerzbank AG	<b>MYC</b>	Morgan Stanley Capital Services LLC	<b>TOR</b>	The Toronto-Dominion Bank
<b>DUB</b>	Deutsche Bank AG	<b>MYI</b>	Morgan Stanley & Co. International PLC	<b>UAG</b>	UBS AG Stamford

**Währungskürzel:**

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

**Börsen-Abkürzungen:**

<b>OTC</b>	Over the Counter (im Freiverkehr)
------------	-----------------------------------

**Index-/Spread-Abkürzungen:**

<b>ACS</b>	Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	<b>CDX,IG</b>	Credit Derivatives Index - Investment Grade	<b>SOFR</b>	Secured Overnight Financing Rate
		<b>MUTKCALM</b>	Tokyo Overnight Average Rate	<b>SONIO</b>	Sterling Overnight Interbank Average Rate
<b>CDX.HY</b>	Credit Derivatives Index - High Yield	<b>PRIME</b>	Täglicher US-Leitzins		

**Sonstige Abkürzungen:**

<b>BRL-CDI</b>	Brazil Interbank Deposit Rate	<b>LIBOR</b>	London Interbank Offered Rate	<b>TBD</b>	To-Be-Determined
<b>CLO</b>	Collateralised Loan Obligation	<b>OIS</b>	Overnight Index Swap	<b>TBD %</b>	Zu bestimmender Zinssatz bei der Vereinbarung des Darlehens oder zum Zeitpunkt der Finanzierung
<b>DAC</b>	Designated Activity Company	<b>PIK</b>	Payment-in-Kind		
<b>EURIBOR</b>	Euro Interbank Offered Rate	<b>RMBS</b>	Residential Mortgage-Backed Security	<b>TIIE</b>	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio „Gleichgewichts-Interbankenzinssatz“
<b>JIBAR</b>	Johannesburg Interbank Agreed Rate	<b>TBA</b>	To-Be-Announced		

**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.

**STANDORTVERTRETER 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 SPANIEN**

Uriá Menendez  
Príncipe de Vergara, 187  
Plaza de Rodrigo Uriá  
28002 Madrid  
Spanien

**VERTRETER IN LUXEMBURG**

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

**ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ  
UND VERTRETER**

BNP Paribas, Paris,  
Zweigniederlassung Zürich,  
Selnaustrasse 16,  
8002 Zürich,  
Schweiz.

**ZAHLSTELLE IN SCHWEDEN**

Skandinaviska Enskilda Banken ab (Publ)  
(SEB) Investor Services — Zahlstelle /  
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**

(bis zum 25. Januar 2023)  
State Street Fund Services (Ireland)  
Limited,  
78 Sir John Rogerson's Quay,  
Dublin 2,  
D02 HD32,  
Irland.

(mit Wirkung vom 26. Januar 2023)  
Walkers Corporate Services (Ireland)  
Limited,  
The Exchange, George's Dock,  
IFSC,  
Dublin 1,  
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 Ananthanarayanan<sup>1</sup> (Indien)  
Ryan P. Blute<sup>1</sup> (USA)  
John Bruton (unabhängiges  
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)  
Craig A. Dawson<sup>1</sup> (USA)  
David M. Kennedy (unabhängiges  
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)  
Frances Ruane (unabhängiges  
Verwaltungsratsmitglied) (Irland)

Der Prospekt, Nachträge zum Prospekt, die Gründungsurkunde und die Satzung, die Basisinformationsdokumente oder die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos von den Geschäftsstellen der Vertretung oder Vertreter im jeweiligen Land erhältlich.

Anteilhaber können ein Exemplar der Liste mit den Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. März 2023 kostenlos von der Verwahrstelle oder den Zahlstellen, von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Schweizer Vertretung beziehen.

<sup>1</sup> Angestellter bei PIMCO.

**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 (Registernummer 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 Regulation 43 der European Union (Markets in Financial Instruments) Regulations 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.