



P I M C O

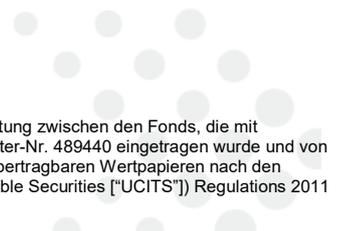
PIMCO ETFs plc

Halbjahresbericht

30. September 2020



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 als Organismus für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren nach den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ["UCITS"]) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung zugelassen wurde.



PIMCO ETFs plc

Allgemeine Merkmale

Fondstyp:
OGAW

Anzahl der in der Gesellschaft angebotenen Fonds:
9 Fonds

Zum 30. September 2020 angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft:*

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 der einzelnen Fonds kann die Gesellschaft, vorbehaltlich des maßgeblichen Nachtrags des Verkaufsprospekts (der „Nachtrag“), ausschüttende Anteile (Anteile, deren Erträge ausgeschüttet werden) und/oder thesaurierende Anteile (Anteile, deren Erträge einbehalten und wiederangelegt werden) ausgeben.

Nettovermögen (Beträge in Tausend):
8.153.852 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.

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

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 £).

Co-Promoter:

PIMCO Europe Ltd. und Invesco UK Services Limited fungierten bis zum 11. Juni 2020 als Co-Promoter der Gesellschaft. Ab diesem Datum wurde PIMCO Europe Ltd. zum alleinigen Promoter der Gesellschaft. Invesco UK Services Limited ist als Gesellschaft mit beschränkter Haftung in England und Wales eingetragen. Sowohl PIMCO Europe Ltd. als auch Invesco UK Services Limited wurden von der UK Financial Conduct Authority zugelassen und stehen unter deren Aufsicht.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Bericht des Vorsitzenden*	2
Wichtige Informationen über die Fonds	3
Beschreibungen der Benchmark	14
Vermögensaufstellung	15
Gewinn- und Verlustrechnung	20
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens	25
Aufstellung des Wertpapierbestands	28
Anmerkungen zum Abschluss	81
Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung	94
Glossar	103
Allgemeine Informationen	104

Fonds	Fondszusammen- fassung*	Aufstellung des Wertpapierbestands
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	5	28
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	6	32
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	7	36
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	8	42
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	9	47
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10	54
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	11	58
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	12	64
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	13	74

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

* Dieses Dokument enthält die Meinungen der Verwaltungsgesellschaft, und diese Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Diese Unterlagen wurden ausschließlich zu Informationszwecken verteilt. Prognosen, Schätzungen und bestimmte hierin enthaltene Informationen beruhen auf firmeneigenem Research und sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung eines bestimmten Wertpapiers, einer bestimmten Strategie oder eines bestimmten Anlageprodukts erachtet werden. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich. Die hierin enthaltenen Informationen wurden aus Quellen bezogen, die als verlässlich erachtet werden. Eine diesbezügliche Garantie wird jedoch nicht abgegeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung in jedweder Form reproduziert werden, und es ist ebenso untersagt, in anderen Veröffentlichungen darauf Bezug zu nehmen. PIMCO ist in den USA und weltweit eine Marke von Allianz Asset Management of America L.P. ©2020, PIMCO.

PIMCO ETFs plc

Bericht des Vorsitzenden

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

wir hoffen, dass Sie und Ihre Familien in diesen ungewissen Zeiten sicher und gesund bleiben. Wir wissen es zu schätzen, dass Sie uns Ihr Vermögen anvertraut haben, und werden weiterhin unermüdlich arbeiten, um die Veränderungen der Wirtschafts- und Marktbedingungen zu bewältigen. Im Anschluss an diesen Bericht folgt der Halbjahresbericht von PIMCO ETFs plc für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2020. Auf den nachfolgenden Seiten finden Sie nähere Einzelheiten zu den Anlageergebnissen sowie eine Erörterung der Faktoren, die während des Berichtszeitraums den stärksten Einfluss auf die Wertentwicklung hatten.

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2020

In seinem im Oktober 2020 (nach Ende des Berichtszeitraums) veröffentlichten *World Economic Outlook Update* erklärte der Internationale Währungsfonds („IWF“), er rechne 2020 in den USA mit einem BIP von -4,3 %, verglichen mit einem BIP-Wachstum von 2,2 % im Jahr 2019. In der Eurozone, Großbritannien und Japan schätzte der IWF das BIP im Jahr 2020 derweil auf jeweils -8,3 % bzw. -9,8 % bzw. -5,3 %. Zum Vergleich: 2019 verzeichneten diese Länder jeweils ein BIP-Wachstum von 1,3 % bzw. 1,5 % bzw. 0,7 %.

Vor diesem Hintergrund ergriffen Zentralbanken weltweit eine Reihe aggressiver Maßnahmen. Im März 2020 stellte die Europäische Zentralbank (die „EZB“) ein neues Anleihekaufprogramm mit einem Umfang von 750 Mrd. EUR vor, das im Juni 2020 um weitere 600 Mrd. EUR erweitert wurde. Im Juli verabschiedete die Europäische Union ein Ausgabenpaket in Höhe von 2,06 Bio. USD zur Stützung ihrer Wirtschaft. Im März senkte die Bank of England ihren Leitzins auf ein Rekordtief von 0,10 %. Die Bank of Japan beließ unterdessen ihren kurzfristigen Zinssatz unverändert bei -0,10 % und erhöhte das Ziel für ihre Bestände an Unternehmensanleihen von 3,2 Bio. JPY auf 4,2 Bio. JPY. Die japanische Zentralbank verdoppelte zudem ihre Käufe börsengehandelter Fonds. Im Mai 2020 verdoppelte die japanische Regierung dann ihre Konjunkturmaßnahmen mit der Verabschiedung eines Pakets im Wert von 117 Bio. JPY.

Die US-Notenbank (Federal Reserve, „Fed“) ergriff beispiellose Maßnahmen, um die Wirtschaft zu stützen und eine ordnungsgemäße Funktionsweise der Märkte zu gewährleisten. Anfang März 2020 senkte die US-Notenbank die Leitzinsen auf eine Spanne von 1,00 % bis 1,25 %. Im weiteren Verlauf des Monats senkte sie ihren Zinssatz dann auf eine Spanne von 0,00 % bis 0,25 %. Am 23. März meldete die Fed ihre Absicht, US-Staatsanleihen und Hypothekensicherheiten in unbegrenzter Höhe zu kaufen. Zudem kündigte sie an, erstmalig Unternehmensanleihen über den offenen Markt kaufen zu wollen. Im August 2020 schließlich erklärte der Fed-Vorsitzende Jerome Powell, die Zentralbank habe ihre Einschätzung bezüglich des Kompromisses zwischen niedrigerer Arbeitslosigkeit und höherer Inflation geändert. Powell zufolge wird es der neue Ansatz der Fed für die Bestimmung der US-Geldpolitik zulassen, dass Inflation und Beschäftigung höher ansteigen. Dies könnte bedeuten, dass die Zinsen noch über einen längeren Zeitraum hinweg niedrig bleiben werden. Unterdessen verabschiedete die US-Regierung zur Stützung der Wirtschaft fiskalpolitische Konjunkturmaßnahmen in Höhe von insgesamt rund 2,8 Bio. USD.

Die Renditen auf sowohl kurz- als auch langfristige US-Staatsanleihen blieben während des Berichtszeitraums extrem niedrig. Unserer Einschätzung nach war dies auf eine Kombination unterschiedlicher Faktoren zurückzuführen, darunter das rückläufige globale Wachstum aufgrund von COVID-19, die lockere Geldpolitik der Fed und Phasen erhöhter Risikoscheu unter Anlegern. Die Rendite auf die als Benchmark angesetzten 10-jährigen US-Staatsanleihen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,69 %, nachdem sie zum 31. März 2020 noch 0,70 % betragen hatte. Der Bloomberg Barclays Global Treasury Index (USD Hedged), der festverzinsliche, auf Lokalschuldtitel lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment Grade-Rating abdeckt und sowohl Industrie- als auch Schwellenländer umfasst, erzielte eine Rendite von 1,36 %. Der Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged), ein weitläufig verwendeter Index für globale Anleihen mit Investment Grade-Rating, rentierte derweil mit 8,74 %. Mit höherem Risiko behaftete festverzinsliche Anlageklassen wie etwa hochverzinsliche Unternehmensanleihen und Schuldtitel aus Schwellenländern lieferten starke 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 14,75 %, während Auslandsschulden von Schwellenländern, die vom JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (USD Hedged) abgebildet werden, mit 13,75 % rentierten. Auf Landeswährungen lautende Schwellenmarktanleihen, die vom JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged) abgebildet werden, rentierten mit 10,49 %.

US-Aktien verzeichneten gemessen am S&P 500 Index insgesamt ein Plus von 31,31 %. Die am MSCI Emerging Markets Index gemessenen Schwellenmarktaktien rentierten mit 29,37 %, während globale Aktien gemessen am MSCI World Index eine Rendite von 28,82 % erzielten. Japanische Aktien verbuchten derweil am Nikkei 225 Index (in JPY) gemessen ein Plus von 23,39 %, während die vom MSCI Europe Index (in EUR) abgebildeten europäischen Aktien mit 12,71 % rentierten.

Die Rohstoffpreise schwankten stark. Zu Beginn des Berichtszeitraums notierte Rohöl der Sorte Brent noch bei etwa 22 USD je Barrel, zum Ende des Berichtszeitraums lag der Preis bei rund 42 USD. Wir glauben, dass die Ölpreise gegenüber ihren Tiefständen zulegen, da Produzenten ihre Fördermengen verringerten und Anleger im Zuge einer allmählichen Wiedereröffnung der verschiedenen Wirtschaftsräume weltweit mit einer Verbesserung der Nachfrage rechneten. Auch die Gold- und Kupferpreise tendierten aufwärts.

An den Devisenmärkten schließlich wurden ebenfalls Phasen erhöhter Volatilität verzeichnet, was unserer Einschätzung nach teilweise auf Anzeichen für eine Abschwächung des weltweiten Wirtschaftswachstums, Handelskonflikte, eine veränderte geldpolitische Ausrichtung der Zentralbanken sowie mehrere geopolitische Ereignisse zurückzuführen war. Der US-Dollar schwächte sich gegenüber mehreren anderen bedeutenden Währungen ab. So gab der US-Dollar gegenüber dem Euro, dem britischen Pfund und dem japanischen Yen beispielsweise jeweils um -6,26 %, -4,03 % bzw. -1,95 % nach.

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>.

Bleiben Sie sicher und gesund,



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

PIMCO ETFs plc

Wichtige Informationen 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 Nachtrag zum Verkaufsprospekt der jeweiligen Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig, bevor Sie eine Anlage tätigen oder Geld überweisen.

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

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

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

Bestimmte Wertpapiere und Instrumente, in die ein Fonds investieren kann, stützen sich gegebenenfalls in bestimmter Weise auf den London Interbank Offered Rate („LIBOR“). Der LIBOR ist ein durchschnittlicher Zinssatz, den die ICE Benchmark Administration bestimmt und den sich Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel berechnen. Die Financial Conduct Authority („FCA“) des Vereinigten Königreichs, die den LIBOR reguliert, hat Pläne angekündigt, die Verwendung des LIBOR bis Ende 2021 auslaufen zu lassen. Es besteht weiterhin Ungewissheit hinsichtlich der zukünftigen Nutzung des LIBOR und des Charakters eines etwaigen Ersatzzinssatzes (z. B. des besicherten Tagesgeldsatzes (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.). Die möglichen Auswirkungen des Übergangs weg vom LIBOR auf einen Fonds oder auf bestimmte Wertpapiere und Instrumente, in die ein Fonds investiert, lassen sich gegebenenfalls nur mit Schwierigkeiten ermitteln, und sie können in Abhängigkeit von u. a. den folgenden Faktoren unterschiedlich ausfallen: (i) bestehende Ausweich- oder Kündigungsbestimmungen in Einzelverträgen und (ii) ob, wie und wann die Branchenteilnehmer neue Referenzzinssätze und Ausweichregelungen sowohl für bestehende als auch für neue Produkte und Instrumente entwickeln und annehmen. Beispielsweise können bestimmte Wertpapiere und Anlagen eines Fonds einzelne Verträge beinhalten, die keine bestehende Ausweichklausel oder Formulierung beinhalten, die die Abschaffung des LIBOR vorsieht, und diese Anlagen könnten infolge des Übergangsprozesses eine erhöhte Volatilität oder eine verringerte Liquidität verzeichnen.

PIMCO ETFs plc

Wichtige Informationen über die Fonds (Fortsetzung)

Darüber hinaus müssen die in solchen Verträgen enthaltenen Zinsbestimmungen möglicherweise unter Berücksichtigung des Übergangs weg vom LIBOR neu ausgehandelt werden. 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 Halbjahresbericht enthaltenen Fondszusammenfassung misst die Wertentwicklung unter der Annahme, dass sämtliche Dividendenausschüttungen und Ausschüttungen von Kapitalgewinnen reinvestiert werden. Die Renditen verstehen sich ohne Abzug von Steuern, die ein Anteilinhaber für folgende Sachverhalte zu zahlen hatte: (i) Ausschüttungen der Fonds; oder (ii) Rückgabe von Fondsanteilen. Die Grafik zur Netto-Wertentwicklung misst die Wertentwicklung jedes Fonds im Vergleich zur Wertentwicklung eines breit angelegten Wertpapiermarkindex (Benchmarkindex). Die Wertentwicklung eines Fonds in der Vergangenheit (vor und nach Steuern) ist nicht unbedingt ein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung des Fonds. Eine Anlage in einem Fonds ist keine Einlage bei einer Bank und ist nicht durch die Bundeseinlagenversicherung der USA (Federal Deposit Insurance Corporation) oder eine andere staatliche Behörde garantiert oder versichert. Durch Anlagen in den Fonds kann es zum Verlust von Geldern kommen.

Die Fonds können eine vollständige Aufstellung der Portfoliopositionen 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 Portfoliopositionen des Fonds; diese Angaben bilden die Grundlage für die Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende des entsprechenden Geschäftstages. Die Factsheets der Fonds bieten zusätzliche Informationen in Bezug auf einen Fonds und können telefonisch unter der Rufnummer +44 (0) 20 3640 1000 angefordert werden.

PIMCO Covered Bond UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

Auf EUR lautende Klassen	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Dez. 2013)	3,00 %	2,87 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3 % Cap	1,84 %	2,22 %

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Dieses Ziel strebt der Fonds an durch die Anlage in ein aktiv gemanagtes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert). Davon werden gemäß den im 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.

Wertentwicklung des Fonds

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

- » Eine Übergewichtung gedeckter Anleihen trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Eine Übergewichtung dänischer Hypotheken trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Eine Übergewichtung dänischer Duration trug zur Wertentwicklung bei, da die Renditen zurückgingen.
- » Eine Untergewichtung europäischer Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Renditen nachgaben.
- » Eine Untergewichtung des EUR schmälerte die Wertentwicklung, da dieser sich verteuerte.

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

Auf USD lautende Klassen	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
USD thesaurierend (aufgelegt am 19. Sept. 2011)	8,91 %	0,12 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 23. Jan. 2014)	8,86 %	0,31 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	8,73 %	0,67 % ²

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

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Rendite zu erzielen, die vor Kosten und Gebühren dem Gesamtertrag des PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (der „Index“) entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von nicht auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition), welches sich, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist, aus den Wertpapieren zusammensetzt, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs lokaler 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 des Fonds in der lokalen Duration von Schwellenländern wie Indonesien, Mexiko, Russland und Südafrika wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Renditen in diesen Ländern sanken.
- » Das Engagement des Fonds in Lokalwährungen von Schwellenländern wie dem mexikanischen Peso, der indonesischen Rupiah, dem chinesischen Renminbi, der indischen Rupie, dem russischen Rubel, dem polnischen Zloty und dem südafrikanischen Rand wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da diese Währungen gegenüber dem US-Dollar aufgewertet wurden.
- » Die Titelauswahl des Fonds bei auf BRL lautenden Anleihen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.
- » Das Engagement des Fonds im brasilianischen Real wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da die Währung gegenüber dem US-Dollar abgewertet wurde.

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014)	4,79 %	1,38 %
ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	4,31 %	1,16 %

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den Euro lautenden festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Der Fonds setzt zur Auswahl seiner Anlagen nach Möglichkeit das gesamtertragsorientierte Anlageverfahren und die Philosophie der Anlageberater 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:

- » Ein übergewichtetes Engagement im Automobilssektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Das Engagement in CDX-Indizes trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Grundstoffindustriesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Die Titelauswahl im Technologiesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da ausgewählte Emittenten positive Renditen vor dem Hintergrund einer Spreadverengung verzeichneten.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Versorgungssektor schmälerte die Wertentwicklung, da der Sektor positive Renditen vor dem Hintergrund einer Spreadverengung verzeichnete.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Versicherungssektor belastete die Wertentwicklung, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Finanzdienstleistungssektor beeinträchtigte die Wertentwicklung, da der Sektor schlechter abschnitt als die Benchmark.

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

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

Auf EUR lautende Klassen	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
EUR thesaurierend (aufgelegt am 09. Okt. 2017)	13,18 %	0,17 %
EUR ausschüttend (aufgelegt am 09. Okt. 2017)	13,11 %	0,15 %
ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	12,79 %	0,73 %

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, einen Ertrag zu erwirtschaften, der vor Gebühren und Aufwendungen möglichst genau dem Gesamtertrag des ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index (der „Index“) entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) welches, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist, aus den Wertpapieren besteht, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung kurzlaufender auf Euro lautender Unternehmensanleihen unter Investment-Grade nach, die auf dem Euro-Inlandsmarkt 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:

- » Ein übergewichtetes Engagement im Freizeitsektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Automobilssektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Grundstoffindustriesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor positive Renditen vor dem Hintergrund einer Spreadverengung verzeichnete.
- » Die Titelauswahl im Medienssektor schmälerte die Wertentwicklung, da untergewichtete Emittenten positive Renditen verzeichneten.
- » Die Titelauswahl im Gesundheitssektor schmälerte die Wertentwicklung, da untergewichtete Emittenten positive Renditen verzeichneten.

PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

Auf EUR lautende Klassen	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
EUR thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	1,10 %	(0,38 %)
EUR ausschüttend (aufgelegt am 11. Jan. 2011)	1,11 %	0,31 %
Euro Short-Term Rate (ESTER)	(0,28 %)	(0,07 %) ²

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

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, 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:

- » Ein Long-Engagement in Unternehmensanleihen, insbesondere im Investment-Grade-Finanzsektor, wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus, da sich die Spreads verengten.
- » Die Titelauswahl in verbrieften Schuldtiteln, vornehmlich europäischen RMBS, wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus.
- » Ein Long-Engagement in Auslandsschulden von Schwellenländern wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus, da sich die Spreads verengten.
- » Ein Engagement in den negativen Euro-Barzinsen schmälerte die Wertentwicklung.

PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf GBP lautende Klassen		
GBP ausschüttend (aufgelegt am 10. Jun. 2011)	1,31 %	0,81 %
ICE BofAML Sterling Govt Bill Index	0,07 %	0,55 %

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

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

Wertentwicklung des Fonds

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

- » Ein Long-Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, vornehmlich aus dem Finanzsektor, wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus, da sich die Spreads verengten.
- » Die Titelauswahl in verbrieften Schuldtiteln, vornehmlich europäischen RMBS, wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus.
- » Ein Long-Engagement in britischer Duration wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus, da die Renditen zurückgingen.
- » Es gab keine erheblichen Verlustbringer für die absolute Wertentwicklung.

PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD ausschüttend (aufgelegt am 22. Feb. 2011)	2,86 %	1,46 %
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	0,17 %	0,62 %
Auf GBP lautende Klassen		
GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2019)	2,66 %	0,81 %
ICE BofAML US 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)	(0,09 %)	0,32 %

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen maximalen laufenden Ertrag bei Kapitalerhalt und täglicher Liquidität zu erzielen. Der Fonds investiert primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) mit unterschiedlichen Laufzeiten, darunter Staatsanleihen und von Regierungen, ihren Organen, Behörden oder Körperschaften begebene oder garantierte Wertpapiere, Unternehmensanleihen und 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:

- » Positionen in Investment-Grade-Unternehmensanleihen wirkten sich aufgrund der Titelauswahl positiv auf die relative Wertentwicklung aus.
- » Eine Untergewichtung von US-Duration am langen Ende der Kurve wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Zinsen stiegen.
- » Positionen in ausgewählten forderungsbesicherten Wertpapieren wirkten sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da sich die Spreads verengten.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer.

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014)	5,63 %	3,41 %
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	6,99 %	3,27 %
Auf CHF lautende Klassen		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	4,81 %	0,87 %
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index (CHF Hedged)	6,28 %	0,78 %

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, in Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung den Gesamtertrag zu maximieren. Der Fonds strebt sein Anlageziel an, indem er primär in ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio von auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) investiert. Der Fonds setzt zur Auswahl seiner Anlagen nach Möglichkeit das gesamtertragsorientierte Anlageverfahren und die Philosophie der Anlageberater 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:

- » Makrostrategien, wie ein übergewichtetes Engagement im mittleren Bereich der USD-Kurve, wirkte sich vor dem Hintergrund niedrigerer Zinssätze positiv auf die Wertentwicklung aus.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Finanzdienstleistungssektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Dienstleistungssektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Bankensektor schmälerte die Wertentwicklung, da der Sektor positive Renditen vor dem Hintergrund einer Spreadverengung verzeichnete.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Energiesektor schmälerte die Wertentwicklung, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Gesundheitssektor schmälerte die Wertentwicklung, da der Sektor positive Renditen vor dem Hintergrund einer Spreadverengung verzeichnete.

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

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den Zeitraum zum 30. September 2020¹

	6 Monate	Seit Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	11,94 %	3,59 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 14. Mrz. 2012)	11,94 %	4,45 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	12,73 %	4,92 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 28. Mai 2015)	10,97 %	0,93 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged)	11,84 %	1,35 %
Auf EUR lautende Klassen		
EUR (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 11. Dez. 2017)	11,13 %	(0,43 %)
EUR (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Okt. 2013)	11,11 %	1,82 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged)	11,96 %	2,23 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
GBP (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Nov. 2015)	11,40 %	3,45 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)	12,34 %	4,05 %

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

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, einen Ertrag zu erwirtschaften, der vor Gebühren und Aufwendungen möglichst genau dem Gesamtertrag des ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (der „Index“) entspricht. Der Fonds investiert sein Vermögen in ein diversifiziertes Portfolio von auf den US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) welches, soweit dies möglich und praktisch umsetzbar ist, aus den Wertpapieren besteht, die die Komponenten des Index bilden. Der Fonds kann direkt in die Wertpapiere investieren, die eine Komponente des Index bilden, oder über derivative Instrumente wie Swaps ein indirektes Engagement in diesen Wertpapieren eingehen. Der Index bildet die Wertentwicklung 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:

- » Die Titelauswahl im Energiesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Positionen des Fonds im Energiesektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.
- » Die Titelauswahl im Medien-, Unterhaltungs- und Verlagssektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Positionen des Fonds im Medien-, Unterhaltungs- und Verlagssektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Energiesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da dieser Sektor den breiteren Markt übertraf.
- » Die Titelauswahl im Telekommunikationssektor schmälerte die Wertentwicklung, da die Positionen des Fonds im Telekommunikationssektor schlechter abschnitten als der Sektor insgesamt.
- » Die Titelauswahl im Metall- und Bergbausektor schmälerte die Wertentwicklung, da die Positionen des Fonds im Metall- und Bergbausektor schlechter abschnitten als der Sektor insgesamt.
- » Die Titelauswahl bei nicht-zyklischen Konsumgütern schmälerte die Wertentwicklung, da die Positionen des Fonds in nicht-zyklischen Konsumgütern schlechter abschnitten als der Sektor insgesamt.

PIMCO ETFs plc

Beschreibungen der Benchmark

[Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3 % Cap](#)

Der Bloomberg Barclays 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 Millionen Euro. Die Indekskomponenten sind kapitalisierungsgewichtet, basierend auf dem aktuell ausstehenden Betrag. Das gilt unter dem Vorbehalt, dass die Allokation auf einen einzelnen Emittenten insgesamt 3 % nicht überschreiten darf. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich

[PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index](#)

Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index bildet die Wertentwicklung eines BIP-gewichteten Korbs 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

[Euro Short-Term Rate \(ESTER\)](#)

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.

[FTSE 3-Month Treasury Bill Index](#)

Der FTSE 3-Month Treasury Bill Index ist ein nicht aktiv verwalteter Index, der die monatlichen Ertragsäquivalente der durchschnittlichen Renditen der in den letzten drei Monaten emittierten Treasury Bills abbildet. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich

[ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index](#)

Der ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index setzt sich aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen unter Investment-Grade mit einer Restlaufzeit von weniger als 5 Jahren zusammen, die an den europäischen Inlandsmärkten öffentlich emittiert werden.

[ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index](#)

Der ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung 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 % begrenzt. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich

[ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index](#)

Der ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index bietet ein Engagement in auf den Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren.

[ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index](#)

Der ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index bietet ein Engagement in auf den US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade von Emittenten aus den Sektoren Industrie, Versorgung und Finanzen mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren.

[ICE BofAML Sterling Govt Bill Index](#)

Der ICE BofAML Sterling Govt Bill Index bildet die Wertentwicklung von auf GBP lautenden Staatsanleihen ab, die von der britischen Regierung öffentlich am inländischen Markt Großbritanniens begeben wurden.

PIMCO ETFs plc

Vermögensaufstellung

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	€ 98.856	€ 103.777	\$ 348.523	\$ 325.811
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	61	43	835	1.727
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	718	3.297	7.958	21.123
Barmittel	356	6.393	739	4.422
Einlagen bei Kontrahenten	1.616	2.164	0	2.580
Zinsforderungen	662	417	3.760	5.456
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4.930	0	0	787
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	552	0	0
Umlaufvermögen insgesamt	107.199	116.643	361.815	361.906
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(502)	(2.038)	(2.529)	(13.903)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(5.161)	0	0	(759)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(36)	(43)	(176)	(182)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	0
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	(220)	(27)
Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen	0	0	0	0
Überziehungskredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	(130)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	0	(3.100)	(7.676)	(14.230)
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(5.829)	(5.181)	(10.601)	(29.101)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	€ 101.370	€ 111.462	\$ 351.214	\$ 332.805

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

PIMCO ETFs plc

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	€ 301.598	€ 257.316	€ 100.709	€ 102.033
Investmentfonds	2.304	1.883	0	0
Pensionsgeschäfte	1.400	27.019	1.000	0
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	403	1.072	3	0
Barmittel	220	1.362	0	260
Einlagen bei Kontrahenten	1.839	2.673	17	830
Zinsforderungen	2.097	1.905	1.664	1.851
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	806	1.200	379
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	235	950	59	56
Umlaufvermögen insgesamt	310.096	294.986	104.652	105.409
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(601)	(1.210)	(1)	(1)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(997)	(1.960)	(190)	(190)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(124)	(127)	(43)	(46)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(532)	(764)	0	(3.307)
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen	0	0	0	0
Überziehungskredite	0	0	(672)	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	0	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	0	(1.090)	0	0
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(2.254)	(5.151)	(906)	(3.544)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	€ 307.842	€ 289.835	€ 103.746	€ 101.865

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

PIMCO ETFs plc

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	
	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	€ 2.310.052	€ 2.104.368	£ 143.430	£ 148.466
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	177.157	352.200	8.000	26.900
Einlagen bei Kreditinstituten	0	3.013	0	162
Derivative Finanzinstrumente	1.486	13.255	223	382
Barmittel	6.068	1.722	2.175	28.746
Einlagen bei Kontrahenten	409	2.626	310	1.860
Zinsforderungen	7.850	7.589	853	735
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2	19.576	0	430
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
Umlaufvermögen insgesamt	2.503.024	2.504.349	154.991	207.681
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(2.421)	(4.294)	(250)	(6.800)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(10.121)	(1.661)	(272)	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	(28.245)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(725)	(786)	(45)	(65)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	0
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen	0	0	0	0
Überziehungskredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	0	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(1.805)	(15.930)	(20)	(420)
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(15.072)	(22.671)	(587)	(35.530)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	€ 2.487.952	€ 2.481.678	£ 154.404	£ 172.151

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

PIMCO ETFs plc

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	\$ 3.830.210	\$ 3.332.610	\$ 135.843	\$ 152.406
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	123.988	136.790	4.189	4.616
Einlagen bei Kreditinstituten	13.012	27.900	0	0
Derivative Finanzinstrumente	2	1	231	1.319
Barmittel	6	1	126	4.314
Einlagen bei Kontrahenten	0	3.600	1.640	1.875
Zinsforderungen	8.049	12.813	898	1.261
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.058	44.540	1	882
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	97.874	5.105	11.838
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	0	0	281	0
Umlaufvermögen insgesamt	3.983.325	3.656.129	148.314	178.511
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(24)	(13)	(516)	(1.131)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(11.122)	(75.100)	(783)	(10)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	(96.969)	(10.211)	(17.080)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	(3.990)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(1.145)	(1.111)	(55)	(62)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	(204.573)	(1.400)	(10.816)
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen	(1)	0	0	0
Überziehungskredite	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	0	0	0	(259)
Einlagen von Kontrahenten	0	(1.090)	0	0
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(12.292)	(378.856)	(12.965)	(33.348)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	\$ 3.971.033	\$ 3.277.273	\$ 135.349	\$ 145.163

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

PIMCO ETFs plc

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)	PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF				Gesellschaft insgesamt*			
	Zum 30. Sept. 2020		Zum 31. März 2020		Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020		
Umlaufvermögen:								
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:								
Wertpapiere	\$	1.268.350	\$	1.019.621	€	7.730.293	€	7.137.593
Investmentfonds		0		0		0		0
Pensionsgeschäfte		84.874		127.540		370.833		656.344
Einlagen bei Kreditinstituten		0		0		11.096		28.623
Derivative Finanzinstrumente		6.151		4.971		15.086		43.040
Barmittel		12.331		638		20.300		52.467
Einlagen bei Kontrahenten		36.064		14.648		36.376		31.086
Zinsforderungen		20.298		20.035		41.359		48.645
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0		422		13.004		63.745
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen		0		0		4.353		99.988
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0		3.454		0		3.148
Forderungen aus Margen für Finanzderivate		0		6.101		534		7.118
Umlaufvermögen insgesamt		1.428.068		1.197.430		8.243.234		8.171.797
Kurzfristige Verbindlichkeiten:								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:								
Derivative Finanzinstrumente		(19.230)		(19.171)		(22.817)		(46.413)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(15.239)		(50.000)		(39.916)		(118.524)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen		0		0		(8.708)		(103.941)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen		0		(3.452)		0		(40.395)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren		(669)		(625)		(2.722)		(2.880)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften		0		0		(1.726)		(200.370)
Zu zahlende Kapitalertragsteuer		0		0		(188)		(25)
Verbindlichkeiten für zukünftige Aufwendungen		0		0		(1)		0
Überziehungskredite		0		0		(672)		0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate		(4.842)		0		(4.259)		(236)
Einlagen von Kontrahenten		0		(4.672)		(8.373)		(38.815)
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		(39.980)		(77.920)		(89.382)		(551.599)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	\$	1.388.088	\$	1.119.510	€	8.153.852	€	7.620.198

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

* Die für die Gesellschaft zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 ermittelte Gesamtsumme berücksichtigt die fondstübergreifende Investition des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF Fund in den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF Fund sowie Guthaben im Namen der Gesellschaft.

PIMCO ETFs plc

Gewinn- und Verlustrechnung

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Ausschüttend				
Zins- und Dividenderträge	€ 274	€ 436	\$ 8.182	\$ 10.038
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(1.181)	4.280	(17.389)	(4.734)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	1.864	(1.137)	3.234	2.025
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(347)	116	(298)	111
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	3.913	(109)	38.561	8.231
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(1.043)	(432)	(1.791)	898
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	(20)	(13)	900	(19)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	3.460	3.141	31.399	16.550
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(235)	(217)	(1.059)	(971)
Sonstige Aufwendungen	0	0	(1)	(1)
Gesamtaufwand	(235)	(217)	(1.060)	(972)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(235)	(217)	(1.060)	(972)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3.225	2.924	30.339	15.578
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(8)	(4)	(4)	(43)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	0	0	(2.037)	(2.950)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	0	68	3	28
Gesamtfinanzierungskosten	(8)	64	(2.038)	(2.965)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3.217	2.988	28.301	12.613
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	(13)	(423)	(286)
Kapitalertragsteuer	0	0	(302)	(257)
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3.217	2.975	27.576	12.070
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	€ 3.217	€ 2.975	\$ 27.576	\$ 12.070

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

PIMCO ETFs plc

Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Ausschüttend				
Zins- und Dividendenerträge	€ 1.471	€ 1.481	€ 1.759	€ 1.591
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	95	589	(1.676)	(523)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	2.589	893	4	(12)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(118)	64	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	10.854	2.545	13.342	1.085
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(60)	(1.308)	3	3
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	(8)	(16)	0	0
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	14.823	4.248	13.432	2.144
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(745)	(720)	(264)	(250)
Sonstige Aufwendungen	(1)	(1)	0	0
Gesamtaufwand	(746)	(721)	(264)	(250)
Rückerstattung durch Anlageberater	4	44	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(742)	(677)	(264)	(250)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	14.081	3.571	13.168	1.894
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(36)	(31)	(8)	(2)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(762)	(931)	(716)	(564)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	4	12	(2)	13
Gesamtfinanzierungskosten	(794)	(950)	(726)	(553)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	13.287	2.621	12.442	1.341
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	13.287	2.621	12.442	1.341
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	€ 13.287	€ 2.621	€ 12.442	€ 1.341

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

PIMCO ETFs plc

Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Ausschüttend				
Zins- und Dividenderträge	€ 889	€ 2.660	£ 468	£ 1.326
Sonstige Erträge	3	1	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(3.599)	9.224	1.445	4.480
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	22.707	(10.986)	(7.800)	(6.021)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(2.426)	516	651	292
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	23.294	7.031	997	775
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(9.896)	(6.655)	6.391	1.360
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	(290)	17	(32)	5
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	30.682	1.808	2.120	2.217
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(4.237)	(4.351)	(259)	(424)
Sonstige Aufwendungen	(6)	(5)	0	(1)
Gesamtaufwand	(4.243)	(4.356)	(259)	(425)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(4.243)	(4.356)	(259)	(425)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	26.439	(2.548)	1.861	1.792
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(510)	(522)	0	(4)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	0	0	(242)	(986)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	367	(194)	(1)	36
Gesamtfinanzierungskosten	(143)	(716)	(243)	(954)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	26.296	(3.264)	1.618	838
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	0	1
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	26.296	(3.264)	1.618	839
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	€ 26.296	€ (3.264)	£ 1.618	£ 839

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

PIMCO ETFs plc

Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Ausschüttend				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 23.962	\$ 52.574	\$ 1.782	\$ 3.396
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(5.448)	1.269	87	1.728
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	17	(1)	1.337	(173)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	0	0	10	(35)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	85.314	4.576	5.354	939
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(10)	(1)	(442)	(169)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	0	0	(35)	5
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	103.835	58.417	8.093	5.691
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(6.480)	(6.070)	(336)	(381)
Sonstige Aufwendungen	(12)	(8)	0	0
Gesamtaufwand	(6.492)	(6.078)	(336)	(381)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(6.492)	(6.078)	(336)	(381)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	97.343	52.339	7.757	5.310
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(597)	(5)	(7)	(676)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(19.148)	(48.933)	(1.296)	(2.198)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	(150)	109	(23)	(17)
Gesamtfinanzierungskosten	(19.895)	(48.829)	(1.326)	(2.891)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	77.448	3.510	6.431	2.419
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(16)	(18)	0	(5)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	77.432	3.492	6.431	2.414
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	\$ 77.432	\$ 3.492	\$ 6.431	\$ 2.414

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

PIMCO ETFs plc

Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Ausschüttend				
Zins- und Dividendenerträge	\$ 32.905	\$ 35.525	€ 63.856	€ 98.509
Sonstige Erträge	0	0	3	1
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(20.519)	(9.307)	(42.909)	8.722
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	58.072	(35.043)	73.721	(47.723)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	70	62	(2.357)	1.148
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	120.527	1.498	272.758	25.104
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	947	(1.128)	(5.006)	(7.218)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	(653)	309	(167)	258
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	191.349	(8.084)	359.899	78.801
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(3.739)	(3.851)	(16.013)	(16.102)
Sonstige Aufwendungen	(4)	(3)	(22)	(18)
Gesamtaufwand	(3.743)	(3.854)	(16.035)	(16.120)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	4	44
Betriebliche Nettoaufwendungen	(3.743)	(3.854)	(16.031)	(16.076)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	187.606	(11.938)	343.868	62.725
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(11)	(136)	(1.108)	(1.333)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(27.366)	(30.317)	(45.710)	(78.122)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	60	149	271	180
Gesamtfinanzierungskosten	(27.317)	(30.304)	(46.547)	(79.275)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	160.289	(42.242)	297.321	(16.550)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	(387)	(288)
Kapitalertragsteuer	0	0	(266)	(230)
Nachsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	160.289	(42.242)	296.668	(17.068)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	\$ 160.289	\$ (42.242)	€ 296.668	€ (17.068)

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

* Die für die Gesellschaft für die Berichtszeiträume zum 30. September 2020 und zum 30. September 2019 ermittelte Gesamtsumme berücksichtigt die fondsübergreifende Investition des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF Fund in den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF Fund.

PIMCO ETFs plc

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	€ 111.462	€ 100.512	\$ 332.805	\$ 293.709
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	12.267	47.035	13.266	80.992
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(25.576)	(28.012)	(22.433)	(28.076)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.217	2.975	27.576	12.070
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	€ 101.370	€ 122.510	\$ 351.214	\$ 358.695

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	€ 289.835	€ 279.612	€ 101.865	€ 87.507
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	7.798	31.064	4.634	45.793
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(3.078)	(8.364)	(15.195)	(17.145)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	13.287	2.621	12.442	1.341
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	€ 307.842	€ 304.933	€ 103.746	€ 117.496

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

PIMCO ETFs plc

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	€ 2.481.678	€ 2.110.841	£ 172.151	£ 217.837
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	1.038.537	1.323.853	59.117	353.419
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(1.058.559)	(638.544)	(78.482)	(381.985)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	26.296	(3.264)	1.618	839
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	€ 2.487.952	€ 2.792.886	£ 154.404	£ 190.110

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	\$ 3.277.273	\$ 3.146.046	\$ 145.163	\$ 161.167
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	775.965	920.027	6.272	4.480
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(159.637)	(367.840)	(22.517)	(19.675)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	77.432	3.492	6.431	2.414
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	\$ 3.971.033	\$ 3.701.725	\$ 135.349	\$ 148.386

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

PIMCO ETFs plc

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)	PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2020	Berichtszeitraum zum 30. Sept. 2019
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	\$ 1.119.510	\$ 1.187.603	€ 7.620.198	€ 7.068.034
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	295.732	856.555	2.091.228	3.502.211
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(187.443)	(560.273)	(1.535.750)	(1.976.571)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	(318.492)	140.425
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	160.289	(42.242)	296.668	(17.068)
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	\$ 1.388.088	\$ 1.441.643	€ 8.153.852	€ 8.717.031

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

* Die für die Gesellschaft für die Berichtszeiträume zum 30. September 2020 und zum 30. September 2019 ermittelte Gesamtsumme berücksichtigt die fondsübergreifende Investition des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF Fund in den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF Fund.

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
WERTPAPIERE			
DÄNEMARK			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Jyske Realkredit A/S			
1,500 % due 01.10.2050	DKK 22.848	€ 3.145	3,10
2,000 % due 01.10.2050	11.903	1.652	1,63
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
1,500 % due 01.10.2050	22.159	3.050	3,01
2,000 % due 01.10.2050	11.372	1.581	1,56
Nykredit Realkredit A/S			
0,500 % due 01.10.2040	791	106	0,11
1,000 % due 01.10.2050	1.100	148	0,15
1,500 % due 01.10.2050	7.970	1.097	1,08
Realkredit Danmark A/S			
1,000 % due 01.10.2050	15.100	2.040	2,01
Dänemark insgesamt		12.819	12,65
FRANKREICH			
STAATSANLEIHEN			
France Government International Bond			
1,500 % due 25.05.2050	€ 1.800	2.363	2,33
DEUTSCHLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Berlin Hyp AG			
0,010 % due 02.09.2030	4.800	4.912	4,84
Deutsche Bank AG			
0,050 % due 20.11.2024	3.700	3.739	3,69
Deutsche Pfandbriefbank AG			
1,055 % due 29.09.2023 (a)	£ 1.600	1.807	1,78
Volkswagen Bank GmbH			
1,875 % due 31.01.2024	€ 600	625	0,62
		11.083	10,93
STAATSANLEIHEN			
Republic of Germany			
1,250 % due 15.08.2048	3.500	4.863	4,80
Deutschland insgesamt		15.946	15,73
IRLAND			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC			
2,251 % due 02.11.2020	\$ 3.500	2.988	2,95
ITALIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
AMCO - Asset Management Co. SpA			
2,625 % due 13.02.2024	€ 3.800	4.026	3,97
Banca Carige SpA			
1,247 % due 25.10.2021	2.200	2.215	2,18
1,250 % due 28.01.2021	2.800	2.804	2,77
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
0,875 % due 08.10.2027	4.600	4.783	4,71
		13.828	13,63
STAATSANLEIHEN			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
1,850 % due 01.07.2025	3.500	3.761	3,71
2,450 % due 01.09.2050	1.000	1.163	1,15
		4.924	4,86
Italien insgesamt		18.752	18,49
JAPAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0,409 % due 07.11.2029	4.600	4.763	4,70
NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Cooperative Rabobank UA			
0,010 % due 02.07.2030	3.000	3.067	3,03

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
Nationale-Niederlanden Bank NV			
0,010 % due 08.07.2030	€ 3.300	€ 3.357	3,31
NIBC Bank NV			
1,000 % due 24.01.2060	4.400	4.788	4,72
Niederlande insgesamt		11.212	11,06
POLEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
mBank Hipoteczny S.A.			
0,242 % due 15.09.2025	1.000	1.017	1,00
PORTUGAL			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria S.A.			
0,125 % due 14.11.2024	4.500	4.530	4,47
SLOWAKEI			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Vseobecna Uverova Banka A/S			
0,500 % due 26.06.2029	2.000	2.080	2,05
SÜDKOREA			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Kookmin Bank			
0,052 % due 15.07.2025	1.400	1.414	1,39
SPANIEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Cajamar Caja Rural SCC			
0,875 % due 18.06.2023	4.600	4.734	4,67
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Clydesdale Bank PLC			
0,010 % due 22.09.2026	4.700	4.737	4,67
Co-Operative Bank PLC			
4,750 % due 11.11.2021	£ 2.938	3.371	3,33
Lloyds Bank PLC			
6,000 % due 08.02.2029	2.700	4.230	4,17
Santander UK PLC			
5,250 % due 16.02.2029	2.600	3.900	3,85
Vereinigtes Königreich insgesamt		16.238	16,02
Wertpapiere insgesamt		€ 98.856	97,51

(Fortsetzung)

PENSIONS-GESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens	
SSB	0,000 %	30.09.2020	01.10.2020	\$ 72	U.S. Treasury Notes 2,000 % due 31.08.2021	€ (63)	€ 61	€ 61	0,06	
Pensionsgeschäfte insgesamt							€ (63)	€ 61	€ 61	0,06

⁽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
Euro-Bobl December Futures	Short	12/2020	24	€ (2)	0,00
Euro-BTP Italy Government Bond December Futures	Short	12/2020	40	(37)	(0,04)
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12/2020	87	(57)	(0,06)
Euro-Buxl 30-Year Bond December Futures	Long	12/2020	31	269	0,27
Euro-OAT France Government 10-Year Bond December Futures	Short	12/2020	41	(41)	(0,04)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2020	47	5	0,01
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2020	19	2	0,00
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond December Futures	Short	12/2020	3	4	0,00
United Kingdom Long Gilt December Futures	Short	12/2020	40	(15)	(0,01)
				€ 128	0,13
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 128	0,13

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
Zu zahlen ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0,150 %	15.12.2025	€ 13.700	€ 79	0,08
Zu zahlen ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0,250	15.12.2030	17.300	209	0,21
Zu erhalten ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR		0,600	15.12.2050	8.600	(171)	(0,17)
						€ 117	0,12
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						€ 117	0,12

⁽¹⁾ Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens.

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

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

DEWISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BOA	10/2020	DKK	25.225	€ 3.384	€ 0	€ (4)	0,00
	10/2020	€	10.673	DKK 79.445	0	0	0,00
	10/2020		1.124	\$ 1.321	2	0	0,00
	12/2020	DKK	79.445	€ 10.672	1	0	0,00
BRC	11/2020	£	11.076	12.205	39	(36)	0,00
	11/2020	¥	34.300	272	0	(5)	(0,01)
GLM	10/2020	€	3.782	DKK 28.140	0	(1)	0,00
	10/2020	\$	1.065	€ 889	0	(19)	(0,02)
	11/2020	€	3.180	SEK 32.885	0	(48)	(0,05)
JPM	10/2020	DKK	19.023	€ 2.552	0	(4)	0,00
	10/2020	\$	3.530	2.998	0	(13)	(0,01)
	11/2020	SEK	58.400	5.667	105	0	0,10
MYI	10/2020	DKK	27.860	3.738	0	(4)	0,00
	10/2020	€	2.730	DKK 20.336	2	0	0,00
	11/2020		3.255	SEK 33.835	0	(33)	(0,03)
SCX	12/2020	DKK	14.576	€ 1.957	0	(1)	0,00
	10/2020		51.350	6.888	0	(10)	(0,01)

(Fortsetzung)

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
SOG	10/2020	DKK 15.025	€ 2.017	€ 0	€ (1)	€ (1)	0,00
	10/2020	€ 1.370	DKK 10.205	€ 1	€ 0	€ 1	0,00
				€ 150	€ (179)	€ (29)	(0,03)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						€ (29)	(0,03)
Anlagen insgesamt						€ 99.133	97,79
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						€ 2.237	2,21
Nettovermögen						€ 101.370	100,00

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

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

(a) „When-issued“-Wertpapier.

Barmittel in Höh€ von 1.616 € waren zum 30. September 2020 als Sicherheiten für borsegehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfand€t.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 98.856	€ 0	€ 98.856
Pensionsgeschäfte	0	61	0	61
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	128	88	0	216
Gesamt	€ 128	€ 99.005	0	€ 99.133

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 103.777	€ 0	€ 103.777
Pensionsgeschäfte	0	43	0	43
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	208	1.051	0	1.259
Gesamt	€ 208	€ 104.871	€ 0	€ 105.079

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

(Erhaltene) / verpfand€te Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfand€ten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfand€te Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	€ (1)	€ 0	€ (1)
BRC	(2)	0	(2)
GLM	(68)	0	(68)
JPM	88	0	88
MYI	(36)	0	(36)
SCX	(10)	0	(10)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	96,12	93,10
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1,39	-
Pensionsgeschäfte	0,06	0,04
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,13	0,19
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,12	(0,50)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,03)	1,44

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	-	9,85
Kanada	-	11,62
Dänemark	12,65	2,18
Frankreich	2,33	1,18
Deutschland	15,73	10,22
Irland	2,95	-
Italien	18,49	11,96
Japan	4,70	2,52
Niederlande	11,06	9,62
Polen	1,00	3,97
Portugal	4,47	-
Slowakei	2,05	-
Südkorea	1,39	-
Spanien	4,67	6,85
Schweden	-	2,62
Vereinigtes Königreich	16,02	17,49
USA	-	1,05
Kurzfristige Instrumente	-	1,97
Pensionsgeschäfte	0,06	0,04
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,13	0,19
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Zinsswaps	0,12	(0,50)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,03)	1,44
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,21	5,73
Nettovermögen	100,00	100,00

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
FICC	0,000 %	30.09.2020	01.10.2020	\$ 835	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 30.04.2022	\$ (852)	\$ 835	\$ 835	0,24
Pensionsgeschäfte insgesamt						\$ (852)	\$ 835	\$ 835	0,24

⁽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.

DEWISENTERMIKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens		
BOA	10/2020	RUB	383.875	\$ 5.163	\$ 221	\$ 221	0,06		
	12/2020	MYR	817	194	0	(2)	0,00		
	12/2020	PHP	491.580	9.951	0	(160)	(0,05)		
	02/2021	ILS	14.500	4.150	0	(99)	(0,03)		
BPS	04/2021	\$	6.412	COP 23.717.176	0	(327)	(0,09)		
	10/2020	CLP	5.585.486	\$ 7.265	174	0	0,05		
	10/2020	RUB	429.374	6.013	487	0	0,14		
	11/2020	PLN	15.290	4.058	104	0	0,03		
	11/2020	TRY	26.263	3.693	333	0	0,10		
	11/2020	\$	12.955	TRY 108.907	979	0	0,28		
	12/2020	THB	39.214	\$ 1.264	27	0	0,01		
	12/2020	\$	6.419	MXN 143.077	12	0	0,00		
	12/2020	\$	5.822	MYR 24.366	27	0	0,01		
	10/2020	\$	10.600	MXN 230.920	0	(163)	(0,05)		
BRC	12/2020	COP	1.192.361	\$ 317	9	0	0,00		
	10/2020	\$	7.823	CLP 6.124.500	0	(48)	(0,01)		
CBK	10/2020	\$	2.670	RUB 193.762	0	(176)	(0,05)		
	11/2020	ZAR	60.067	\$ 3.580	0	(3)	0,00		
	12/2020	COP	28.365.036	7.463	128	0	0,04		
	12/2020	\$	1.823	COP 6.894.858	0	(40)	(0,01)		
GLM	12/2020	\$	189	INR 14.035	0	0	0,00		
	04/2021	\$	488	COP 1.804.228	0	(25)	(0,01)		
	10/2020	BRL	197	\$ 37	2	0	0,00		
	10/2020	RUB	123.053	1.705	122	0	0,03		
	10/2020	\$	8.412	BRL 46.393	0	(181)	(0,05)		
	10/2020	\$	534	CLP 425.534	6	0	0,00		
	10/2020	\$	420	MXN 9.185	0	(5)	0,00		
	12/2020	DOP	429.400	\$ 7.280	0	(5)	0,00		
	12/2020	IDR	36.367.801	2.431	14	0	0,00		
	12/2020	\$	2.298	COP 8.759.595	0	(33)	(0,01)		
HUS	12/2020	\$	282	IDR 4.210.205	0	(2)	0,00		
	10/2020	RUB	139.823	\$ 1.959	159	0	0,05		
	11/2020	\$	11.193	ZAR 192.215	273	0	0,08		
	11/2020	ZAR	64.925	\$ 3.873	1	0	0,00		
	12/2020	PHP	10.867	223	0	(1)	0,00		
	12/2020	\$	43.433	CNY 304.296	1.201	0	1,201	0,34	
	12/2020	\$	258	IDR 3.810.144	0	(5)	(0,00)		
	12/2020	\$	1.079	THB 33.497	0	(22)	(0,01)		
	03/2021	CLP	2.067.517	\$ 2.478	0	(150)	(0,04)		
	04/2021	COP	25.521.405	6.188	0	(358)	(0,10)		
JPM	10/2020	MXN	224.206	9.857	0	(277)	(0,08)		
	10/2020	\$	572	BRL 3.121	0	(18)	(0,01)		
	11/2020	ZAR	72.520	\$ 4.270	0	(56)	(0,02)		
MYI	12/2020	COP	10.233.727	2.784	138	0	0,04		
	10/2020	BRL	148.326	26.744	428	0	0,12		
	10/2020	RUB	297.071	3.878	54	0	0,02		
	10/2020	\$	3.232	RUB 240.171	0	(140)	(0,04)		
NGF	11/2020	PLN	28.888	\$ 7.686	214	0	0,06		
	12/2020	\$	27.780	INR 2.059.800	0	(4)	0,00		
	12/2020	\$	23.643	1.777.863	331	0	0,09		
SCX	10/2020	\$	115	RUB 8.532	0	(5)	0,00		
	11/2020	TRY	82.644	\$ 12.658	2.083	0	2,083	0,60	
	12/2020	IDR	30.292.700	2.018	4	0	0,00		
	12/2020	\$	641	COP 2.364.348	0	(30)	(0,01)		
SOG	11/2020	ZAR	56.533	\$ 3.346	0	(27)	(0,01)		
	10/2020	\$	17.732	BRL 99.009	0	(167)	(0,05)		
SSB	11/2020	BRL	99.009	\$ 17.718	164	0	0,05		
	12/2020	\$	7.772	CNH 54.777	263	0	0,08		
UAG	12/2020	\$	535	INR 39.678	0	0	0,00		
	12/2020	\$	535	INR 39.678	0	0	0,00		
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ 7.958	\$ (2.529)	\$ 5.429	1,55
Anlagen insgesamt								\$ 354.787	101,02
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten								\$ (3.573)	(1,02)
Nettovermögen								\$ 351.214	100,00

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

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

(a) „When-issued“-Wertpapier.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

(d) Zum 30. September 2020 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 614 \$ als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 348.523	\$ 0	\$ 348.523
Pensionsgeschäfte	0	835	0	835
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	5.429	0	5.429
Gesamt	\$ 0	\$ 354.787	\$ 0	\$ 354.787

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 325.811	\$ 0	\$ 325.811
Pensionsgeschäfte	0	1.727	0	1.727
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	7.220	0	7.220
Gesamt	\$ 0	\$ 334.758	\$ 0	\$ 334.758

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	\$ (367)	\$ 272	\$ (95)
BPS	2.143	(1.910)	233
BRC	(154)	342	188
CBK	(164)	0	(164)
DUB	0	(60)	(60)
GLM	(82)	0	(82)
HUS	1.098	(2.526)	(1.428)
JPM	(213)	0	(213)
MYI	552	(360)	192
NGF	331	(320)	11
SCX	2.052	(2.200)	(148)
SOG	(27)	0	(27)
SSB	260	(300)	(40)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	68,90	71,97
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	30,33	25,93
Pensionsgeschäfte	0,24	0,52
Derivative OTC-Finanzinstrumente	1,55	2,17

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Staatsanleihen	87,53	77,39
Kurzfristige Instrumente	11,70	20,51
Pensionsgeschäfte	0,24	0,52
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	1,55	2,17
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1,02)	(0,59)
Nettovermögen	100,00	100,00

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens	
BPS	(0,800) %	30.09.2020	01.10.2020	€ 1.400	Netherlands Government 0,000 % due 15.01.2052	€ (1.398)	€ 1.400	€ 1.400	0,45	
Pensionsgeschäfte insgesamt							€ (1.398)	€ 1.400	€ 1.400	0,45

⁽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
Euro-Bobl December Futures	Long	12/2020	297	€ 48	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12/2020	41	(36)	(0,01)
Euro-Schatz December Futures	Long	12/2020	80	(1)	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2020	4	0	0,00
United Kingdom Long Gilt December Futures	Short	12/2020	30	(13)	0,00
				€ (2)	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ (2)	0,00

ZENTRAL ABGEWICKELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Beträge in Tausend*)

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

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN - SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu (zahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Wendel S.A.	(5,000) %	20.06.2022	€ 2.600	€ 299	0,10

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN - ALS SICHERUNGSGEBER⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2024	€ 1.100	€ (142)	(0,05)
Rolls-Royce PLC	1,000	20.12.2024	300	(44)	(0,01)
Vodafone Group PLC	1,000	20.06.2024	500	4	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20.12.2024	700	(4)	0,00
				€ (186)	(0,06)

ZINSSWAPS

Zu zahlen/zu erhalten	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu erhalten	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	20.09.2027	¥ 380.000	€ (70)	(0,02)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt					€ 43	0,02

⁽¹⁾ 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 oder Basiswerte des Referenzindex oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.

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

⁽³⁾ Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei einem Kreditereignis nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.

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

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

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BPS	11/2020	AUD	1.100	€ 666	€ 0	€ (6)	0,00
	11/2020	€	2.470	\$ 2.923	20	20	0,01
	11/2020	£	6.503	€ 7.177	13	13	0,00
BRC	11/2020	€	350	\$ 409	0	(1)	0,00
	11/2020	\$	2.637	€ 2.222	(24)	(24)	(0,01)
CBK	11/2020	£	1.305	1.456	19	19	0,01
HUS	11/2020		218	238	0	(2)	0,00
UAG	11/2020	\$	32.197	27.173	0	(258)	(0,09)
				€ 52	€ (291)	€ (239)	(0,08)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						€ (239)	(0,08)
Anlagen insgesamt						€ 305.104	99,11
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						€ 2.738	0,89
Nettovermögen						€ 307.842	100,00

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

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

- (a) „When-issued“-Wertpapier.
- (b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.
- (c) Nullkupon-Papier.
- (d) Der Nennwert des Wertpapiers wird um die Inflation bereinigt.
- (e) Unbegrenzte Laufzeit; sofern ein Datum angegeben ist, stellt dies den nächsten vertraglichen Abruftermin dar.
- (f) Mit dem Fonds verbunden.
- (g) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (h) Zum 30. September 2020 wurden Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 530 € gemäß den Bedingungen der Rahmen-Rückkaufverträge und/oder globalen Rahmen-Rückkaufverträge als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 1.479 € waren zum 30. September 2020 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Zum 30. September 2020 wurden Barmittel in Höhe von 360 € als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 301.598	€ 0	€ 301.598
Investmentfonds	100	2.204	0	2.304
Pensionsgeschäfte	0	1.400	0	1.400
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(2)	(196)	0	(198)
Gesamt	€ 98	€ 305.006	€ 0	€ 305.104

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 257.316	€ 0	€ 257.316
Investmentfonds	0	1.883	0	1.883
Pensionsgeschäfte	0	27.019	0	27.019
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(449)	311	0	(138)
Gesamt	€ (449)	€ 286.529	€ 0	€ 286.080

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2020:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	(0,470) %	21.09.2020	19.11.2020	€ (532)	€ (532)	(0,17)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					€ (532)	(0,17)

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BPS	€ 27	€ 0	€ 27
BRC	(25)	0	(25)
CBK	19	0	19
HUS	(2)	0	(2)
UAG	(258)	360	102

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	94,59	85,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	3,38	2,79
Investmentfonds	0,75	0,65
Pensionsgeschäfte	0,45	9,32
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00	(0,16)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,02	(0,12)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,08)	0,23
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,17)	(0,26)

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	0,17	-
Österreich	0,26	0,28
Belgien	2,19	2,40
Bermuda	1,36	1,40
Kaimaninseln	0,89	1,19
China	0,68	0,75
Dänemark	0,03	0,03
Finnland	0,17	-
Frankreich	13,35	10,39
Deutschland	8,93	10,02
Guernsey, Kanalinseln	0,93	0,95
Hongkong	-	0,13
Indien	0,16	0,15
Indonesien	0,55	0,55
Irland	2,96	2,63
Insel Man	0,18	0,18
Italien	2,62	1,59
Japan	4,37	1,20
Jersey, Kanalinseln	0,22	0,31
Luxemburg	7,05	6,29
Niederlande	10,98	10,37
Norwegen	0,55	0,25
Slowenien	0,12	0,14
Südkorea	0,35	-
Spanien	5,31	4,34
Schweden	1,52	1,56
Schweiz	1,82	0,84
Vereinigtes Königreich	12,02	12,74
USA	18,23	18,10
Investmentfonds	0,75	0,65
Pensionsgeschäfte	0,45	9,32
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,00	(0,16)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzkauf	0,10	0,09
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	(0,06)	(0,09)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	-	(0,10)
Zinsswaps	(0,02)	(0,02)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,08)	0,23
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,89	1,30
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS				
IRLAND				SACE SpA				4,750 % due 15.07.2022							
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,875 % due 10.02.2025 (b)			€ 200	€ 205	0,20	Garfunkelux Holdco S.A.					
AIB Group PLC	€ 360	€ 348	0,34	Sisal Group SpA	267	271	0,26	7,500 % due 01.08.2022			210	195	0,19		
1,875 % due 19.11.2029				7,000 % due 31.07.2023				Gestamp Funding Luxembourg S.A.			300	289	0,28		
Bank of Ireland	100	119	0,11	Telecom Italia SpA	400	412	0,40	3,500 % due 15.05.2023			200	209	0,20		
10,000 % due 19.12.2022				2,500 % due 19.07.2023	300	315	0,30	Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.			240	245	0,24		
Bank of Ireland Group PLC	100	99	0,10	3,250 % due 16.01.2023	350	369	0,36	3,500 % due 15.06.2024			270	271	0,26		
2,375 % due 14.10.2029				3,625 % due 19.01.2024	450	479	0,46	3,000 % due 05.07.2024 (b)			350	350	0,35		
eircom Finance DAC	250	242	0,23	4,000 % due 11.04.2024	200	213	0,20	INEOS Group Holdings S.A.			270	271	0,26		
1,750 % due 01.11.2024				5,250 % due 10.02.2022	637	677	0,65	5,375 % due 01.08.2024			100	107	0,10		
Permanent TSB Group Holdings PLC	200	192	0,18	UniCredit SpA	437	439	0,42	Intralot Capital Luxembourg S.A.			270	271	0,26		
2,125 % due 26.09.2024				4,875 % due 20.02.2029	730	812	0,78	5,250 % due 15.09.2024			350	350	0,35		
Smurfit Kappa Acquisitions ULC	300	312	0,30	5,750 % due 28.10.2025				6,750 % due 15.09.2021			228	204	0,20		
2,375 % due 01.02.2024				6,950 % due 31.10.2022				9,250 % due 30.06.2023 (a)			740	714	0,69		
Irland insgesamt		1.312	1,26	Unione di Banche Italiane SpA			300	307	0,30	Lincoln Financing SARL			200	196	0,19
				2,625 % due 20.06.2024	300	315	0,30	2,625 % due 01.04.2024			200	198	0,19		
				4,250 % due 05.05.2026	200	214	0,21	Matterhorn Telecom S.A.			200	196	0,19		
				4,375 % due 12.07.2029	200	209	0,20	2,625 % due 15.09.2024			370	375	0,36		
				4,450 % due 15.09.2027				Motion Finco SARL			140	140	0,13		
				UnipolSai Assicurazioni SpA	550	573	0,55	7,000 % due 15.05.2025			500	508	0,49		
				5,750 % due 18.06.2024 (b)				Mytilineos Financial Partners S.A.			280	250	0,24		
				Webuild SpA	306	265	0,25	Picard Bondco S.A.			400	352	0,34		
				1,750 % due 26.10.2024	265	268	0,26	5,500 % due 30.11.2024			210	142	0,14		
				3,750 % due 24.06.2021				SES S.A.			210	142	0,14		
				Italien insgesamt	17.725	17.10	1,10	4,625 % due 02.01.2022 (b)			260	276	0,27		
								5,625 % due 29.01.2024 (b)			280	250	0,24		
								Swissport Financing SARL			200	196	0,19		
								Takko Luxembourg S.C.A.			200	159	0,15		
								3,000 % due 15.11.2023 ^			400	352	0,34		
								Vivion Investments SARL			9.766	9.41	0,91		
								Luxemburg insgesamt							
								MULTINATIONAL							
								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN							
								Eagle Intermediate Global Holding BV							
								5,375 % due 01.05.2023							
								NIEDERLANDE							
								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN							
								CBR Fashion Finance BV							
								5,125 % due 01.10.2022							
								Dufry One BV							
								2,500 % due 15.10.2024							
								Ferrovial Netherlands BV							
								2,124 % due 14.02.2023 (b)							
								Fiat Chrysler Automobiles NV							
								3,750 % due 29.03.2024							
								Goodyear Europe BV							
								3,750 % due 15.12.2023							
								IPD BV							
								4,500 % due 15.07.2022							
								Naturgy Finance BV							
								3,375 % due 24.04.2024 (b)							
								4,125 % due 18.11.2022 (b)							
								OCI NV							
								3,125 % due 01.11.2024							
								5,000 % due 15.04.2023							
								OI European Group BV							
								3,125 % due 15.11.2024							
								Promontoria Holding BV							
								6,250 % due 15.08.2023							
								6,750 % due 15.08.2023							
								Repsol International Finance BV							
								3,875 % due 25.03.2021 (b)							
								4,500 % due 25.03.2025							
								Saipem Finance International BV							
								2,625 % due 07.01.2025							
								2,750 % due 05.04.2022							
								3,750 % due 08.09.2023							
								Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV							
								1,800 % due 06.07.2024							

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	
Schoeller Packaging BV 6,375 % due 01.11.2024	€ 200	€ 192	0,18	NH Hotel Group S.A. 3,750 % due 01.10.2023	€ 225	€ 207	0,20	Vodafone Group PLC 3,100 % due 03.01.2019	€ 900	€ 917	0,88	
Selecta Group BV 5,875 % due 01.02.2024	620	338	0,33	Obrascon Huarte Lain S.A. 4,750 % due 15.03.2022	210	101	0,10	Vereinigtes Königreich insgesamt		6.310	6,08	
SRLEV NV 9,000 % due 15.04.2041	140	145	0,14	200	97	0,09						
Telefonica Europe BV 2,625 % due 07.03.2023 (b)	500	497	0,48	Unicaja Banco S.A. 2,875 % due 13.11.2029	200	192	0,18	USA				
3,000 % due 04.09.2023 (b)	600	600	0,58	Spanien insgesamt		6.318	6,09	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
3,750 % due 15.03.2022 (b)	500	509	0,49					Avantor, Inc. 4,750 % due 01.10.2024	200	208	0,20	
5,875 % due 31.03.2024 (b)	400	441	0,42	SCHWEDEN				Axalta Coating Systems LLC 4,250 % due 15.08.2024	250	252	0,24	
TenneT Holding BV 2,995 % due 01.03.2024 (b)	580	605	0,58	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Ball Corp. 0,875 % due 15.03.2024	430	424	0,41	
United Group BV 4,875 % due 01.07.2024	300	304	0,29	Akelius Residential Property AB 3,875 % due 05.10.2078	300	310	0,30	4,375 % due 15.12.2023	395	433	0,42	
VZ Vendor Financing BV 2,500 % due 31.01.2024	360	355	0,34	Dometic Group AB 3,000 % due 13.09.2023	200	202	0,20	Berry Global, Inc. 1,000 % due 15.01.2025	495	477	0,46	
ZF Europe Finance BV 1,250 % due 23.10.2023	300	286	0,28	Fastighets AB Balder 3,000 % due 07.03.2078	200	198	0,19	CGG Holding U.S., Inc. 7,875 % due 01.05.2023	200	200	0,19	
Niederlande insgesamt		10.191	9,82	Heimstaden Bostad AB 3,248 % due 19.11.2024 (b)	500	502	0,48	Coty, Inc. 4,000 % due 15.04.2023	320	270	0,26	
				Intrum AB 2,750 % due 15.07.2022	92	92	0,09	Fluor Corp. 1,750 % due 21.03.2023	230	194	0,19	
PANAMA				3,125 % due 15.07.2024	420	398	0,38	Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % due 06.03.2024	796	783	0,76	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Samhallsbyggnadsbolaget Norden AB 4,625 % due 27.04.2024 (b)	200	207	0,20	Kraft Heinz Foods Co. 1,500 % due 24.05.2024	260	261	0,25	
Carnival Corp. 1,875 % due 07.11.2022	250	213	0,21	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 0,875 % due 01.03.2021	310	311	0,30	Liberty Mutual Group, Inc. 3,625 % due 23.05.2059	390	387	0,37	
				1,875 % due 01.03.2024	300	313	0,30	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 4,750 % due 15.04.2024	300	293	0,28	
PORTUGAL				Verisure Holding AB 3,500 % due 15.05.2023	300	302	0,29	MPT Operating Partnership LP 4,000 % due 19.08.2022	460	480	0,46	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Verisure Midholding AB 5,750 % due 01.12.2023	605	607	0,59	Newell Brands, Inc. 3,750 % due 01.10.2021	200	205	0,20	
Banco Comercial Portugues S.A. 4,500 % due 07.12.2027	300	290	0,28	Volvo Car AB 2,000 % due 24.01.2025	240	237	0,23	Sealed Air Corp. 4,500 % due 15.09.2023	300	325	0,31	
Caixa Geral de Depositos S.A. 1,250 % due 25.11.2024	200	200	0,19	2,125 % due 02.04.2024	230	230	0,22	Tenneco, Inc. 4,875 % due 15.04.2022	220	212	0,21	
5,750 % due 28.06.2028	300	326	0,32	3,250 % due 18.05.2021	300	305	0,29	5,000 % due 15.07.2024	150	140	0,14	
EDP - Energias de Portugal S.A. 4,496 % due 30.04.2079	500	541	0,52	Schweden insgesamt		4.214	4,06	ZF North America Capital, Inc. 2,750 % due 27.04.2023	200	200	0,19	
Novo Banco S.A. 8,500 % due 06.07.2028	200	170	0,16					Vereinigte Staaten insgesamt		5.744	5,54	
Transportes Aereos Portugueses S.A. 5,625 % due 02.12.2024	200	125	0,12	VEREINIGTES KÖNIGREICH								
Portugal insgesamt		1.652	1,59	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN								
				Algeco Global Finance PLC 6,500 % due 15.02.2023	395	396	0,38					
SPANIEN				Boparan Finance PLC 4,375 % due 15.07.2021	200	191	0,18	Wertpapiere insgesamt	€	100.709	97,08	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Centrica PLC 3,000 % due 10.04.2076	345	346	0,33					
Abanca Corp. Bancaria S.A. 6,125 % due 18.01.2029	300	317	0,31	EC Finance PLC 2,375 % due 15.11.2022	290	267	0,26					
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7,750 % due 07.06.2027	200	188	0,18	eG Global Finance PLC 3,625 % due 07.02.2024	370	360	0,35					
Banco de Sabadell S.A. 1,750 % due 10.05.2024	700	692	0,67	Ellaktor Value PLC 6,375 % due 15.12.2024	290	252	0,24					
2,000 % due 17.01.2030	100	87	0,08	FCE Bank PLC 1,615 % due 11.05.2023	1.000	967	0,93					
5,375 % due 12.12.2028	300	308	0,30	International Game Technology PLC 3,500 % due 15.07.2024	150	149	0,14					
Bankia S.A. 1,000 % due 25.06.2024	300	302	0,29	4,750 % due 15.02.2023	484	495	0,48					
3,375 % due 15.03.2027	300	308	0,30	International Personal Finance PLC 5,750 % due 07.04.2021	250	225	0,22					
3,750 % due 15.02.2029	500	529	0,51	Jaguar Land Rover Automotive PLC 2,200 % due 15.01.2024	304	253	0,24					
Callnex Telecom S.A. 2,375 % due 16.01.2024	500	527	0,51	5,875 % due 15.11.2024	315	286	0,27					
3,125 % due 27.07.2022	300	316	0,30	Nomad Foods Bondco PLC 3,250 % due 15.05.2024	200	203	0,20					
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. 0,875 % due 06.04.2023	200	119	0,11	Rolls-Royce PLC 0,875 % due 09.05.2024	200	174	0,17					
1,000 % due 28.04.2021	200	188	0,18	2,125 % due 18.06.2021	270	267	0,26					
El Corte Ingles S.A. 3,000 % due 15.03.2024	350	349	0,34	Synlab Unsecured Bondco PLC 8,250 % due 01.07.2023	100	103	0,10					
Grifols S.A. 1,625 % due 15.02.2025	500	495	0,48	Titan Global Finance PLC 2,375 % due 16.11.2024	100	101	0,10					
Grupo-Antolin Irausa S.A. 3,250 % due 30.04.2024	320	273	0,26	Travellex Financing PLC 8,000 % due 15.05.2022 ^	400	18	0,02					
Haya Real Estate S.A. 5,250 % due 15.11.2022	210	166	0,16	Victoria PLC 5,250 % due 15.07.2024	340	340	0,33					
Ibercaja Banco S.A. 2,750 % due 23.07.2030	200	184	0,18									
International Consolidated Airlines Group S.A. 0,500 % due 04.07.2023	200	161	0,16									
Liberbank S.A. 6,875 % due 14.03.2027	200	212	0,20									

PENSIONS GESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens	
BPS	(0,800) %	30.09.2020	01.10.2020	€ 1.000	Netherlands Government 0,000 % due 15.01.2052	€ (999)	€ 1.000	€ 1.000	0,96	
Pensionsgeschäfte insgesamt							€ (999)	€ 1.000	€ 1.000	0,96

⁽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 December Futures	Long	12/2020	13	€ 3	0,00
Euro-Schatz December Futures	Short	12/2020	17	(1)	0,00
				€ 2	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 2	0,00
Anlagen insgesamt				€ 101.711	98,04
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				€ 2.035	1,96
Nettovermögen				€ 103.746	100,00

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

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

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

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

Barmittel in Höhe von 17 € waren zum 30. September 2020 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 100.709	€ 0	€ 100.709
Pensionsgeschäfte	0	1.000	0	1.000
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	2	0	0	2
Gesamt	€ 2	€ 101.709	€ 0	€ 101.711

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 102.033	€ 0	€ 102.033
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(1)	0	0	(1)
Gesamt	€ (1)	€ 102.033	€ 0	€ 102.032

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	94,45	98,76
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	2,63	1,40
Pensionsgeschäfte	0,96	-
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00	0,00
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	(3,25)

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Österreich	0,92	1,03
Belgien	0,20	0,20
Kanada	1,43	1,38
Zypern	0,16	0,16
Dänemark	1,01	1,13
Finnland	1,64	1,69
Frankreich	15,33	15,31
Deutschland	11,28	12,21
Griechenland	0,85	0,49
Irland	1,26	1,43
Insel Man	0,32	0,41
Italien	17,10	17,47
Japan	1,09	0,90
Jersey, Kanalinseln	1,32	1,50
Litauen	0,23	0,24
Luxemburg	9,41	8,03
Multinational	0,14	0,67
Niederlande	9,82	11,13
Panama	0,21	-
Portugal	1,59	1,97
Spanien	6,09	6,10
Schweden	4,06	5,15
Vereinigtes Königreich	6,08	6,43
USA	5,54	5,13
Pensionsgeschäfte	0,96	-
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,00	0,00
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1,96	(0,16)
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT	% DES NETTOVER- MÖGENS
WERTPAPIERE	(in Tsd.)	(in Tsd.)			(in Tsd.)	(in Tsd.)			(in Tsd.)	(in Tsd.)	
AUSTRALIEN				DÄNEMARK				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Deutsche Bank AG			
Driver Australia Five Trust				ISS Global A/S	€ 5.900	€ 5.909	0,24	0,020 % due 07.12.2020	€ 9.300	€ 9.301	0,37
1,735 % due 21.07.2026	AUD 583	€ 356	0,02	1,125 % due 07.01.2021				0,319 % due 16.05.2022	100	99	0,00
Driver Australia Six Trust				Nykredit Realkredit A/S				1,250 % due 08.09.2021	8.400	8.474	0,34
0,990 % due 21.12.2027	2.175	1.323	0,05	0,750 % due 14.07.2021	400	402	0,01	1,500 % due 20.01.2022			
Flexi ABS Trust				Dänemark insgesamt		6.311	0,25	1,625 % due 12.02.2021	10.000	10.123	0,41
1,160 % due 23.06.2023	85	52	0,00					6,800 % due 22.03.2021	6.800	6.837	0,28
		1.731	0,07	FINNLAND				Deutsche Hypothekbank AG			
				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				0,336 % due 22.03.2021			
				Sampo Oyj	5.800	5.898	0,24	€ 12.400	13.680	0,55	
				1,500 % due 16.09.2021				Deutsche Pfandbriefbank AG			
				FRANKREICH				1,055 % due 29.09.2023 (a)			
				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				3,400 % due 29.09.2023 (a)			
				Auto ABS French Leases	7.450	7.460	0,30	€ 400	401	0,02	
				0,062 % due 28.05.2030				FMS Wertmanagement			
				Bumper FCT				0,050 % due 06.07.2021	300	302	0,01
				0,000 % due 27.02.2028	15.994	16.013	0,64	Landesbank Baden-Wuerttemberg			
				FCT Ginkgo Compartment Sales Finance				0,345 % due 18.05.2021	€ 5.700	6.289	0,25
				0,000 % due 25.11.2044	1.149	1.152	0,05	Schaeffler AG			
				Purple Master Credit Cards	8.900	8.905	0,36	1,125 % due 26.03.2022	€ 1.200	1.178	0,05
				0,000 % due 25.10.2030				Volkswagen Bank GmbH			
						33.530	1,35	0,000 % due 15.06.2021	1.700	1.700	0,07
								0,217 % due 08.12.2021	400	400	0,02
								0,625 % due 08.09.2021	5.200	5.234	0,21
								Volkswagen Financial Services AG			
								0,250 % due 16.10.2020	4.400	4.401	0,18
								0,319 % due 15.02.2021	1.600	1.603	0,06
								0,750 % due 14.10.2021	200	202	0,01
								Volkswagen Leasing GmbH			
								0,021 % due 06.07.2021	600	600	0,02
								0,250 % due 16.02.2021	14.600	14.621	0,59
										89.286	3,59
								STAATSANLEIHEN			
								Republic of Germany			
								0,250 % due 16.10.2020 (f)			
								610	610	0,03	
								Deutschland insgesamt			
										91.178	3,67
								GUERNSEY, KANALINSELN			
								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
								Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
								1,250 % due 14.04.2022			
								19.800	20.196	0,81	
								INDIEN			
								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
								Bharti Airtel International Netherlands BV			
								3,375 % due 20.05.2021			
								2.200	2.231	0,09	
								ONGC Videsh Ltd.			
								2,750 % due 15.07.2021			
								1.200	1.215	0,05	
								Indien insgesamt			
										3.446	0,14
								IRLAND			
								FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
								Aurium CLO DAC			
								0,680 % due 13.10.2029			
								700	699	0,03	
								Bosphorus CLO DAC			
								0,850 % due 15.04.2027			
								1.684	1.685	0,07	
								Castle Park CLO Designated Activity Co.			
								0,565 % due 15.01.2028			
								202	201	0,01	
								Harvest CLO DAC			
								0,439 % due 15.11.2028			
								681	679	0,03	
								Pepper Iberia Unsecured DAC			
								0,000 % due 07.04.2028			
								900	902	0,03	
								SCF Rahoituspalvelut Kimi DAC			
								0,000 % due 25.11.2026			
								318	318	0,01	
								Sorrento Park CLO DAC			
								0,469 % due 16.11.2027			
								3.709	3.694	0,15	
										8.178	0,33
								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
								GE Capital European Funding Unlimited Co.			
								0,000 % due 17.05.2021			
								2,625 % due 15.03.2023			
								4.000	4.001	0,16	
								Lunar Funding for Swisscom AG			
								1,875 % due 08.09.2021			
								1.300	1.325	0,05	
										9.038	0,36

PENSIONS GESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	(0,800) %	30.09.2020	01.10.2020	€ 20.800	Netherlands Government 0,000 % due 15.01.2052	€ (20.788)	€ 20.800	€ 20.800	0,84
BRC	(0,480)	30.09.2020	01.10.2020	5.500	HSH portfoliomanagement AöR 0,000 % due 13.10.2020	(3.000)	5.500	5.500	0,22
					Santander Consumer Finance 0,000 % due 25.01.2021	(1.002)			
					Volkswagen Financial Services 0,000 % due 05.01.2021	(1.502)			
COM	(0,570)	30.09.2020	01.10.2020	150.000	Freie Hansestadt Bremen 0,000 % due 08.06.2021	(35.129)	150.000	150.000	6,03
					Freie Hansestadt Hamburg 0,010 % due 30.06.2028	(15.446)			
					Freistaat Sachsen 0,010 % due 06.08.2025	(15.364)			
					Land Nordrhein-Westfalen 1,375 % due 16.05.2022	(20.622)			
					Land Hessen 0,010 % due 11.03.2030	(61.695)			
					Land Niedersachsen 0,000 % due 10.07.2026	(1.674)			
FICC	0,000	30.09.2020	01.10.2020	\$ 1.005	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 30.04.2022	(874)	857	857	0,03
Pensionsgeschäfte insgesamt						€ (177.096)	€ 177.157	€ 177.157	7,12

⁽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	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens		
BPS	11/2020	AUD 3.125	€ 1.888	€ 0	€ (21)	€ (21)	0,00		
	11/2020	€ 5.020	£ 4.629	79	0	79	0,00		
	11/2020	\$ 4.029	\$ 4.801	61	0	61	0,00		
	11/2020	£ 165.253	€ 182.435	380	0	380	0,02		
	11/2020	¥ 5.100.000	40.773	0	(424)	(424)	(0,02)		
	11/2020	\$ 3.391	2.872	2	(19)	(17)	0,00		
BRC	11/2020	€ 2.674	£ 2.402	0	(28)	(28)	0,00		
	11/2020	1.292	\$ 1.529	11	0	11	0,00		
	11/2020	£ 7.506	€ 8.132	0	(137)	(137)	(0,01)		
	11/2020	¥ 785.700	6.226	0	(120)	(120)	0,00		
	11/2020	\$ 1.497	1.253	0	(23)	(23)	0,00		
CBK	11/2020	€ 13.452	\$ 16.015	193	0	193	0,01		
	11/2020	£ 14.330	€ 15.804	47	(30)	17	0,00		
HUS	10/2020	¥ 6.300.000	51.170	273	0	273	0,01		
	11/2020	\$ 4.904	4.103	0	(75)	(75)	0,00		
JPM	10/2020	¥ 2.800.000	22.889	265	0	265	0,01		
	11/2020	CHF 6.067	5.648	15	0	15	0,00		
	11/2020	€ 4.095	£ 3.706	0	(12)	(12)	0,00		
	11/2020	8.032	\$ 9.505	65	0	65	0,00		
	11/2020	¥ 3.043.400	€ 24.025	0	(557)	(557)	(0,02)		
	11/2020	\$ 1.215	1.025	0	(10)	(10)	0,00		
MYI	10/2020	€ 126	DKK 941	0	0	0	0,00		
	10/2020	¥ 6.800.000	€ 54.878	0	(59)	(59)	0,00		
	11/2020	CHF 399	371	0	0	0	0,00		
SCX	11/2020	€ 851	£ 769	0	(4)	(4)	0,00		
	11/2020	\$ 991	€ 842	0	(3)	(3)	0,00		
SOG	11/2020	£ 7.064	7.877	95	0	95	0,00		
SSB	11/2020	€ 901	CHF 968	0	(3)	(3)	0,00		
	11/2020	£ 147	€ 162	0	0	0	0,00		
	11/2020	\$ 400	337	0	(4)	(4)	0,00		
UAG	11/2020	111.021	93.694	0	(891)	(891)	(0,04)		
	11/2020	82	£ 62	0	(1)	(1)	0,00		
						€ 1.486	€ (2.421)	€ (935)	(0,04)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt								€ (935)	(0,04)
Anlagen insgesamt								€ 2.486.274	99,93
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten								€ 1.678	0,07
Nettovermögen								€ 2.487.952	100,00

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

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

(a) „When-issued“-Wertpapier.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

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

(e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(f) Zum 30. September 2020 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 6 € und Barmittel in Höhe von 409 € als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere:

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.	0,257 %	26.09.2021	07.01.2020	\$ 15.375	\$ 15.417	0,62

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 2.301.614	€ 8.438	€ 2.310.052
Pensionsgeschäfte	0	177.157	0	177.157
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(935)	0	(935)
Gesamt	€ 0	€ 2.477.836	€ 8.438	€ 2.486.274

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	€ 0	€ 2.102.092	€ 2.276	€ 2.104.368
Pensionsgeschäfte	0	352.200	0	352.200
Einlagen bei Kreditinstituten	0	3.013	0	3.013
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	8.961	0	8.961
Gesamt	€ 0	€ 2.466.266	€ 2.276	€ 2.468.542

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BPS	€ 58	€ (1.270)	€ (1.212)
BRC	(297)	256	(41)
CBK	210	(370)	(160)
HUS	198	(320)	(122)
JPM	(234)	153	(81)
MYI	(59)	6	(53)
SCX	(7)	0	(7)
SOG	95	(247)	(152)
SSB	(7)	0	(7)
UAG	(892)	(865)	(1.757)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	71,50	74,21
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	21,20	8,53
Sonstige Wertpapiere	0,15	2,06
Pensionsgeschäfte	7,12	14,19
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,04)	0,36
Einlagenzertifikate	-	0,12

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	0,35	0,49
Österreich	0,00	-
Belgien	0,37	0,48
Bermuda	-	0,01
Kanada	0,61	0,40
Kaimaninseln	1,47	1,49
China	0,70	0,75
Dänemark	0,25	0,25
Finnland	0,24	0,20
Frankreich	4,87	8,18
Deutschland	3,67	3,99
Guernsey, Kanalinseln	0,81	0,92
Indien	0,14	1,16
Irland	1,05	1,54
Israel	0,94	-
Italien	3,13	3,02
Japan	2,30	2,03
Jersey, Kanalinseln	0,71	1,29
Luxemburg	3,66	3,67
Niederlande	8,24	8,52
Neuseeland	0,02	0,02
Polen	0,04	0,04
QatarM	0,09	0,11
Saudi-Arabien	0,03	-
Spanien	3,43	4,21
Supranational	0,20	0,21
Schweden	1,01	0,59
Schweiz	1,42	1,67
Vereinigte Arabische Emirate	0,92	0,95
Vereinigtes Königreich	14,15	14,66
USA	10,00	13,73
Kurzfristige Instrumente	28,03	10,22
Pensionsgeschäfte	7,12	14,19
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,04)	0,36
Einlagenzertifikate	-	0,12
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,07	0,53
Nettovermögen	100,00	100,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	
WERTPAPIERE												
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN												
BANKEN UND FINANZEN												
Aareal Bank AG 1,500 % due 16.06.2022	£ 700	£ 713	0,46	Logicor Financing SARL 0,500 % due 30.04.2021	€ 300	£ 273	0,18	Sky Ltd. 2,875 % due 24.11.2020	£ 1.000	£ 1.003	0,65	
Banca Carige SpA 1,247 % due 25.10.2021	€ 1.600	1.461	0,95	1,500 % due 14.11.2022	700	649	0,42	Tesco PLC 6,125 % due 24.02.2022	683	731	0,47	
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,250 % due 20.01.2022	1.700	1.569	1,02	Merlin Properties Socimi S.A. 2,375 % due 23.05.2022	1.000	935	0,60	Vilmorin & Cie S.A. 2,375 % due 26.05.2021	€ 100	91	0,06	
2,875 % due 16.04.2021	400	369	0,24	Metroplan Life Global Funding 1,625 % due 09.06.2022	£ 1.300	1.320	0,85	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414 % due 13.12.2022	700	644	0,42	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,162 % due 12.04.2022	300	273	0,18	Morgan Stanley 0,226 % due 08.11.2022	€ 1.500	1.366	0,88			12.956	8,39	
Bank of America Corp. 6,125 % due 15.09.2021	£ 1.300	1.370	0,89	National Australia Bank Ltd. 1,125 % due 10.11.2021	£ 2.000	2.017	1,31	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Bank of Nova Scotia 0,750 % due 14.09.2021	2.100	2.108	1,36	National Westminster Bank PLC 6,500 % due 07.09.2021	400	420	0,27	innogy Finance BV 5,500 % due 06.07.2022	£ 150	162	0,10	
Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 1,875 % due 13.12.2022	1.500	1.549	1,00	Nationale-Niederlanden Bank NV 0,000 % due 11.12.2020	€ 1.600	1.452	0,94	6,500 % due 20.04.2021	100	103	0,07	
Banque Ouest Africaine de Developpement 5,500 % due 06.05.2021	\$ 500	395	0,25	Natwest Group PLC 2,000 % due 08.03.2023	200	185	0,12	Orange S.A. 7,250 % due 10.11.2020	100	101	0,07	
Barclays Bank PLC 6,000 % due 14.01.2021	€ 200	184	0,12	NatWest Markets PLC 0,625 % due 02.03.2022	1.300	1.186	0,77	Severn Trent Utilities Finance PLC 1,625 % due 04.12.2022	1.500	1.534	0,99	
10,000 % due 21.05.2021	€ 1.900	2.005	1,30	QNB Finance Ltd. 1,251 % due 02.05.2022	\$ 200	155	0,10	Sinopec Group Overseas Development Ltd. 2,625 % due 17.10.2020	€ 1.200	1.090	0,71	
Barclays Bank UK PLC 4,250 % due 12.01.2022	2.000	2.101	1,36	Royal Bank of Canada 0,331 % due 08.06.2021	£ 2.000	2.002	1,30	Southern Power Co. 1,000 % due 20.06.2022	600	554	0,36	
Bayerische Landesbank 1,250 % due 20.12.2021	1.600	1.617	1,05	Santander UK PLC 0,484 % due 20.09.2021	1.200	1.203	0,78	SPP-Distribucia A/S 2,625 % due 23.06.2021	600	555	0,36	
BNP Paribas S.A. 0,129 % due 22.05.2023	€ 500	456	0,29	1,625 % due 10.05.2021	400	403	0,26	Western Power Distribution East Midlands PLC 5,250 % due 17.01.2023	£ 1.400	1.550	1,00	
1,125 % due 16.08.2022	€ 1.100	1.115	0,72	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 6,125 % due 07.02.2022	\$ 600	490	0,32			5.649	3,66	
BPCE S.A. 2,125 % due 16.12.2022	1.500	1.553	1,00	Societe Generale S.A. 0,000 % due 27.05.2022 (b)	€ 2.000	1.818	1,18	Unternehmensanleihen u. Schuldverschreibungen insgesamt				
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,125 % due 30.06.2022	1.200	1.215	0,79	Standard Chartered PLC 1,450 % due 10.09.2022	\$ 300	233	0,15			79.237	51,32	
Citigroup, Inc. 0,500 % due 29.01.2022	€ 100	92	0,06	Svensk Exportkredit AB 0,625 % due 07.12.2020	£ 1.000	1.001	0,65	EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN				
Cooperative Rabobank UA 2,250 % due 23.03.2022	€ 900	925	0,60	Toronto-Dominion Bank 1,000 % due 13.12.2021	1.900	1.914	1,24	Freddie Mac 0,700 % due 19.08.2025	\$ 2.000	1.548	1,00	
3,750 % due 09.11.2020	€ 300	273	0,18	UBS AG 1,250 % due 10.12.2020	1.200	1.201	0,78	NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
6,625 % due 29.06.2021 (d)(e)	400	375	0,24	4,750 % due 12.02.2026 (e)	€ 100	92	0,06	Avon Finance No. 2 PLC 0,000 % due 20.09.2048	£ 700	699	0,45	
Credit Agricole S.A. 6,500 % due 23.06.2021 (d)(e)	600	558	0,36	Volkswagen Financial Services NV 1,125 % due 18.09.2023	£ 300	299	0,19	Canterbury Finance No. 3 PLC 0,000 % due 16.05.2057	500	498	0,32	
Credit Suisse AG 1,375 % due 31.01.2022	300	278	0,18	1,500 % due 12.04.2021	1.000	1.002	0,65	Ciel No. 1 PLC 1,110 % due 12.06.2046	177	177	0,11	
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1,250 % due 14.04.2022	400	370	0,24	Wells Fargo & Co. 0,042 % due 31.01.2022	€ 1.200	1.092	0,71	Durham Mortgages A PLC 0,617 % due 31.03.2053	1.254	1.251	0,81	
Deutsche Bank AG 1,750 % due 16.12.2021	£ 2.000	2.004	1,30	INDUSTRIESEKTOR				Durham Mortgages B PLC 0,668 % due 31.03.2054	1.256	1.249	0,81	
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,500 % due 16.12.2021	2.000	2.025	1,31	Alfa Laval Treasury International AB 1,375 % due 12.09.2022	600	556	0,36	Dutch Property Finance BV 0,202 % due 28.07.2054	€ 94	85	0,05	
Equinix, Inc. 2,875 % due 01.10.2025	€ 200	184	0,12	ALROSA Finance S.A. 7,750 % due 03.11.2020	\$ 300	234	0,15	Economic Master Issuer PLC 0,000 % due 25.06.2072	€ 200	201	0,13	
2,875 % due 01.02.2026	200	185	0,12	BAT International Finance PLC 1,750 % due 05.07.2021	£ 1.500	1.512	0,98	European Residential Loan Securitisation DAC 0,324 % due 24.03.2063	€ 180	163	0,11	
FCE Bank PLC 3,250 % due 19.11.2020	€ 600	600	0,39	BMW Finance NV 0,092 % due 24.06.2022	€ 200	182	0,12	Finsbury Square PLC 0,710 % due 12.09.2065	£ 275	275	0,18	
GE Capital European Funding Unlimited Co. 2,625 % due 15.03.2023	€ 300	289	0,19	0,102 % due 02.10.2023 (a)	300	272	0,18	Gosforth Funding PLC 0,000 % due 15.02.2058	€ 89	80	0,05	
Goldman Sachs Group, Inc. 0,107 % due 21.04.2023	1.600	1.453	0,94	0,875 % due 16.08.2022	£ 1.500	1.510	0,98	Harben Finance PLC 0,868 % due 20.08.2056	£ 134	134	0,09	
HBOS PLC 5,374 % due 30.06.2021	1.400	1.318	0,85	Daimler International Finance BV 0,000 % due 11.01.2023	€ 300	271	0,17	Lanebrook Mortgage Transaction PLC 0,000 % due 12.06.2057	600	600	0,39	
HSBC Holdings PLC 0,207 % due 27.09.2022	2.200	2.002	1,30	Dell Bank International DAC 0,625 % due 17.10.2022	300	272	0,18	London Wall Mortgage Capital PLC 0,923 % due 15.11.2049	59	59	0,04	
0,422 % due 04.12.2021	200	182	0,12	Deutsche Telekom International Finance BV 6,500 % due 08.04.2022	£ 1.400	1.527	0,99	Mulcair Securities DAC 0,546 % due 24.04.2071	€ 76	69	0,04	
Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. 3,625 % due 06.06.2022	200	192	0,12	Fidelity National Information Services, Inc. 0,125 % due 21.05.2021	€ 100	91	0,06	Precise Mortgage Funding PLC 0,710 % due 12.12.2054	£ 105	105	0,07	
Hutchison Whampoa Finance Ltd. 1,375 % due 31.10.2021	1.400	1.288	0,83	Glencore Finance Europe Ltd. 1,625 % due 18.01.2022	1.300	1.195	0,77	Residential Mortgage Securities PLC 0,000 % due 20.06.2070	700	704	0,46	
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,112 % due 12.10.2020	1.600	1.451	0,94	6,000 % due 03.04.2022	£ 200	214	0,14	1,007 % due 20.12.2046	909	910	0,59	
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. 0,257 % due 26.09.2021 (g)	900	817	0,53	Imperial Brands Finance PLC 9,000 % due 17.02.2022	1.200	1.334	0,86	1,257 % due 20.09.2065	851	853	0,55	
Intesa Sanpaolo SpA 0,501 % due 19.04.2022	300	274	0,18	Kinder Morgan, Inc. 1,500 % due 16.03.2022	€ 400	369	0,24	Rochester Financing PLC 1,352 % due 18.06.2045	568	569	0,37	
1,125 % due 04.03.2022	800	736	0,48	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000 % due 14.06.2022	£ 760	766	0,49	SapphireOne Mortgages FCT 0,002 % due 27.06.2061	€ 33	30	0,02	
				Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % due 15.03.2023 (b)	€ 200	182	0,12	Stanlington PLC 1,060 % due 12.06.2046	£ 1.231	1.227	0,79	
								Stratton Mortgage Funding PLC 1,262 % due 25.05.2051	89	89	0,06	

BESCHREIBUNG	BEIZU- LEGENDER			% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	BEIZU- LEGENDER			
	NENNWERT (in Tsd.)	ZEITWERT (in Tsd.)				NENNWERT (in Tsd.)	ZEITWERT (in Tsd.)	NETTOVER- MÖGENS	
Towd Point Mortgage Funding PLC 0,963 % due 20.05.2045	£	195	£ 194	0,13	JAPANISCHE SCHATZANLEIHEN (0,090) % due 26.10.2020	¥	400.000	£ 2.932	1,90
Tower Bridge Funding PLC 0,000 % due 20.09.2063		400	401	0,26	(b)(c) (0,088) % due 12.10.2020		200.000	1.466	0,95
Trinity Square PLC 1,232 % due 15.07.2051		465	466	0,30	(b)(c) (0,088) % due 26.10.2020		800.000	5.865	3,80
			11.088	7,18				10.263	6,65
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					U.K. TREASURY BILLS				
Adagio CLO Ltd. 0,660 % due 15.10.2029	€	188	170	0,11	0,009 % due 05.10.2020(b)(c)	£	300	300	0,19
Babson Euro CLO BV 0,367 % due 25.10.2029		1.524	1.372	0,89	0,035 % due 26.10.2020 (b)(c)		5.000	5.000	3,24
BBVA Consumer Auto 0,270 % due 20.07.2031		2.346	2.129	1,38	0,035 % due 25.01.2021		5.000	5.000	3,24
Bosphorus CLO DAC 0,850 % due 15.04.2027		159	144	0,09	(b)(c)(f) 0,172 % due 26.10.2020 (b)(c)		3.700	3.700	2,39
Cairn CLO BV 0,650 % due 20.10.2028		799	721	0,47	0,200 % due 05.10.2020 (b)(c)		2.900	2.900	1,88
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC 0,686 % due 16.09.2025	£	337	337	0,22	0,200 % due 26.10.2020 (b)(c)		5.000	5.000	3,24
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 0,730 % due 21.09.2029	€	173	157	0,10					
Cork Street CLO Designated Activity Co. 0,590 % due 27.11.2028		184	167	0,11	Kurzfristige Instrumente insgesamt			40.256	26,07
Dartry Park CLO DAC 0,830 % due 28.04.2029		153	138	0,09					
Orwell Park CLO Designated Activity Co. 0,780 % due 18.07.2029		81	74	0,05	Wertpapiere insgesamt			£ 143.430	92,89
SLM Student Loan Trust 0,000 % due 25.01.2024		22	20	0,01					
Sorrento Park CLO DAC 1,200 % due 16.11.2027		82	75	0,05					
Tikehau CLO BV 0,600 % due 04.08.2028		185	168	0,11					
			7.753	5,02					
STAATSANLEIHEN									
Israel Government International Bond 0,000 % due 22.07.2022 (b)		1.700	1.545	1,00					
Kommunalbanken A/S 0,875 % due 08.12.2020	£	1.000	1.002	0,65					
Kuntarahoitus Oyj 0,750 % due 15.12.2020		1.000	1.001	0,65					
			3.548	2,30					
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE					COMMERCIAL PAPER				
Hannover Funding Co. LLC (0,243) % due 28.10.2020	€	1.600	1.452	0,94					
Opusalpa Funding Ltd. (0,369) % due 17.12.2020		900	817	0,53					
Pure Finance S.A. 0,571 % due 12.02.2021	£	200	200	0,13					
0,571 % due 17.02.2021		100	100	0,07					
0,612 % due 15.01.2021		100	100	0,06					
0,632 % due 20.01.2021		200	200	0,13					
0,642 % due 13.01.2021		200	200	0,13					
0,691 % due 07.01.2021	\$	100	77	0,05					
0,712 % due 18.11.2020		100	77	0,05					
0,723 % due 06.01.2021	£	100	100	0,06					
0,763 % due 24.12.2020	\$	100	77	0,05					
0,773 % due 30.12.2020		200	154	0,10					
Syngenta Finance NV 0,243 % due 17.11.2020	€	1.200	1.089	0,71					
0,243 % due 04.12.2020		600	545	0,35					
Vesteda Finance BV (0,122) % due 13.10.2020		1.400	1.270	0,82					
Weinberg Capital Ltd. (0,324) % due 15.10.2020		700	635	0,41					
0,190 % due 03.12.2020	£	1.000	1.000	0,65					
			8.093	5,24					

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

30. September 2020

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens	
BRC	(0,020) %	30.09.2020	01.10.2020	£ 8.000	United Kingdom Gilt 4,500 % due 07.09.2034	£ (7.964)	£ 8.000	£ 8.000	5,19	
Pensionsgeschäfte insgesamt							£ (7.964)	£ 8.000	£ 8.000	5,19

⁽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	
BPS	11/2020	€	54.769	£ 49.624	£ 0	£ (89)	(0,06)	
	11/2020	£	1.108	€ 1.228	8	7	0,00	
BRC	11/2020		2.141	2.400	38	38	0,02	
	11/2020	\$	200	£ 154	0	(1)	0,00	
GLM	11/2020	€	901	829	12	12	0,01	
HUS	10/2020	¥	400.000	2.961	29	29	0,02	
	11/2020	€	271	246	1	0	0,00	
	11/2020	\$	2.594	1.983	0	(23)	(0,02)	
MYI	10/2020	¥	800.000	5.906	40	40	0,03	
RYL	11/2020	£	627	€ 700	8	8	0,01	
SCX	11/2020		4.586	5.096	39	39	0,03	
SOG	11/2020	€	422	£ 376	0	(7)	0,00	
	11/2020	£	130	€ 142	0	(1)	0,00	
SSB	10/2020	¥	200.000	£ 1.483	17	17	0,01	
	11/2020	€	13.889	12.533	0	(73)	(0,05)	
	11/2020	£	4.750	€ 5.220	0	(12)	(0,01)	
UAG	11/2020	€	1.179	£ 1.056	0	(14)	(0,01)	
	11/2020	£	2.817	€ 3.132	31	26	0,02	
	11/2020	\$	1.672	£ 1.270	0	(23)	(0,02)	
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt							£ (27)	(0,02)
Anlagen insgesamt							£ 151.403	98,06
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten							£ 3.001	1,94
Nettovermögen							£ 154.404	100,00

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

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

(a) „When-issued“-Wertpapier.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

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

(e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(f) Zum 30. September 2020 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 407 £ und Barmittel in Höhe von 310 £ als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere:

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.	0,257 %	26.09.2021	07.01.2020	\$ 811	\$ 817	0,53

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

30. September 2020

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	£ 0	£ 143.158	£ 272	£ 143.430
Pensionsgeschäfte	0	8.000	0	8.000
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(27)	0	(27)
Gesamt	£ 0	£ 151.131	£ 272	£ 151.403

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	£ 0	£ 148.466	£ 0	£ 148.466
Pensionsgeschäfte	0	26.900	0	26.900
Einlagen bei Kreditinstituten	0	162	0	162
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(6.418)	0	(6.418)
Gesamt	£ 0	£ 169.110	£ 0	£ 169.110

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BPS	£ (82)	£ 407	£ 325
BRC	37	0	37
GLM	12	0	12
HUS	6	0	6
MYI	40	(20)	20
RYL	8	0	8
SCX	39	0	39
SOG	(8)	0	(8)
SSB	(68)	310	242
UAG	(11)	0	(11)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	64,06	74,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	28,00	11,42
Sonstige Wertpapiere	0,83	-
Pensionsgeschäfte	5,19	15,63
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,02)	(3,73)
Einlagenzertifikat	-	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 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	51,32	53,10
Emissionen von US-Behörden	1,00	-
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	7,18	12,93
Forderungsbesicherte Wertpapiere	5,02	9,31
Staatsanleihen	2,30	1,16
Kurzfristige Instrumente	26,07	9,74
Pensionsgeschäfte	5,19	15,63
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,02)	(3,73)
Devisenterminkontrakte	-	0,09
Einlagenzertifikate	-	0,09
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1,94	1,77
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Sterling Short Maturity UCITS

ETF (Fortsetzung)

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
WERTPAPIERE											
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN											
BANKEN UND FINANZEN											
ABN AMRO Bank NV 0,821 % due 27.08.2021	\$ 12.100	\$ 12.160	0,31	2,800 % due 10.03.2021 3,001 % due 20.09.2022	18.700	18.749	0,47	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0,948 % due 07.03.2022	\$ 2.786	\$ 2.805	0,07
AerCap Ireland Capital DAC 4,450 % due 16.12.2021	1.000	1.022	0,03	0,865 % due 25.07.2022	18.700	18.749	0,47	0,981 % due 02.03.2023	5.900	5.932	0,15
4,500 % due 15.05.2021	10.760	10.966	0,28	DBS Group Holdings Ltd. 3,375 % due 22.11.2021	1.800	1.858	0,05	1,035 % due 25.07.2022	20.815	20.981	0,53
5,000 % due 01.10.2021	2.000	2.062	0,05	Deutsche Pfandbriefbank AG 3,375 % due 22.11.2021	1.800	1.858	0,05	1,176 % due 22.02.2022	8.078	8.155	0,21
AIA Group Ltd. 0,747 % due 20.09.2021	20.500	20.525	0,52	Dexia Credit Local S.A. 1,875 % due 15.09.2021	15.000	15.212	0,38	1,309 % due 13.09.2021	12.903	13.003	0,33
AIG Global Funding 0,685 % due 25.06.2021	6.225	6.242	0,16	DNB Bank ASA 0,861 % due 02.12.2022	25.625	25.826	0,65	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. 2,250 % due 07.09.2021	5.950	6.031	0,15
0,908 % due 22.01.2021	540	541	0,01	1,311 % due 02.06.2021	1.200	1.208	0,03	2,750 % due 21.10.2020	1.800	1.802	0,05
Air Lease Corp. 3,375 % due 01.06.2021	3.000	3.036	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 1,118 % due 09.04.2021	2.800	2.799	0,07	Mizuho Financial Group, Inc. 0,858 % due 08.09.2024	12.500	12.478	0,31
Aircastle Ltd. 5,125 % due 15.03.2021	2.000	2.029	0,05	1,349 % due 06.11.2021	6.900	6.899	0,17	0,880 % due 25.05.2024	9.100	9.098	0,23
Allstate Corp. 0,648 % due 29.03.2021	1.135	1.137	0,03	2,450 % due 06.11.2020	500	501	0,01	1,038 % due 05.03.2023	8.250	8.311	0,21
Ally Financial, Inc. 4,250 % due 15.04.2021	1.125	1.144	0,03	3,200 % due 06.07.2021	8.533	8.664	0,22	1,099 % due 13.09.2023	12.960	13.032	0,33
American Express Co. 0,861 % due 01.08.2022	5.800	5.838	0,15	3,550 % due 09.04.2021	20.911	21.190	0,53	1,111 % due 16.07.2023	7.500	7.537	0,19
0,873 % due 20.05.2022	8.300	8.352	0,21	3,700 % due 24.11.2020	2.770	2.774	0,07	1,263 % due 10.07.2024	8.900	8.988	0,23
American Honda Finance Corp. 0,540 % due 10.12.2021	10.000	10.007	0,25	4,200 % due 06.11.2021	2.500	2.581	0,06	Morgan Stanley 0,784 % due 20.01.2023	26.990	27.069	0,68
0,600 % due 11.06.2021	2.000	2.002	0,05	4,375 % due 25.09.2021	600	619	0,02	1,188 % due 22.07.2022	4.500	4.521	0,11
0,730 % due 15.02.2022	9.100	9.125	0,23	Goldman Sachs Group, Inc. 1,041 % due 31.10.2022	4.200	4.219	0,11	1,463 % due 08.05.2024	1.300	1.315	0,03
0,773 % due 27.06.2022	20.900	20.995	0,53	1,355 % due 26.04.2022	16.284	16.353	0,41	1,664 % due 24.10.2023	9.353	9.508	0,24
Athene Global Funding 1,534 % due 01.07.2022	13.600	13.708	0,34	1,450 % due 15.11.2021	17.381	17.403	0,44	NatWest Group PLC 1,750 % due 15.05.2023	13.400	13.460	0,34
Aviation Capital Group LLC 0,938 % due 30.07.2021	5.985	5.828	0,15	1,605 % due 23.04.2021	1.400	1.408	0,04	NatWest Markets PLC 1,618 % due 29.09.2022	19.200	19.360	0,49
1,196 % due 01.06.2021	2.670	2.613	0,07	Harley-Davidson Financial Services, Inc. 1,181 % due 02.03.2021	14.700	14.681	0,37	New York Life Global Funding 0,551 % due 21.01.2022	10.000	10.028	0,25
7,125 % due 15.10.2020	9.313	9.339	0,23	3,550 % due 21.05.2021	1.000	1.015	0,03	0,706 % due 12.07.2022	8.000	8.045	0,20
Bank of America Corp. 0,946 % due 01.10.2021	12.500	12.500	0,31	0,943 % due 20.11.2020	14.600	14.616	0,37	Nissan Motor Acceptance Corp. 0,770 % due 15.03.2021	18.900	18.814	0,47
1,264 % due 24.04.2023	1.500	1.515	0,04	HSBC Bank Canada 0,950 % due 14.05.2023	3.000	3.039	0,08	0,857 % due 21.09.2021	8.770	8.690	0,22
Bank of Nova Scotia 0,630 % due 15.09.2023	16.000	16.017	0,40	3,300 % due 28.11.2021	8.500	8.790	0,22	0,916 % due 13.07.2022	4.000	3.910	0,10
Barclays PLC 1,660 % due 16.05.2024	6.800	6.822	0,17	HSBC Holdings PLC 1,270 % due 18.05.2024	5.529	5.511	0,14	0,923 % due 28.09.2022	8.173	7.949	0,20
1,710 % due 15.02.2023	1.000	1.005	0,02	1,804 % due 05.01.2022	22.274	22.583	0,57	1,156 % due 13.01.2022	4.000	3.954	0,10
1,898 % due 10.01.2023	2.000	2.015	0,05	HSH Portfoliomangement AoeR 0,500 % due 09.09.2022	2.400	2.400	0,06	3,650 % due 21.09.2021	2.000	2.040	0,05
2,353 % due 10.08.2021	19.348	19.675	0,50	0,598 % due 19.11.2021	25.800	25.887	0,65	NRW Bank 0,371 % due 01.02.2022	10.000	10.064	0,25
3,200 % due 10.08.2021	2.000	2.047	0,05	Hyundai Capital Services, Inc. 2,875 % due 16.03.2021	3.500	3.531	0,09	NTT Finance Corp. 1,900 % due 21.07.2021	23.558	23.856	0,60
BNZ International Funding Ltd. 1,229 % due 14.09.2021	5.250	5.293	0,13	ING Groep NV 1,234 % due 02.10.2023	4.300	4.357	0,11	PNC Bank N.A. 0,581 % due 24.02.2023	25.150	25.183	0,63
BOC Aviation Ltd. 1,301 % due 02.05.2021	1.900	1.895	0,05	1,368 % due 29.03.2022	7.825	7.903	0,20	0,708 % due 22.07.2022	34.000	34.100	0,86
Boston Properties LP 4,125 % due 15.05.2021	2.000	2.026	0,05	Intercontinental Exchange, Inc. 0,903 % due 15.06.2023	17.900	17.961	0,45	Protective Life Global Funding 0,753 % due 28.06.2021	2.400	2.408	0,06
Caterpillar Financial Services Corp. 0,528 % due 07.09.2021	4.400	4.409	0,11	Jackson National Life Global Funding 0,575 % due 15.10.2020	8.650	8.651	0,22	QNB Finance Ltd. 1,251 % due 02.05.2022	5.100	5.097	0,13
0,790 % due 15.05.2023	2.600	2.619	0,07	0,963 % due 27.06.2022	9.200	9.273	0,23	1,308 % due 12.02.2022	27.000	27.068	0,68
Citibank N.A. 0,853 % due 20.05.2022	30.190	30.276	0,76	John Deere Capital Corp. 0,728 % due 08.09.2022	24.000	24.117	0,61	1,606 % due 31.05.2021	6.745	6.773	0,17
Citigroup, Inc. 0,953 % due 04.11.2022	8.200	8.234	0,21	0,739 % due 13.06.2022	7.800	7.844	0,20	2,125 % due 07.09.2021	300	303	0,01
1,269 % due 01.06.2024	4.300	4.325	0,11	0,798 % due 07.06.2023	7.000	7.055	0,18	Royal Bank of Canada 0,633 % due 17.01.2023	4.300	4.315	0,11
1,676 % due 01.09.2023	5.700	5.797	0,15	JPMorgan Chase & Co. 1,145 % due 25.04.2023	2.541	2.563	0,06	0,740 % due 29.04.2022	12.400	12.467	0,31
CK Hutchison International Ltd. 1,875 % due 03.10.2021	410	414	0,01	1,494 % due 24.10.2023	23.522	23.895	0,60	2,300 % due 22.03.2021	2.000	2.019	0,05
CNH Industrial Capital LLC 4,875 % due 01.04.2021	3.205	3.267	0,08	KEB Hana Bank 1,002 % due 02.10.2022	9.800	9.817	0,25	Santander Holdings USA, Inc. 4,450 % due 03.12.2021	3.175	3.301	0,08
Cooperative Rabobank UA 1,103 % due 10.01.2022	15.000	15.128	0,38	1,124 % due 14.09.2022	2.800	2.818	0,07	Santander UK Group Holdings PLC 3,125 % due 08.01.2021	1.400	1.410	0,04
Credit Suisse AG 1,000 % due 05.05.2023	12.650	12.791	0,32	2,125 % due 18.10.2021	6.000	6.094	0,15	Santander UK PLC 0,866 % due 01.06.2021	26.800	26.888	0,68
2,100 % due 12.11.2021	11.000	11.211	0,28	3,375 % due 30.01.2022	4.000	4.141	0,10	0,940 % due 15.11.2021	10.900	10.967	0,28
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 2,562 % due 16.04.2021	12.050	12.190	0,31	Kookmin Bank 3,625 % due 23.10.2021	3.300	3.402	0,09	2,100 % due 13.01.2023	3.000	3.097	0,08
3,125 % due 10.12.2020	1.000	1.005	0,03	LandesKreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0,353 % due 27.09.2021	26.300	26.320	0,66	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,894 % due 12.12.2022	25.900	26.118	0,66
3,450 % due 16.04.2021	12.620	12.833	0,32	0,422 % due 15.03.2022	40.000	40.038	1,01	SL Green Operating Partnership LP 1,260 % due 16.08.2021	3.800	3.774	0,09
Danske Bank A/S 2,000 % due 08.09.2021	600	609	0,02	Lloyds Bank PLC 0,732 % due 07.05.2021	20.608	20.662	0,52	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % due 15.07.2021	2.470	2.492	0,06
				Lloyds Banking Group PLC 1,027 % due 21.06.2021	18.710	18.786	0,47	Standard Chartered PLC 1,450 % due 10.09.2022	10.300	10.335	0,26
				1,326 % due 15.06.2023	2.000	2.013	0,05	3,050 % due 15.01.2021	1.400	1.410	0,04
				Macquarie Bank Ltd. 0,699 % due 06.08.2021	12.000	12.040	0,30	SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC 2,251 % due 02.11.2020	1.000	1.001	0,02
				Macquarie Group Ltd. 6,250 % due 14.01.2021	1.500	1.525	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,012 % due 18.10.2022	8.500	8.560	0,22
				MET Tower Global Funding 0,637 % due 17.01.2023	14.800	14.874	0,37	1,046 % due 12.07.2022	4.100	4.132	0,10
								1,236 % due 11.01.2022	4.300	4.340	0,11
								1,378 % due 14.07.2021	9.000	9.071	0,23
								Toronto-Dominion Bank 0,563 % due 27.01.2023	3.200	3.211	0,08

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
Land Nordrhein-Westfalen 0,320 % due 29.01.2021	\$ 22.000	\$ 22.004	0,55
Tokyo Metropolitan Government 0,750 % due 16.07.2025	5.900	5.903	0,15
2,500 % due 08.06.2022	500	516	0,01
		149.956	3,78
KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
COMMERCIAL PAPER			
AstraZeneca PLC 2,000 % due 28.10.2020	4.000	3.999	0,10
BP Capital Markets PLC 1,500 % due 07.10.2020	3.000	3.000	0,08
Hyundai Capital America 0,360 % due 06.10.2020	4.000	4.000	0,10
Schlumberger Investment S.A. 1,950 % due 27.10.2020	16.400	16.398	0,41
Shell International Finance BV 2,070 % due 03.02.2021	2.800	2.798	0,07
2,300 % due 19.01.2021	24.000	23.982	0,61
		54.177	1,37
KURZFRISTIGE SCHULDITITEL			
Broadcom, Inc. 3,125 % due 15.04.2021	7.100	7.179	0,18
U.S. TREASURY BILLS			
0,122 % due 22.10.2020 (b)(c)	49.000	48.998	1,23
0,137 % due 21.01.2021 (b)(c)	31.900	31.891	0,80
0,183 % due 06.10.2020 (b)(c)	200.000	199.998	5,04
		280.887	7,07
Kurzfristige Instrumente insgesamt		342.243	8,62
Wertpapiere insgesamt	\$ 3.830.210		96,45

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

30. September 2020

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	0,110 %	30.09.2020	01.10.2020	\$ 23.000	U.S. Treasury Bonds 2,875 % due 15.05.2043	\$ (23.375)	\$ 23.000	\$ 23.000	0,58
FICC	0,000	30.09.2020	01.10.2020	988	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 30.04.2022	(1.008)	988	988	0,02
NOM	0,110	30.09.2020	01.10.2020	100.000	U.S. Treasury Bonds 3,000 % due 15.11.2044	(101.609)	100.000	100.000	2,52
Pensionsgeschäfte insgesamt						\$ (125.992)	\$ 123.988	\$ 123.988	3,12

⁽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.

ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2020 hatte die (abgesicherte) thesaurierende 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
CBK	10/2020	\$ 260	£ 197	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00
GLM	10/2020	261	201	0	(1)	(1)	0,00
HUS	10/2020	£ 254	\$ 326	0	(1)	(1)	0,00
	11/2020	\$ 326	£ 254	2	0	2	0,00
MYI	10/2020	236	176	0	(8)	(8)	0,00
SCX	10/2020	249	187	0	(8)	(8)	0,00
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (22)	0,00

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE			
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,619 % due 05.11.2021	\$ 13.000	13.012	0,33
Einlagenzertifikate insgesamt		\$ 13.012	0,33
Anlagen insgesamt		\$ 3.967.188	99,90
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		\$ 3.845	0,10
Nettovermögen		\$ 3.971.033	100,00

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

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

(a) Das Wertpapier ist ein Interest Only- („IO“) bzw. IO-Strip.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 3.830.210	\$ 0	\$ 3.830.210
Pensionsgeschäfte	0	123.988	0	123.988
Einlagen bei Kreditinstituten	0	13.012	0	13.012
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(22)	0	(22)
Gesamt	\$ 0	\$ 3.967.188	\$ 0	\$ 3.967.188

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

30. September 2020

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 3.332.610	\$ 0	\$ 3.332.610
Pensionsgeschäfte	0	136.790	0	136.790
Einlagen bei Kreditinstituten	0	27.900	0	27.900
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(12)	0	(12)
Gesamt	\$ 0	\$ 3.497.288	\$ 0	\$ 3.497.288

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
CBK	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)
GLM	(1)	0	(1)
HUS	1	0	1
MYI	(8)	0	(8)
SCX	(8)	0	(8)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	51,93	56,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	44,52	45,69
Pensionsgeschäfte	3,12	4,17
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,00	0,00
Einlagenzertifikate	0,33	0,85
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	(6,24)

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	58,34	69,50
Kommunalanleihen und Schuldverschreibungen	0,30	0,37
Emissionen von US-Behörden	18,67	19,69
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	1,62	1,69
Forderungsbesicherte Wertpapiere	5,12	4,82
Staatsanleihen	3,78	4,71
Kurzfristige Instrumente	8,62	0,91
Pensionsgeschäfte	3,12	4,17
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	0,00	0,00
Einlagenzertifikate	0,33	0,85
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,10	(6,71)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
AUSTRALIEN				DÄNEMARK				MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO. LTD.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Pacific National Finance Pty. Ltd. 6,000 % due 07.04.2023	\$ 500	\$ 553	0,41	AP Moller - Maersk A/S 3,750 % due 22.09.2024	\$ 1.800	\$ 1.930	1,43	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. 2,250 % due 07.09.2021	\$ 700	\$ 710	0,52
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,375 % due 30.04.2025	200	212	0,16	FRANKREICH				Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. 3,406 % due 28.02.2022	1.400	1.445	1,07
5,125 % due 22.02.2021	432	438	0,32	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Mizuho Financial Group, Inc. 1,099 % due 13.09.2023	700	704	0,52
Woodside Finance Ltd. 4,600 % due 10.05.2021	1.594	1.613	1,19	BPCE S.A. 1,652 % due 06.10.2026 (a)	250	250	0,18	Mizuho Financial Group, Inc. 2,632 % due 12.04.2021	200	202	0,15
Australien insgesamt		2.816	2,08	Danone S.A. 2,077 % due 02.11.2021	300	305	0,23	Mizuho Financial Group, Inc. 2,721 % due 16.07.2023	400	414	0,30
BERMUDA				DEUTSCHLAND				NISSAN MOTOR CO. LTD.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Aircastle Ltd. 5,500 % due 15.02.2022	250	256	0,19	Frankreich insgesamt		765	0,56	Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % due 15.09.2023	€ 500	597	0,44
Bacardi Ltd. 4,500 % due 15.01.2021	1.800	1.802	1,33	GUERNSEY, KANALINSELN				Nomura Holdings, Inc. 2,648 % due 16.01.2025	\$ 300	316	0,23
IHS Markt Ltd. 4,000 % due 01.03.2026	200	224	0,17	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				ORIX Corp. 2,900 % due 18.07.2022	300	311	0,23
5,000 % due 01.11.2022	1.500	1.612	1,19	Deutsche Bank AG 1,539 % due 04.02.2021	200	200	0,15	Panasonic Corp. 2,536 % due 19.07.2022	900	929	0,69
Bermuda insgesamt		3.894	2,88	2,222 % due 18.09.2024	200	202	0,15	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474 % due 08.07.2025	300	306	0,23
BRASILIEN				HONGKONG				JAPAN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % due 10.01.2025	300	307	0,23	Guernsey, Kanalinseln insgesamt		159	0,12	Japan insgesamt		9.094	6,72
Itau Unibanco Holding S.A. 2,900 % due 24.01.2023	300	304	0,22	INDIEN				LUXEMBURG			
Brasilien insgesamt		611	0,45	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
KANADA				IRLAND				GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Air Canada Pass-Through Trust 5,375 % due 15.11.2022	50	46	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % due 14.08.2024	300	289	0,21	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 6,000 % due 27.11.2023	300	334	0,25
Enbridge, Inc. 0,770 % due 18.02.2022	400	400	0,30	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % due 15.11.2025	200	214	0,16	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. 6,510 % due 07.03.2022	600	639	0,47
Kanada insgesamt		446	0,33	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % due 13.12.2022	200	211	0,16	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 6,125 % due 07.02.2022	300	317	0,23
STAATSANLEIHEN				ITALIEN				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Canada Government International Bond 1,500 % due 01.09.2024	CAD 800	627	0,46	Shriram Transport Finance Co. Ltd. 5,100 % due 16.07.2023	200	187	0,14	Delos Finance SARL 1,970 % due 06.10.2023	35	34	0,03
Kanada insgesamt		1.073	0,79	JAPAN				Ortho-Clinical Diagnostics S.A. 3,406 % due 30.06.2025	92	88	0,06
KAIMANINSELN				IRLAND				MAURITIUS			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Ambac LSNI LLC 6,000 % due 12.02.2023	\$ 154	154	0,11	AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % due 14.08.2024	300	289	0,21	Greenko Dutch BV 4,875 % due 24.07.2022	200	201	0,15
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,500 % due 15.01.2023	100	101	0,08	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % due 15.11.2025	200	214	0,16	MEXIKO			
MGM China Holdings Ltd. 5,875 % due 15.05.2026	200	207	0,15	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % due 13.12.2022	200	211	0,16	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % due 15.08.2022	500	502	0,37	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % due 15.07.2021	4.365	4.403	3,25	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Sands China Ltd. 4,600 % due 08.08.2023	700	748	0,55	Irland insgesamt		5.117	3,78	British Transco International Finance BV 0,000 % due 04.11.2021	450	447	0,33
5,125 % due 08.08.2025	1.000	1.094	0,81	ITALIEN				LeasePlan Corp. NV 2,875 % due 24.10.2024	400	413	0,30
Tencent Holdings Ltd. 3,280 % due 11.04.2024	700	747	0,55	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 2,200 % due 21.07.2021	104	103	0,08
Kaimaninseln insgesamt		3.553	2,62	Intesa Sanpaolo SpA 6,500 % due 24.02.2021	100	102	0,08	Volkswagen Financial Services NV 1,125 % due 18.09.2023	£ 300	387	0,29
CHINA				IRLAND				NIEDERLANDE			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,977 % due 20.12.2021	100	100	0,07	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % due 13.12.2022	200	211	0,16	British Transco International Finance BV 0,000 % due 04.11.2021	450	447	0,33
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,977 % due 21.12.2021	300	300	0,22	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % due 15.07.2021	4.365	4.403	3,25	LeasePlan Corp. NV 2,875 % due 24.10.2024	400	413	0,30
New Metro Global Ltd. 7,500 % due 16.12.2021	200	205	0,15	Irland insgesamt		5.117	3,78	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 2,200 % due 21.07.2021	104	103	0,08
State Grid Overseas Investment Ltd. 2,750 % due 04.05.2022	300	308	0,23	ITALIEN				Niederlande insgesamt		1.350	1,00
China insgesamt		913	0,67	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				RUSSLAND			
CHINA				IRLAND				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,977 % due 20.12.2021	100	100	0,07	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % due 13.12.2022	200	211	0,16	ALROSA Finance S.A. 4,650 % due 09.04.2024	\$ 400	427	0,31
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,977 % due 21.12.2021	300	300	0,22	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % due 15.07.2021	4.365	4.403	3,25	SINGAPUR			
New Metro Global Ltd. 7,500 % due 16.12.2021	200	205	0,15	Irland insgesamt		5.117	3,78	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
State Grid Overseas Investment Ltd. 2,750 % due 04.05.2022	300	308	0,23	ITALIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China insgesamt		913	0,67	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
CHINA				IRLAND				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,977 % due 20.12.2021	100	100	0,07	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % due 13.12.2022	200	211	0,16	BOC Aviation Ltd. 2,750 % due 18.09.2022	800	817	0,61
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,977 % due 21.12.2021	300	300	0,22	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % due 15.07.2021	4.365	4.403	3,25	3,500 % due 10.10.2024	400	423	0,31
New Metro Global Ltd. 7,500 % due 16.12.2021	200	205	0,15	Irland insgesamt		5.117	3,78	Singapur insgesamt		1.240	0,92
State Grid Overseas Investment Ltd. 2,750 % due 04.05.2022	300	308	0,23	ITALIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China insgesamt		913	0,67	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
CHINA				IRLAND				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China Construction Bank New Zealand Ltd. 0,977 % due 20.12.2021	100	100	0,07	Novatek OAO Via Novatek Finance DAC 4,422 % due 13.12.2022	200	211	0,16	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0,977 % due 21.12.2021	300	300	0,22	SMBC Aviation Capital Finance DAC 2,650 % due 15.07.2021	4.365	4.403	3,25	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
New Metro Global Ltd. 7,500 % due 16.12.2021	200	205	0,15	Irland insgesamt		5.117	3,78	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
State Grid Overseas Investment Ltd. 2,750 % due 04.05.2022	300	308	0,23	ITALIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
China insgesamt		913	0,67	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
SPANIEN				AutoNation, Inc.				Hewlett Packard Enterprise Co.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,350 % due 15.01.2021			0,07	0,929 % due 12.03.2021			0,52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				Aviation Capital Group LLC				HollyFrontier Corp.			
0,875 % due 18.09.2023	\$ 600	\$ 600	0,44	3,875 % due 01.05.2023	500	495	0,37	2,625 % due 01.10.2023	300	300	0,22
				7,125 % due 15.10.2020	800	802	0,59	Huntington Ingalls Industries, Inc.			
				Bank of America Corp.				5,000 % due 15.11.2025	741	762	0,56
				1,319 % due 19.06.2026	1.700	1.716	1,27	Huntsman International LLC			
				BGC Partners, Inc.				5,125 % due 15.11.2022	1.385	1.491	1,10
				5,125 % due 27.05.2021	180	183	0,14	Hyatt Hotels Corp.			
				British Airways Pass-Through Trust				3,246 % due 01.09.2022	200	200	0,15
				3,350 % due 15.12.2030	685	572	0,42	Hyundai Capital America			
				Brixmor Operating Partnership LP				2,850 % due 01.11.2022	400	414	0,31
				1,301 % due 01.02.2022	600	593	0,44	Infor, Inc.			
				Campbell Soup Co.				1,450 % due 15.07.2023	100	101	0,07
				0,880 % due 15.03.2021	2.275	2.279	1,68	International Flavors & Fragrances, Inc.			
				3,300 % due 15.03.2021	1.300	1.315	0,97	3,200 % due 01.05.2023	300	313	0,23
				Cantor Fitzgerald LP				Interpublic Group of Cos., Inc.			
				4,875 % due 01.05.2024	400	438	0,32	4,000 % due 15.03.2022	500	522	0,39
				6,500 % due 17.06.2022	50	54	0,04	IPALCO Enterprises, Inc.			
				CommonSpirit Health				3,700 % due 01.09.2024	100	109	0,08
				2,760 % due 01.10.2024	300	314	0,23	Kinder Morgan, Inc.			
				Community Health Systems, Inc.				1,555 % due 15.01.2023	200	201	0,15
				6,625 % due 15.02.2025	100	97	0,07	Kraft Heinz Foods Co.			
				Conagra Brands, Inc.				0,813 % due 10.02.2021	779	778	0,57
				0,768 % due 09.10.2020	500	500	0,37	1,063 % due 10.08.2022	400	398	0,29
				3,250 % due 15.09.2022	500	526	0,39	Laboratory Corp. of America Holdings			
				Continental Airlines Pass-Through Trust				3,200 % due 01.02.2022	300	310	0,23
				5,983 % due 19.10.2023	304	298	0,22	Masco Corp.			
				CRH America, Inc.				5,950 % due 15.03.2022	400	429	0,32
				5,750 % due 15.01.2021	3.675	3.730	2,76	Metropolitan Life Global Funding			
				Crown Castle Towers LLC				0,900 % due 08.06.2023	800	809	0,60
				3,222 % due 15.05.2042	290	294	0,22	Microchip Technology, Inc.			
				D.R. Horton, Inc.				3,922 % due 01.06.2021	500	511	0,38
				4,375 % due 15.09.2022	1.600	1.698	1,25	Midwest Connector Capital Co. LLC			
				Daimler Finance North America LLC				3,625 % due 01.04.2022	200	202	0,15
				1,180 % due 15.02.2022	400	402	0,30	3,900 % due 01.04.2024	100	101	0,07
				2,850 % due 06.01.2022	700	719	0,53	MUFG Union Bank N.A.			
				3,750 % due 05.11.2021	529	547	0,40	2,100 % due 09.12.2022	400	414	0,31
				Dell International LLC				3,150 % due 01.04.2022	500	520	0,38
				4,000 % due 15.07.2024	800	865	0,64	Navient Corp.			
				4,900 % due 01.10.2026	250	283	0,21	5,000 % due 26.10.2020	200	200	0,15
				5,850 % due 15.07.2025	200	233	0,17	NetApp, Inc.			
				Delta Air Lines Pass-Through Trust				3,250 % due 15.12.2022	500	519	0,38
				6,821 % due 10.02.2024	147	147	0,11	NGPL PipeCo LLC			
				Delta Air Lines, Inc.				4,375 % due 15.08.2022	1.000	1.039	0,77
				7,000 % due 01.05.2025	200	220	0,16	Nissan Motor Acceptance Corp.			
				DISH DBS Corp.				0,923 % due 28.09.2022	1.250	1.216	0,90
				6,750 % due 01.06.2021	100	103	0,08	2,650 % due 13.07.2022	400	404	0,30
				Duquesne Light Holdings, Inc.				3,650 % due 21.09.2021	150	153	0,11
				5,900 % due 01.12.2021	100	105	0,08	Nutrition & Biosciences, Inc.			
				East Ohio Gas Co.				0,697 % due 15.09.2022	200	200	0,15
				1,300 % due 15.06.2025	800	816	0,60	ONEOK Partners LP			
				Edison International				5,000 % due 15.09.2023	450	488	0,36
				3,125 % due 15.11.2022	200	207	0,15	Otis Worldwide Corp.			
				Emera U.S. Finance LP				0,754 % due 05.04.2023	400	400	0,30
				2,700 % due 15.06.2021	100	101	0,07	Owens Corning			
				Energy Transfer Operating LP				4,200 % due 01.12.2024	500	552	0,41
				4,250 % due 15.03.2023	100	104	0,08	Pacific Gas & Electric Co.			
				Equifax, Inc.				1,750 % due 16.06.2022	100	100	0,07
				1,150 % due 15.08.2021	580	582	0,43	3,750 % due 15.02.2024 ^	300	314	0,23
				Fidelity National Financial, Inc.				4,250 % due 01.08.2023	400	426	0,31
				5,500 % due 01.09.2022	200	217	0,16	Penske Truck Leasing Co. LP			
				FMR LLC				2,700 % due 01.11.2024	400	425	0,31
				5,350 % due 15.11.2021	250	264	0,20	4,875 % due 11.07.2022	117	126	0,09
				Ford Motor Credit Co. LLC				Pinnacle West Capital Corp.			
				1,503 % due 28.03.2022	200	191	0,14	1,300 % due 15.06.2025	400	407	0,30
				3,470 % due 05.04.2021	500	500	0,37	Protective Life Global Funding			
				3,550 % due 07.10.2022	700	694	0,51	1,170 % due 15.07.2025	600	605	0,45
				Freedom Mortgage Corp.				Puget Energy, Inc.			
				10,750 % due 01.04.2024	200	213	0,16	6,000 % due 01.09.2021	500	524	0,39
				General Motors Financial Co., Inc.				Reliance Standard Life Global Funding			
				0,789 % due 06.11.2020	745	745	0,55	2,150 % due 21.01.2023	400	410	0,30
				Georgia Power Co.				3,050 % due 20.01.2021	200	201	0,15
				2,100 % due 30.07.2023	400	418	0,31	Rockies Express Pipeline LLC			
				GLP Capital LP				3,600 % due 15.05.2025	200	197	0,15
				3,350 % due 01.09.2024	400	407	0,30				

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
Santander Holdings USA, Inc. 3,244 % due 05.10.2026	\$ 700	\$ 750	0,55
Service Properties Trust 4,350 % due 01.10.2024	100	91	0,07
SL Green Operating Partnership LP 1,260 % due 16.08.2021	300	298	0,22
SLM Corp. 5,125 % due 05.04.2022	100	103	0,08
Southern California Edison Co. 1,200 % due 01.02.2026 (a)	300	299	0,22
Southwest Airlines Co. Pass-Through Trust 6,650 % due 01.08.2022	139	138	0,10
Spirit AeroSystems, Inc. 1,050 % due 15.06.2021	200	189	0,14
3,950 % due 15.06.2023	1.005	894	0,66
Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,650 % due 15.08.2031	321	263	0,19
4,100 % due 01.10.2029	128	116	0,09
Sprint Corp. 7,250 % due 15.09.2021	400	419	0,31
Sprint Spectrum Co. LLC 3,360 % due 20.03.2023	200	203	0,15
Steel Dynamics, Inc. 2,800 % due 15.12.2024	200	211	0,16
Tallgrass Energy Partners LP 4,750 % due 01.10.2023	100	95	0,07
U.S. Airways Pass-Through Trust 3,950 % due 15.05.2027	65	54	0,04
Valero Energy Corp. 1,200 % due 15.03.2024	200	199	0,15
Vistra Operations Co. LLC 3,550 % due 15.07.2024	600	640	0,47
VMware, Inc. 4,500 % due 15.05.2025	300	340	0,25
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % due 15.06.2025	1.100	1.161	0,86
WP Carey, Inc. 4,600 % due 01.04.2024	400	444	0,33
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 0,977 % due 19.03.2021	600	600	0,44
		53.490	39,52
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN			
HCA, Inc. 1,897 % due 18.03.2026	80	80	0,06
RPI Intermediate Finance Trust 1,896 % due 11.02.2027	9	9	0,01
		89	0,07
EMISSIONEN VON US-BEHORDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,000 % due 01.11.2050	1.300	1.362	1,01
3,500 % due 01.11.2050	3.550	3.748	2,77
		5.110	3,78
US-TREASURY-OBLIGATIONEN			
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (b) 0,125 % due 15.04.2025	6.619	7.048	5,21
0,625 % due 15.04.2023	4.067	4.257	3,14
U.S. Treasury Notes 0,250 % due 31.05.2025 (d)	4.000	4.001	2,96
1,500 % due 31.10.2024	1.820	1.915	1,41
1,500 % due 15.08.2026	7.500	7.999	5,91
2,125 % due 31.07.2024	2.065	2.217	1,64
2,250 % due 15.11.2024	1.451	1.572	1,16
		29.009	21,43
Vereinigte Staaten insgesamt		87.918	64,96
Wertpapiere insgesamt	\$	135.843	100,36

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

30. September 2020

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensionsgeschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
FICC	0,000 %	30.09.2020	01.10.2020	\$ 589	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 30.04.2022	\$ (601)	\$ 589	\$ 589	0,44
TDM	0,100	30.09.2020	01.10.2020	3.600	U.S. Treasury Notes 0,125 % due 30.09.2022	(3.675)	3.600	3.600	2,66
Pensionsgeschäfte insgesamt						\$ (4.276)	\$ 4.189	\$ 4.189	3,10

⁽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
Euro-Bobl December Futures	Short	12/2020	34	\$ (3)	0,00
Euro-BTP Italy Government Bond December Futures	Long	12/2020	1	\$ 3	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2020	5	\$ 6	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Long	12/2020	41	\$ 4	0,00
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2020	133	\$ 21	0,02
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Short	12/2020	30	\$ (4)	0,00
				\$ 27	0,02
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ 27	0,02

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⁽¹⁾

Referenzeinheit	Zu (zahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Kraft Heinz Foods Co.	(1,000) %	20.06.2022	\$ 400	\$ 1	0,00
Newell Brands, Inc.	(1,000)	20.06.2023	300	\$ 2	0,00
				\$ 3	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN - ALS SICHERUNGSGEBER⁽²⁾

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2024	\$ 1.600	\$ 13	0,01
Boeing Co.	1,000	20.12.2021	300	\$ 1	0,00
Daimler AG	1,000	20.12.2020	€ 100	€ (1)	0,00
Host Hotels & Resorts LP	1,000	20.12.2020	\$ 100	€ (1)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20.12.2020	100	€ (1)	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20.06.2024	€ 200	€ 2	0,00
				\$ 13	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - SCHUTZKAUF⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu (zahlender) Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.IG-33 5-Year Index	(1,000) %	20.12.2024	\$ 5.100	\$ 80	0,06

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
iTraxx Asia ex-Japan IG-32 5-Year Index	1,000 %	20.12.2024	\$ 600	\$ 2	0,00

ZINSSWAPS

Zu zahlen/zu erhalten	variabler Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu zahlen	3-Month	CAD-Bank Bill	1,220 %	03.03.2025	CAD 800	\$ 14	0,01
Zu zahlen	3-Month	CAD-Bank Bill	1,235	04.03.2025	500	\$ 9	0,01
Zu zahlen	3-Month	CNY-CNREPOFIX	2,605	07.08.2025	CNY 1.050	0	0,00

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

30. September 2020

Zu zahlen/zu erhalten	variabler Zins	Zinsvariabler Index	Festzins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX		2,611 %	04.08.2025	CNY 400	\$ 0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX		2,625	07.08.2025	1.050	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX		2,633	10.08.2025	400	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX		2,645	15.07.2025	1.600	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX		2,650	21.08.2025	600	0	0,00
Zu erhalten ⁽⁴⁾	3-Month USD-LIBOR		0,360	22.08.2024	\$ 500	0	0,00
Zu zahlen	3-Month USD-LIBOR		0,984	14.09.2050	200	(8)	(0,01)
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR		1,470	24.03.2030	200	(14)	(0,01)
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR		1,640	20.02.2030	300	(26)	(0,02)
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR		1,660	18.02.2030	300	(27)	(0,02)
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR		1,760	03.02.2030	600	(60)	(0,04)
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR		2,000	18.03.2030	800	(83)	(0,06)
Zu erhalten ⁽⁴⁾	6-Month GBP-LIBOR		0,500	16.12.2025	£ 2.400	(8)	(0,01)
						\$ (203)	(0,15)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						\$ (105)	(0,08)

- ⁽¹⁾ 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 oder Basiswerte des Referenzindex oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.
- ⁽²⁾ Agiert der Fonds als Sicherungsgeber und es kommt zu einem Ausfall wie in den Bedingungen der betreffenden Swap-Vereinbarung definiert, zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen dem Nominalbetrag des Swaps entsprechenden Betrag und erhält die Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex geliefert oder (ii) den Betrag des Nettoausgleichs in Form von liquiden Mitteln, Wertpapieren oder sonstigen lieferbaren Schuldverschreibungen im Gegenwert des Nominalbetrags des Swaps abzüglich der Erlösquote der Referenzschuldverschreibung oder Basiswerte des Referenzindex.
- ⁽³⁾ Der Maximalbetrag, der vom Fonds bei einem Kreditereignis nach Maßgabe der betreffenden Swap-Vereinbarung als Sicherungsgeber potenziell gefordert oder als Sicherungsnehmer potenziell vereinnahmt werden kann.
- ⁽⁴⁾ Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens.

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

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

VERKAUFTE OPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungssatz	Verfallsdatum	Nominalbetrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens	
BOA	Put - OTC CDX.HY-34 5-Year Index	Verkauf	99,000 %	18.11.2020	100	\$ (1)	\$ (1)	0,00	
	Call - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Kauf	0,600	21.10.2020	300	0	0	0,00	
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	0,900	21.10.2020	1.000	(1)	(2)	(0,01)	
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	21.10.2020	600	(1)	(1)	0,00	
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	18.11.2020	300	(1)	(1)	0,00	
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	21.10.2020	100	0	0	0,00	
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,500	21.10.2020	500	(1)	0	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.10.2020	100	0	0	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,850	21.10.2020	200	0	0	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,925	21.10.2020	300	(1)	0	0,00	
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	18.11.2020	100	0	0	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,900	18.11.2020	100	0	0	0,00	
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,450	16.12.2020	200	0	0	0,00	
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	16.12.2020	300	0	0	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.12.2020	200	0	(1)	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.12.2020	300	(1)	(1)	0,00	
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,950	16.12.2020	100	0	0	0,00	
	BPS	Put - OTC CDX.HY-34 5-Year Index	Verkauf	100,000	18.11.2020	400	(3)	(4)	(0,01)
		Put - OTC CDX.HY-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	20.01.2021	100	0	(1)	0,00
		Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	0,950	18.11.2020	300	0	(1)	0,00
Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index		Verkauf	1,000	21.10.2020	900	(2)	(1)	0,00	
Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index		Verkauf	1,150	18.11.2020	100	0	0	0,00	
Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index		Verkauf	1,000	16.12.2020	200	(1)	(1)	0,00	
Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index		Verkauf	1,200	16.12.2020	100	0	0	0,00	
Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Kauf	0,475	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Kauf	0,500	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Kauf	0,525	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	0,750	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	0,800	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	0,850	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	1,000	21.10.2020	100	0	0	0,00	
Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Kauf	0,475	18.11.2020	200	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	0,900	18.11.2020	200	0	0	0,00	
Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Kauf	0,450	16.12.2020	100	0	0	0,00	
Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Kauf	0,475	16.12.2020	200	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	0,800	16.12.2020	100	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index		Verkauf	0,850	16.12.2020	200	0	0	0,00	
Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.12.2020	200	(1)	0	0,00		
BRC	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	16.12.2020	200	0	(1)	0,00	
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	1,100	20.01.2021	300	(1)	(1)	0,00	

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

30. September 2020

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/		Verfallsdatum	Nominalbetrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizulegender Zeitwert	% des Nettvermögens
		-verkauf	Ausübungssatz					
CBK	Call - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Kauf	0,600 %	21.10.2020	300	\$ 0	\$ 0	0,00
DUB	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,050	18.11.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	16.12.2020	300	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,500	21.10.2020	300	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,850	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	1,200	21.10.2020	300	(1)	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,450	16.12.2020	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.12.2020	200	0	(1)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,900	16.12.2020	300	(1)	(1)	0,00
FBF	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.10.2020	200	0	(1)	0,00
	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,450	16.12.2020	300	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	16.12.2020	300	0	(1)	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,525	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	1,000	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	18.11.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,900	18.11.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,450	16.12.2020	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.12.2020	200	0	(1)	0,00
GST	Put - OTC CDX.HY-34 5-Year Index	Verkauf	99,000	18.11.2020	100	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC CDX.HY-34 5-Year Index	Verkauf	100,000	18.11.2020	100	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-33 5-Year Index	Verkauf	2,500	20.01.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-33 5-Year Index	Verkauf	2,500	17.03.2021	400	0	(1)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	0,900	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	18.11.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	16.12.2020	400	(1)	(2)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.12.2020	300	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	16.12.2020	300	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 32 5-Year Index	Verkauf	2,500	20.01.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 32 5-Year Index	Verkauf	2,500	17.03.2021	300	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,500	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,850	21.10.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,475	18.11.2020	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	0,900	18.11.2020	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.12.2020	200	(1)	0	0,00
JPM	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	1,000	16.12.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,500	21.10.2020	300	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Kauf	0,525	21.10.2020	300	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	1,000	21.10.2020	300	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 33 5-Year Index	Verkauf	1,200	21.10.2020	300	(1)	0	0,00
MYC	Put - OTC CDX.IG-34 5-Year Index	Verkauf	0,950	16.12.2020	100	0	(1)	0,00
	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,500	18.11.2020	300	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,950	16.12.2020	300	(1)	(1)	0,00
						\$ (28)	\$ (32)	(0,02)

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungspreis	Verfallsdatum	Nominalbetrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizulegen der Zeitwert	% des Nettvermögens
FAR	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 1,500 % due 01.11.2050	\$ 102,141	05.11.2020	200	\$ (2)	\$ (1)	0,00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 1,500 % due 01.11.2050	102,219	05.11.2020	200	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	101,438	07.10.2020	100	(1)	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	101,953	07.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	102,141	07.10.2020	200	(1)	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	101,906	05.11.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	101,953	05.11.2020	100	0	0	0,00
JPM	Put - OTC Ginnie Mae, TBA 2,000 % due 01.12.2050	102,188	14.12.2020	250	(2)	(1)	(0,01)
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 1,500 % due 01.11.2050	99,938	05.11.2020	100	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	101,555	07.10.2020	100	(1)	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	101,602	07.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	101,836	07.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	102,293	07.10.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.10.2050	103,602	07.10.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	101,922	05.11.2020	100	0	0	0,00

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

30. September 2020

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungspreis	Verfallsdatum	Nominalbetrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizulegen der Zeitwert	% des Nettovermögens
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	\$ 102,375	05.11.2020	100	\$ (1)	\$ 0	0,00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	103,375	05.11.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	103,922	05.11.2020	100	0	0	0,00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.12.2050	101,938	07.12.2020	100	0	0	0,00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.12.2050	103,938	07.12.2020	100	0	0	0,00
SAL	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	102,063	05.11.2020	100	(1)	0	0,00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.11.2050	103,063	05.11.2020	100	(1)	0	0,00
					\$ (12)	\$ (4)	(0,01)

⁽¹⁾ Der Nominalbetrag stellt die Anzahl der Kontrakte dar.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF EMISSIONEN VON UNTERNEHMEN, STAATEN UND US-KOMMUNEN - ALS SICHERUNGSGEBER⁽¹⁾

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinsatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
BRC	Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.06.2022	\$ 100	\$ (4)	\$ (2)	\$ (6)	0,00
	Springleaf Finance Corp.	5,000	20.06.2022	100	8	(3)	5	0,00
GST	Petroleos Mexicanos	1,000	20.06.2022	200	(8)	(5)	(13)	(0,01)
HUS	Petrobras Global Finance BV	1,000	20.06.2022	100	(9)	8	(1)	0,00
JPM	AP Moller - Maersk	1,000	20.06.2022	€ 200	(1)	3	2	0,00
					\$ (14)	\$ 1	\$ (13)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinsatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
FBF	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17.10.2057	\$ 100	\$ (5)	\$ 6	\$ 1	0,00
MYC	CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17.10.2057	100	(6)	7	1	0,00
					\$ (11)	\$ 13	\$ 2	0,00

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

⁽²⁾ Der maximal mögliche Betrag, den der Fonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BPS	10/2020	¥ 142.000	\$ 1.345	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	10/2020	\$ 1.352	€ 1.129	0	(27)	(27)	(0,02)
	10/2020	269	¥ 28.475	1	0	1	0,00
	10/2020	50	RUB 3.577	0	(4)	(4)	0,00
	11/2020	CAD 820	\$ 620	6	0	6	0,00
	11/2020	\$ 1.345	¥ 142.000	1	0	1	0,00
BRC	10/2020	416	£ 323	1	0	1	0,00
CBK	10/2020	£ 527	\$ 697	14	0	14	0,01
	10/2020	\$ 147	RUB 10.569	0	(11)	(11)	(0,01)
	02/2021	317	MXN 7.289	8	0	8	0,01
GLM	10/2020	35	RUB 2.517	0	(3)	(3)	0,00
	11/2020	33	2.464	0	(2)	(2)	0,00
HUS	10/2020	€ 499	\$ 592	7	0	7	0,01
	10/2020	£ 300	389	1	0	1	0,00
	10/2020	\$ 209	¥ 22.252	2	0	2	0,00
MYI	10/2020	260	27.549	1	0	1	0,00
SOG	11/2020	32	RUB 2.354	0	(1)	(1)	0,00
TOR	10/2020	238	¥ 25.224	1	0	1	0,00
UAG	10/2020	362	38.500	3	0	3	0,00
	11/2020	46	RUB 3.403	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 46	\$ (51)	\$ (5)	0,00

ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2020 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
CBK	10/2020	CHF 2.836	\$ 3.068	\$ 0	\$ (18)	\$ (18)	(0,01)
	10/2020	\$ 3.136	CHF 2.829	0	(57)	(57)	(0,04)
	11/2020	3.071	2.836	18	0	18	0,01

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

30. September 2020

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
HUS	10/2020	\$ 3.138	CHF 2.844	\$ 0	\$ (42)	\$ (42)	(0,03)
JPM	10/2020	30	27	0	(1)	(1)	0,00
UAG	10/2020	3.139	2.833	0	(55)	(55)	(0,04)
				\$ 18	\$ (173)	\$ (155)	(0,11)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (207)	(0,15)
Anlagen insgesamt						\$ 139.747	103,25
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						\$ (4.398)	(3,25)
Nettovermögen						\$ 135.349	100,00

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

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

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) „When-issued“-Wertpapier.

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

(c) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 30. September 2020 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von \$ 1.400 als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 1.640\$ waren zum 30. September 2020 als Sicherheiten für borsegehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 135.843	\$ 0	\$ 135.843
Pensionsgeschäfte	0	4.189	0	4.189
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	27	(312)	0	(285)
Gesamt	\$ 27	\$ 139.720	\$ 0	\$ 139.747

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 152.406	\$ 0	\$ 152.406
Pensionsgeschäfte	0	4.616	0	4.616
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	663	(476)	1	188
Gesamt	\$ 663	\$ 156.546	\$ 1	\$ 157.210

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 30. September 2020:

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Leihbetrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäfte	% des Nettovermögens
BOS	0,160 %	01.09.2020	01.10.2020	\$ (1.400)	\$ (1.400)	(1,03)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					\$ (1.400)	(1,03)

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

30. September 2020

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	\$ (7)	\$ 0	\$ (7)
BPS	(32)	0	(32)
BRC	(2)	0	(2)
CBK	(46)	0	(46)
DUB	(3)	0	(3)
FAR	(2)	0	(2)
FBF	(2)	0	(2)
GLM	(5)	0	(5)
GST	(20)	0	(20)
HUS	(33)	0	(33)
JPM	(1)	0	(1)
MYC	(1)	0	(1)
MYI	1	0	1
SOG	(1)	0	(1)
TOR	1	0	1
UAG	(54)	0	(54)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	58,80	65,88
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	37,40	39,11
Sonstige Wertpapiere	4,16	-
Pensionsgeschäfte	3,10	3,18
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02	0,45
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	(0,08)	(0,14)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,15)	(0,18)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,03)	(7,45)

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	2,08	4,45
Bermuda	2,88	1,93
Brasilien	0,45	0,38
Kanada	0,79	1,54
Kaimaninseln	2,62	3,48
Chile	-	0,28
China	0,67	0,62
Dänemark	1,43	1,84
Frankreich	0,56	0,35
Deutschland	1,05	1,14
Guernsey, Kanalinseln	0,12	0,14
Hongkong	0,38	0,70
Indien	0,14	0,46
Irland	3,78	4,45
Italien	0,47	0,42
Japan	6,72	5,32
Luxemburg	1,04	0,94
Mauritius	0,15	0,12
Mexiko	0,24	0,21
Niederlande	1,00	4,70
Russland	0,31	0,28
Singapur	0,92	1,69
Spanien	0,44	-
Schweden	0,18	-
Schweiz	1,61	1,38
Ukraine	0,08	0,07
Vereinigtes Königreich	5,29	4,71
USA	64,96	63,39
Pensionsgeschäfte	3,10	3,18
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,02	0,45
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Schutzkauf	0,00	0,00
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	0,01	(0,04)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Schutzkauf	0,06	0,17
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,00	(0,06)
Zinsswaps	(0,15)	(0,21)

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

30. September 2020

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Gekaufte Optionen		
Zins-Swaptions	-	0,01
Verkaufte Optionen		
Credit Default Swaptions auf Kreditindizes	(0,02)	(0,07)
Zins-Swaptions	-	(0,01)
Optionen auf Wertpapiere	(0,01)	-
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen - Als Sicherungsgeber	(0,01)	(0,04)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,00	0,00
Devisenterminkontrakte	0,00	(0,03)
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(0,11)	(0,04)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3,25)	(8,30)
Nettovermögen	100,00	100,00

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENN- WERT	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT	% DES NETTOVER- MÖGENS
WERTPAPIERE	(in Tsd.)	(in Tsd.)			(in Tsd.)	(in Tsd.)			(in Tsd.)	(in Tsd.)	
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN				INDUSTRIESEKTOR							
iHeartCommunications, Inc. 3,147 % due 01.05.2026	\$ 3.350	\$ 3.186	0,23	Radian Group, Inc. 6,625 % due 15.03.2025	\$ 3.200	\$ 3.382	0,24	Buckeye Partners LP 4,500 % due 01.03.2028	\$ 2.000	\$ 1.933	0,14
Intelsat Jackson Holdings S.A. 3,600 % - 6,500 % due 13.07.2022	736	751	0,05	SBA Communications Corp. 4,000 % due 01.10.2022	10.278	10.374	0,75	Caesars Resort Collection LLC 6,250 % due 01.07.2025	16.969	17.758	1,28
Valaris PLC 1,205	1.205	1.202	0,09	Starwood Property Trust, Inc. 5,000 % due 15.12.2021	6.154	6.108	0,44	California Resources Corp. 8,000 % due 15.12.2022 ^	4.892	101	0,01
TBD % due 11.08.2021		5.139	0,37	Stearns Holdings LLC 9,375 % due 15.08.2021	3.014	0	0,00	Carnival Corp. 11,500 % due 01.04.2023	10.000	11.221	0,81
				Uniti Group LP 7,875 % due 15.02.2025	5.300	5.625	0,40	Carvana Co. 8,875 % due 01.10.2023	1.522	1.590	0,11
				Voya Financial, Inc. 5,650 % due 15.05.2053	3.054	3.143	0,23	Cenovus Energy, Inc. 5,375 % due 15.07.2025	4.100	3.952	0,28
				Voyager Aviation Holdings LLC 8,500 % due 15.08.2021	3.635	1.817	0,13	Centene Corp. 4,750 % due 15.05.2022	3.767	3.816	0,28
				Washington Prime Group LP 6,450 % due 15.08.2024	2.169	1.106	0,08	CF Industries, Inc. 3,450 % due 01.06.2023	3.007	3.080	0,22
						212.627	15,32	Change Healthcare Holdings LLC 5,750 % due 01.03.2025	10.300	10.460	0,75
								Chemours Co. 6,625 % due 15.05.2023	12.277	12.455	0,90
								Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7,000 % due 30.06.2024	5.056	5.826	0,42
								Chesapeake Energy Corp. 11,500 % due 01.01.2025 ^	674	92	0,01
								Cinemark USA, Inc. 4,875 % due 01.06.2023	1.280	1.095	0,08
								Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,250 % due 15.02.2024	7.637	7.423	0,53
								CNX Resources Corp. 5,875 % due 15.04.2022	1.921	1.926	0,14
								Cogent Communications Group, Inc. 5,375 % due 01.03.2022	5.469	5.598	0,40
								CommScope, Inc. 5,500 % due 01.03.2024	6.551	6.741	0,49
								Community Health Systems, Inc. 6,250 % due 31.03.2023	15.293	14.968	1,08
								6,625 % due 15.02.2025	427	414	0,03
								8,125 % due 30.06.2024	2.260	1.655	0,12
								9,875 % due 30.06.2023	5.845	4.551	0,33
								Consolidated Communications, Inc. 6,500 % due 01.10.2022	1.233	1.235	0,09
								Continental Resources, Inc. 3,800 % due 01.06.2024	5.600	5.180	0,37
								4,500 % due 15.04.2023	5.033	4.806	0,35
								5,000 % due 15.09.2022	1.706	1.695	0,12
								Crown Americas LLC 4,500 % due 15.01.2023	3.929	4.086	0,29
								CSC Holdings LLC 5,250 % due 01.06.2024	1.686	1.811	0,13
								5,875 % due 15.09.2022	2.812	2.979	0,21
								6,750 % due 15.11.2021	4.236	4.453	0,32
								DCP Midstream Operating LP 3,875 % due 15.03.2023	5.113	5.049	0,36
								4,950 % due 01.04.2022	5.225	5.269	0,38
								5,850 % due 21.05.2043	232	170	0,01
								Dell International LLC 5,875 % due 15.06.2021	5.900	5.915	0,43
								Dell, Inc. 4,625 % due 01.04.2021	3.253	3.297	0,24
								Delta Air Lines, Inc. 2,900 % due 28.10.2024	5.700	5.090	0,37
								3,625 % due 15.03.2022	5.200	5.112	0,37
								Diamond Offshore Drilling, Inc. 3,450 % due 01.11.2023 ^	1.574	156	0,01
								Diamond Resorts International, Inc. 7,750 % due 01.09.2023	1.399	1.347	0,10
								Diebold Nixdorf, Inc. 9,375 % due 15.07.2025	2.800	2.961	0,21
								DISH DBS Corp. 5,875 % due 15.07.2022	12.621	13.138	0,95
								6,750 % due 01.06.2021	6.096	6.255	0,45
								DKT Finance ApS 9,375 % due 17.06.2023	1.201	1.243	0,09
								DriveTime Automotive Group, Inc. 8,000 % due 01.06.2021	3.238	3.254	0,23
								Elanco Animal Health, Inc. 5,900 % due 28.08.2028	2.320	2.688	0,19

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
EMC Corp. 3,375 % due 01.06.2023	\$ 6.577	\$ 6.758	0,49	KGA Escrow LLC 7,500 % due 15.08.2023	\$ 1.398	\$ 1.449	0,10	Precision Drilling Corp. 7,750 % due 15.12.2023	\$ 1.383	\$ 1.055	0,08
Endo DAC 6,000 % due 30.06.2028 9,500 % due 31.07.2027	2.115 1.279	1.557 1.339	0,11 0,10	Kraft Heinz Foods Co. 3,500 % due 06.06.2022 3,950 % due 15.07.2025	2.800 4.450	2.932 4.834	0,21 0,35	Prime Security Services Borrower LLC 5,250 % due 15.04.2024 QEP Resources, Inc. 5,375 % due 01.10.2022	831	872	0,06
Energy Transfer Operating LP 5,875 % due 15.01.2024 6,250 % due 15.02.2023 (d)	4.279 3.422	4.714 2.239	0,34 0,16	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 9,000 % due 15.08.2023 L Brands, Inc. 5,625 % due 15.02.2022	6.261 3.689	6.363 3.847	0,46 0,28	Quebecor Media, Inc. 5,750 % due 15.01.2023 QVC, Inc. 4,850 % due 01.04.2024	4.955 2.429	4.075 2.611	0,29 0,19
Ensign Drilling, Inc. 9,250 % due 15.04.2024	9.158	3.509	0,25	Lamb Weston Holdings, Inc. 5,625 % due 15.10.2023 6,625 % due 01.04.2021	2.243 5.129	2.348 5.286	0,17 0,38	Range Resources Corp. 5,000 % due 15.08.2022 Revlon Consumer Products Corp. 5,750 % due 15.02.2021	3.769	3.958	0,29
EQM Midstream Partners LP 4,750 % due 15.07.2023	6.100	6.099	0,44	Laredo Petroleum, Inc. 9,500 % due 15.01.2025	3.494	3.651	0,26	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd. 7,000 % due 31.03.2023	7.237	7.004	0,50
EQT Corp. 7,875 % due 01.02.2025	5.920	6.570	0,47	Lennar Corp. 4,750 % due 01.04.2021 4,750 % due 15.11.2022	2.984	1.781	0,13	Reynolds Group Issuer, Inc. 5,125 % due 15.07.2023 Rite Aid Corp. 7,500 % due 01.07.2025	6.291 2.906	2.220 429	0,16 0,03
Fairstone Financial, Inc. 7,875 % due 15.07.2024	6.120	6.291	0,45	Mattel, Inc. 3,150 % due 01.05.2025 3,150 % due 15.03.2023	3.557 3.921	3.596 3.818	0,26 0,28	Riverbed Technology, Inc. 8,875 % due 01.03.2023 Rockpoint Gas Storage Canada Ltd. 7,000 % due 31.03.2023	5.471	5.542	0,40
Ferrelgas LP 6,500 % due 01.05.2021 5,875 % due 15.01.2022 5,125 % due 15.05.2024	2.483 3.862 4.217	2.263 3.431 4.510	0,16 0,25 0,33	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 5,500 % due 15.04.2024 MEG Energy Corp. 7,000 % due 31.03.2024	1.031 1.150 1.071	1.075 1.314 1.106	0,08 0,08 0,08	Royal Caribbean Cruises Ltd. 10,875 % due 01.06.2023 11,500 % due 01.06.2025 Sealed Air Corp. 4,000 % due 01.12.2027	6.291 2.906	2.220 429	0,16 0,03
FMG Resources Pty. Ltd. 4,750 % due 15.05.2022 5,125 % due 15.03.2023 5,125 % due 15.05.2024	8.798 4.568 4.217	9.023 4.778 4.510	0,65 0,34 0,33	Midwest Acquisitions ULC 7,125 % due 01.11.2022 ^ NuStar Logistics LP 4,750 % due 01.02.2022	3.681 2.766	3.699 2.579	0,27 0,19	Sensata Technologies BV 4,875 % due 15.10.2023 ServiceMaster Co. LLC 5,125 % due 15.11.2024	8.300 2.800	8.594 3.250	0,62 0,23
Ford Motor Co. 8,500 % due 21.04.2023 9,000 % due 22.04.2025	5.400 5.200	5.895 5.969	0,42 0,43	MGM Resorts International 6,750 % due 01.05.2025 7,750 % due 15.03.2022	2.444 4.484	2.565 4.735	0,18 0,34	Sirius XM Radio, Inc. 4,625 % due 15.07.2024 Six Flags Entertainment Corp. 4,875 % due 31.07.2024	1.200	1.257	0,09
GameStop Corp. 10,000 % due 15.03.2023	2.643	2.392	0,17	Midas Intermediate Holdco LLC 7,875 % due 01.10.2022	1.497	1.216	0,09	Solera LLC 10,500 % due 01.03.2024 Sophia LP 9,000 % due 30.09.2023	4.477	3.134	0,23
Gap, Inc. 8,625 % due 15.05.2025	5.700	6.252	0,45	MPH Acquisition Holdings LLC 7,125 % due 01.06.2024	6.915	7.113	0,51	Southwestern Energy Co. 6,450 % due 23.01.2025 Spirit AeroSystems, Inc. 3,950 % due 15.06.2023	3.880	3.613	0,26
GFL Environmental, Inc. 3,750 % due 01.08.2025	2.700	2.720	0,20	Nabors Industries, Inc. 4,625 % due 15.09.2021	1.649	1.274	0,09	Sunoco LP 4,875 % due 15.01.2023 T-Mobile USA, Inc. 4,000 % due 15.04.2022	8.300 2.800	9.292 3.250	0,67 0,23
Global Ship Lease, Inc. 9,875 % due 15.11.2022	979	997	0,07	Navios Maritime Holdings, Inc. 7,375 % due 15.01.2022	7.668	2.962	0,21	Tempo Acquisition LLC 6,750 % due 01.06.2025 Tenet Healthcare Corp. 4,625 % due 15.07.2024	4.100	3.863	0,28
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8,000 % due 15.05.2022	2.729	2.808	0,20	Netflix, Inc. 5,500 % due 15.02.2022	6.703	7.038	0,51	Teine Energy Ltd. 6,875 % due 30.09.2022 Tempo Acquisition LLC 6,750 % due 01.06.2025	5.492	5.746	0,41
Grinding Media, Inc. 7,375 % due 15.12.2023	5.447	5.529	0,40	Newell Brands, Inc. 4,700 % due 01.04.2026	1.620	1.728	0,12	Triumph Group, Inc. 6,250 % due 15.09.2024 U.S. Foods, Inc. 5,875 % due 15.06.2024	1.217	1.222	0,09
Gulfport Energy Corp. 6,625 % due 01.05.2023	1.501	943	0,07	Newfield Exploration Co. 5,750 % due 30.01.2022	5.301	5.300	0,38	Uber Technologies, Inc. 7,500 % due 15.04.2025 United Airlines Holdings, Inc. 4,250 % due 01.10.2022	1.800	1.748	0,13
Hanesbrands, Inc. 4,625 % due 15.05.2024	2.257	2.353	0,17	Nielsen Finance LLC 5,000 % due 15.04.2022	13.229	13.275	0,96	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	5.489 6.000	4.885 6.094	0,35 0,44
HCA, Inc. 4,750 % due 01.05.2023 5,875 % due 01.05.2023	2.564 15.836	2.799 17.261	0,20 1,24	Nine Energy Service, Inc. 8,750 % due 01.11.2023	7.679	2.335	0,17	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	5.489 6.000	4.885 6.094	0,35 0,44
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,375 % due 01.05.2025	5.200	5.436	0,39	Nokia Oyj 3,375 % due 12.06.2022	4.521	4.628	0,33	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	4.451	4.489	0,32
Hilton Worldwide Finance LLC 4,625 % due 01.04.2025	5.300	5.372	0,39	Northwest Acquisitions ULC 7,125 % due 01.11.2022 ^	3.244	56	0,00	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	4.150	4.287	0,31
Howmet Aerospace, Inc. 5,870 % due 23.02.2022	1.977	2.094	0,15	NuStar Logistics LP 4,750 % due 01.02.2022	5.351	5.338	0,38	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	3.025	2.983	0,22
HudBay Minerals, Inc. 7,250 % due 15.01.2023	5.171	5.271	0,38	Oasis Petroleum, Inc. 6,875 % due 15.03.2022	2.050	492	0,04	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	8.200	8.384	0,60
iHeartCommunications, Inc. 6,375 % due 01.05.2026 8,375 % due 01.05.2027	1.018 1.555	1.063 1.535	0,08 0,11	Occidental Petroleum Corp. 2,700 % due 15.08.2022 2,900 % due 15.08.2024	7.900 10.300	7.396 8.758	0,53 0,63	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	3.025 8.093	3.043 8.166	0,22 0,59
Intelsat Connect Finance S.A. 9,500 % due 15.02.2023 ^	7.534	2.510	0,18	OCI NV 6,625 % due 15.04.2023	3.000	2.755	0,20	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	3.701 12.438	3.890 13.836	0,28 1,00
Intelsat Jackson Holdings S.A. 5,500 % due 01.08.2023 ^ 8,500 % due 15.10.2024 ^ 9,500 % due 30.09.2022	9.808 4.013 3.366	6.179 2.598 3.672	0,45 0,19 0,26	OI European Group BV 4,000 % due 15.03.2023	2.056	2.094	0,15	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	3.284	90	0,01
Intelsat Luxembourg S.A. 8,125 % due 01.06.2023 ^	5.318	266	0,02	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. 7,375 % due 01.06.2025	1.400	1.424	0,10	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	3.142	3.272	0,24
International Game Technology PLC 6,250 % due 15.02.2022	4.069	4.163	0,30	Par Pharmaceutical, Inc. 7,500 % due 01.04.2027	639	670	0,05	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	8.400	8.390	0,60
Ithaca Energy North Sea PLC 9,375 % due 15.07.2024	8.012	7.471	0,54	PDC Energy, Inc. 6,125 % due 15.09.2024	2.956	2.823	0,20	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	4.828	4.118	0,30
KAR Auction Services, Inc. 5,125 % due 01.06.2025	4.400	4.405	0,32	PetSmart, Inc. 7,125 % due 15.03.2023	6.913	6.982	0,50	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	4.000	4.036	0,29
KB Home 7,000 % due 15.12.2021 7,500 % due 15.09.2022	2.083 4.238	2.186 4.650	0,16 0,34	Polaris Intermediate Corp. (8,500 % bar oder 9,250 % PIK) 8,500 % due 01.12.2022 (a)	6.329	6.448	0,46	Valaris PLC 4,875 % due 01.06.2022 ^ 8,000 % due 31.01.2024 ^	900	954	0,07

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZU- LEGENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTOVER- MÖGENS
Vericast Corp. 8,375 % due 15.08.2022	\$ 6.364	\$ 6.129	0,44	Telecom Italia SpA 5,303 % due 30.05.2024	\$ 6.489	\$ 7.034	0,51
VeriSign, Inc. 4,625 % due 01.05.2023	3.823	3.850	0,28			127.817	9,21
Veritas U.S., Inc. 7,500 % due 01.02.2023	459	460	0,03	Unternehmensanleihen u. Schuldverschreibungen insgesamt		1.252.212	90,21
10,500 % due 01.02.2024	2.404	2.269	0,16				
Videotron Ltd. 5,000 % due 15.07.2022	2.291	2.397	0,17	ANTEILE			
Viking Cruises Ltd. 13,000 % due 15.05.2025	3.800	4.408	0,32	OPTIONSSCHEINE			
Virgin Australia Holdings Ltd. 7,875 % due 15.10.2021 ^	1.148	115	0,01	Stearns Holdings LLC - Exp. 05.11.2039	221.818	0	0,00
WESCO Distribution, Inc. 7,125 % due 15.06.2025	5.500	5.998	0,43	NENNWER T (in Tsd.)			
Western Midstream Operating LP 4,100 % due 01.02.2025	5.000	4.770	0,34	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
WEX, Inc. 4,750 % due 01.02.2023	1.851	1.860	0,13	U.S. TREASURY BILLS			
WPX Energy, Inc. 5,250 % due 15.09.2024	6.558	6.852	0,49	0,096 % due 17.11.2020 (b)(c)(f)	\$ 7.500	7.499	0,54
Wyndham Destinations, Inc. 4,250 % due 01.03.2022	882	879	0,06	0,122 % due 22.10.2020 (b)(c)(f)	3.500	3.500	0,25
5,650 % due 01.04.2024	10.016	10.203	0,74	Kurzfristige Instrumente insgesamt		10.999	0,79
Wynn Las Vegas LLC 4,250 % due 30.05.2023	6.000	5.700	0,41	Wertpapiere insgesamt		\$ 1.268.350	91,37
5,500 % due 01.03.2025	5.000	4.728	0,34				
Xerox Holdings Corp. 5,000 % due 15.08.2025	5.800	5.739	0,41				
XPO Logistics, Inc. 6,125 % due 01.09.2023	5.497	5.621	0,41				
6,500 % due 15.06.2022	4.208	4.228	0,30				
6,750 % due 15.08.2024	4.550	4.828	0,35				
Yum! Brands, Inc. 3,875 % due 01.11.2020	3.523	3.529	0,25				
3,875 % due 01.11.2023	6.016	6.248	0,45				
		911.768	65,68				
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN							
American Midstream Partners LP 9,500 % due 15.12.2021	4.867	4.848	0,35				
Blue Racer Midstream LLC 6,125 % due 15.11.2022	12.218	11.946	0,86				
Bruce Mansfield UNIT 8,875 % due 01.02.2022	3.970	40	0,00				
Calpine Corp. 5,250 % due 01.06.2026	2.600	2.706	0,19				
CenturyLink, Inc. 5,800 % due 15.03.2022	13.388	13.832	1,00				
6,450 % due 15.06.2021	3.213	3.301	0,24				
7,500 % due 01.04.2024	10.897	12.214	0,88				
Crestwood Midstream Partners LP 6,250 % due 01.04.2023	1.767	1.732	0,12				
Electricite de France S.A. 5,625 % due 22.01.2024 (d)	4.500	4.717	0,34				
Frontier Communications Corp. 10,500 % due 15.09.2022 ^	6.434	2.709	0,19				
Great Western Petroleum LLC 9,000 % due 30.09.2021	1.862	1.103	0,08				
NGPL PipeCo LLC 4,375 % due 15.08.2022	6.613	6.869	0,49				
Parsley Energy LLC 5,375 % due 15.01.2025	5.494	5.494	0,40				
PBF Logistics LP 6,875 % due 15.05.2023	3.352	3.161	0,23				
Sanchez Energy Corp. 7,750 % due 15.12.2021	2.769	28	0,00				
Sprint Communications, Inc. 6,000 % due 15.11.2022	7.273	7.846	0,56				
Sprint Corp. 7,125 % due 15.06.2024	6.000	6.911	0,50				
7,250 % due 15.09.2021	6.964	7.295	0,53				
7,875 % due 15.09.2023	16.112	18.539	1,34				
Targa Resources Partners LP 4,250 % due 15.11.2023	5.533	5.492	0,40				

PENSIONS GESCHÄFTE

Kontrahent	Leihzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensionsgeschäfte, zum Wert	Pensionsgeschäft Zu erhaltende Erlöse ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	0,110 %	30.09.2020	01.10.2020	\$ 72.300	U.S. Treasury Bonds 2,875 % due 15.05.2043	\$ (73.477)	\$ 72.300	\$ 72.300	5,21
FICC	0,000	30.09.2020	01.10.2020	374	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 30.04.2022	(382)	374	374	0,03
JPS	0,060	30.09.2020	01.10.2020	12.200	U.S. Treasury Notes 1,500 % due 31.10.2024	(12.463)	12.200	12.200	0,88
Pensionsgeschäfte insgesamt						\$ (86.322)	\$ 84.874	\$ 84.874	6,12

⁽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
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2020	301	\$ 49	0,01
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ 49	0,01

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 KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER⁽¹⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.HY-32 5-Year Index	5,000 %	20.06.2024	\$ 7.209	\$ (58)	(0,01)
CDX.HY-33 5-Year Index	5,000	20.12.2024	16.999	122	0,01
CDX.HY-34 5-Year Index	5,000	20.06.2025	212.428	5.813	0,42
				\$ 5.877	0,42
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ 5.877	0,42

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

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

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

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

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES

Kontrahent	Zahlung/ Erhalt Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	variabler Zinssatz	Nominalbetrag	Fälligkeitsdatum	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
BRC	Zu zahlen iBoxx USD Liquid High Yield Index	-	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	\$ 100	21.12.2020	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs / (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BPS	11/2020	£ 176	\$ 231	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
SSB	11/2020	€ 2.625	3.091	10	0	10	0,00
	11/2020	\$ 3.107	€ 2.600	0	(55)	(55)	0,00
				\$ 13	\$ (55)	\$ (42)	0,00

ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 30. September 2020 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungsmonat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
BOA	10/2020	CHF	317	\$ 348	\$ 3	\$ 3	0,00	
CBK	10/2020		3.745	4.052	0	(24)	0,00	
	10/2020	\$	4.440	CHF 4.006	0	(80)	(0,01)	
	11/2020		4.056	3.745	24	0	0,00	
HUS	10/2020		4.439	4.023	0	(60)	0,00	
JPM	10/2020		168	152	0	(2)	0,00	
RYL	10/2020	CHF	371	\$ 405	2	0	0,00	
UAG	10/2020	\$	4.329	CHF 3.907	0	(76)	(0,01)	
					\$ 29	\$ (242)	\$ (213)	(0,02)

Zum 30. September 2020 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	
BPS	10/2020	€	4.446	\$ 5.242	\$ 28	\$ 28	0,00	
	10/2020	\$	259.049	€ 216.499	1	(5.173)	(0,37)	
GLM	10/2020		466	400	4	0	0,00	
HUS	10/2020		2.841	2.394	0	(33)	0,00	
JPM	10/2020		1.929	1.632	0	(16)	0,00	
SCX	10/2020		299.189	250.031	0	(5.990)	(0,43)	
TOR	10/2020		299.256	250.055	0	(6.029)	(0,44)	
					\$ 33	\$ (17.241)	\$ (17.208)	(1,24)

Zum 30. September 2020 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	
BRC	10/2020	£	301	\$ 386	\$ 0	\$ (3)	0,00	
CBK	10/2020	\$	20.834	£ 15.756	0	(464)	(0,03)	
GLM	10/2020		420	324	0	(2)	0,00	
HUS	10/2020	£	14.509	\$ 18.665	0	(92)	(0,01)	
	11/2020	\$	18.668	£ 14.509	92	0	0,01	
SCX	10/2020		17.202	12.900	0	(526)	(0,04)	
SSB	10/2020		20.284	15.268	0	(546)	(0,04)	
					\$ 92	\$ (1.633)	\$ (1.541)	(0,11)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ (19.005) (1,37)

Anlagen insgesamt

\$ 1.340.145 96,55

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

\$ 47.943 3,45

Nettovermögen

\$ 1.388.088 100,00

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

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

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(b) Nullkupon-Papier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

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

(e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(f) Zum 30. September 2020 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 8.128 \$ und Barmittel in Höhe von 11.090 \$ als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Barmittel in Höhe von 24.974 \$ waren zum 30. September 2020 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 30. September 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.267.058	\$ 1.292	\$ 1.268.350
Pensionsgeschäfte	0	84.874	0	84.874
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	49	(13.128)	0	(13.079)
Gesamt	\$ 49	\$ 1.338.804	\$ 1.292	\$ 1.340.145

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2020 für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds verwendeten Parametern:

Kategorie ⁽²⁾	An aktiven Märkten notierte Preise für identische Anlagen (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)	Beizulegender Zeitwert
Wertpapiere	\$ 0	\$ 1.019.480	\$ 141	\$ 1.019.621
Pensionsgeschäfte	0	127.540	0	127.540
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	728	(14.928)	0	(14.200)
Gesamt	\$ 728	\$ 1.132.092	\$ 141	\$ 1.132.961

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

⁽²⁾ Weitere Informationen sind der Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen.

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

(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 30. September 2020:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC- Derivaten insgesamt	(Erhaltene) / verpfändete Sicherheiten	Nettoengagement ⁽¹⁾
BOA	\$ 3	\$ 0	\$ 3
BPS	(5.141)	5.040	(101)
BRC	(4)	0	(4)
CBK	(544)	742	198
GLM	2	0	2
HUS	(93)	0	(93)
JPM	(18)	0	(18)
RYL	2	0	2
SCX	(6.516)	6.499	(17)
SSB	(591)	887	296
TOR	(6.029)	6.050	21
UAG	(76)	0	(76)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. September 2020:

	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	60,24	57,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	31,13	33,89
Pensionsgeschäfte	6,12	11,39
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01	0,07
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,42	(0,62)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(1,37)	(0,72)

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 30. September 2020 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	30. Sept. 2020 (%)	31. März 2020 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretungen	0,37	0,26
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	90,21	90,82
Optionsscheine	0,00	0,00
Kurzfristige Instrumente	0,79	-
Pensionsgeschäfte	6,12	11,39
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,01	0,07
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,42	(0,62)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Total Return Swaps auf Indizes	0,00	(0,35)
Devisenterminkontrakte	0,00	-
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(1,37)	(0,37)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3,45	(1,20)
Nettovermögen	100,00	100,00

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Jeder der in diesem Bericht aufgeführten Fonds (im Folgenden einzeln ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) ist ein Teilfonds der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“), eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung, mit veränderlichem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem irischen Companies Act 2014 in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach irischem Recht unter der Registernummer 489440. Die Gesellschaft wurde von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011) in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine Umbrella-Gesellschaft, die aus verschiedenen Fonds besteht, die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen umfassen. Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats (der „Verwaltungsrat“ oder die „Verwaltungsratsmitglieder“) dürfen für einen Fonds mehrere Anteilsklassen („Klassen“) ausgegeben werden. Für jeden Fonds wird ein gesondertes Portfolio von Vermögenswerten unterhalten, das in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik dieses Fonds angelegt wird. Von Zeit zu Zeit darf der Verwaltungsrat mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Zentralbank weitere Fonds 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 börsengehandelte Fonds („ETFs“). Die Anteile der Fonds (wie im Verkaufsprospekt definiert) werden zu Marktpreisen an einer oder mehreren relevanten Börsen (wie im Verkaufsprospekt definiert) und anderen Sekundärmärkten notiert und gehandelt. Der Marktpreis für die Anteile der jeweiligen Fonds kann vom NIW des Fonds abweichen. In aller Regel dürfen nur befugte Teilnehmer (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition) von der Gesellschaft Anteile zum Nettoinventarwert kaufen. Befugte Teilnehmer können Anteile gegen Barmittel oder gegen eine Sacheinlage von Wertpapieren zeichnen, die dem Portfolio eines Fonds entsprechen (und als solche von den Anlageberatern anerkannt werden).

Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und der PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF werden an der 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) Ltd. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irland.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Schätztechniken, die von der Gesellschaft übernommen und für die Erstellung des Abschlusses angewandt wurden, entsprechen denjenigen, die für den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020 (der „geprüfte Jahresabschluss“) verwendet wurden. Der Abschluss wird für alle Fonds auf Basis der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

Bilanzierungsgrundlage Bei dem vorliegenden Abschluss handelt es sich um den ungeprüften verkürzten Abschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2020. Er wurde gemäß Financial Reporting Standard („FRS“) 104: „Zwischenberichterstattung“, der vom Financial Reporting Council („FRC“) veröffentlicht wurde, sowie den OGAW-Vorschriften erstellt.

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

Die in die Gesamtergebnisrechnung (Statement of Total Recognised Gains and Losses) und die Eigenkapitalveränderungsrechnung (Reconciliation of Movements in Shareholders Funds) aufzunehmenden Informationen sind nach Auffassung des Verwaltungsrats in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens 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.

Alle Beträge wurden, sofern nicht anders angegeben, auf die nächsten Tausend gerundet. Bestimmte Fonds können Wertpapiere halten, deren Nennwert und beizulegender Zeitwert bei einer Rundung auf die nächsten Tausend bei null liegt. Diese Wertpapiere wurden in der Aufstellung des Wertpapierbestands des betreffenden Fonds nicht berücksichtigt. Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein.

3. ANLAGEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT UND ZEITWERTHIERARCHIE

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

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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.

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 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 solche Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, werden in die 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.

Eine Analyse der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 ist der jeweiligen Aufstellung des Wertpapierbestands zu entnehmen. Die von den Fonds für die Klassifizierung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten anhand einer Zeitwerthierarchie angewandte Methodik entspricht derjenigen, die im geprüften Jahresabschluss angewandt wurde.

4. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Pensionsgeschäften belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 auf €77.380/(€465.993) (30. September 2019: €2.006.214/(€469.165)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus umgekehrten Pensionsgeschäften belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 auf €19.735/(€530.031) (30. September 2019: €68.269/(€221.741)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Sale-Buy-Back-Geschäften belief sich im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 auf null/(€799) (30. September 2019: €62/(€384.146)).

5. AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

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

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

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

6. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

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

7. GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft des Umbrella-Typs mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen ihren Teilfonds. Daher müssen Verbindlichkeiten, die in einem Fonds der Gesellschaft aufgelaufen sind oder die einem Fonds der Gesellschaft zuzuweisen sind, ausschließlich aus dem Vermögen dieses Fonds getilgt werden. Es ist 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.

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

Am 11. Juni 2020 wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert und von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

Die Änderungen am Hauptteil des Verkaufsprospekts umfassten:

- Der Name der Gesellschaft wurde von PIMCO Fixed Income Source ETFs plc in PIMCO ETFs plc geändert.
- Die Namen sämtlicher Fonds wurden geändert.

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

- Angaben zur Benchmark wurden in die einzelnen Ergänzungen aufgenommen, so dass diese den aktualisierten wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen, die im Rahmen der jährlichen Aktualisierung der wesentlichen Anlegerinformationen eingereicht wurden.
- Angaben über die Durchführung von Backtesting-Verfahren und Stresstests für das VaR-Modell wurden aus sämtlichen Ergänzungen gestrichen.
- Bezugnahmen auf Invesco wurden gestrichen, und in Bezug auf die Veröffentlichung der Portfoliobestände wurde ein Verweis auf die Website des Anlageverwalters eingefügt.
- Das mit dem Auslaufen von LIBOR verbundene Risiko wurde eingefügt.
- Es wurde ein Hinweis auf das Pandemierisiko hinzugefügt.
- Angaben bezüglich der Nutzung von Benchmarks und der Möglichkeit einer Korrelation wurden gestrichen, und der Verweis auf die Nutzung von Benchmarks, auf die in Fondsunterlagen nicht hingewiesen wird, die jedoch in Marketingunterlagen verwendet werden, wurde hinzugefügt.
- Das „Risiko einer späten Wandlung“ wurde zu den mit einer Anlage der Gesellschaft in bedingt wandelbaren Wertpapieren verbundenen Risiken hinzugefügt.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden durch außerordentliche Beschlüsse vom 28. Mai 2020 geändert, um die Namensänderung der Gesellschaft und jedes einzelnen Fonds widerzuspiegeln.

9. GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

(a) An die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Gebühren

Die im Verkaufsprospekt beschriebenen, an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlenden Gebühren dürfen 2,50 % p.a. des Nettoinventarwerts der jeweiligen Klasse 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.

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

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

Die Managementgebühr für alle Teilfonds blieb gegenüber dem 31. März 2020 unverändert.

Angesichts des Fixcharakters der Managementgebühr trägt die Verwaltungsgesellschaft, nicht die Anteilsinhaber, 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 Anteilsinhaber, von einem Preisrückgang bei den von der Managementgebühr abgedeckten Kosten profitieren, zum Beispiel bei einem Rückgang der Aufwendungen (gemessen als Prozentsatz des Nettovermögens) infolge eines Anstiegs des Nettovermögens.

(c) Anlageberatungsdienstleistungen

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt und/oder beschafft im Auftrag der Gesellschaft Anlageberatungsdienstleistungen. Solche Dienstleistungen beinhalten die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der einzelnen Fonds. Die Gebühren der Anlageberater (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

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Administratoren und der Verwahrstelle (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr bzw. von den Anlageberatungsgesellschaften gezahlt.

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

Die Fonds übernehmen sonstige Aufwendungen im Zusammenhang mit ihrem Betrieb, die nicht von der Managementgebühr abgedeckt werden und die variieren und die Gesamthöhe der Aufwendungen der Fonds beeinflussen können. Hierzu zählen unter anderem Steuern und staatliche Abgaben, Maklergebühren, Provisionen und sonstige Transaktionskosten (einschließlich u. a. Gebühren und Aufwendungen in Verbindung mit Due-Diligence-Prüfungen für Anlagen und potenzielle Anlagen und/oder in Verbindung mit der Aushandlung solcher Transaktionen), Fremdfinanzierungskosten einschließlich Zinsaufwand, Gründungskosten, außerordentliche Aufwendungen (wie Prozesskosten und Schadenersatzleistungen) sowie die Gebühren und Aufwendungen der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sowie ihrer Berater. Die Gesellschaft hat den Verwaltungsratsmitgliedern im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 ein Honorar in Höhe von € 21.300 gezahlt (30. September 2019: € 17.700). Darüber hinaus erhält jedes unabhängige Verwaltungsratsmitglied eine Erstattung für sämtliche angemessenen Spesen. Das Honorar der Verwaltungsratsmitglieder wird unter der Position „Sonstige Kosten“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

(e) Transaktionsbezogene Gebühren

Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen den Anteilsinhabern berechnen:

Fonds	Zeichnungs-/ Rücknahmegebühr	Umtausch- gebühr		Transaktionsge- bühr für	
				Sachübertra- gungen	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, bzw. insoweit (und so lange) reduziert oder rückerstattet, wie diese Betriebskosten und anteiligen Verwaltungsrats Honoraren die Summe der Managementgebühr der Klasse des entsprechenden Fonds (vor Anwendung eines möglichen Verzichts auf die Managementgebühr) und der sonstigen von

der Anteilsklasse des entsprechenden Fonds getragenen Aufwendungen, die nicht wie oben beschrieben von der Managementgebühr abgedeckt sind (außer anteilige Verwaltungsrats Honorare), zuzüglich 0,0049 % pro Jahr (täglich auf Grundlage des NIW des Fonds berechnet), übersteigen.

In jedem Geltungsmonat des Verwaltungsvertrags kann die Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Verwaltungsvertrag von einem Fonds einen Teil der Verwaltungsgebühren, auf die sie in den vorangegangenen 36 Monaten verzichtet, die sie gemindert oder zurückerstattet hat, zurückerlangt (den „Rückerstattungsbetrag“), sofern ein solcher an die Verwaltungsgesellschaft gezahlter Betrag nicht: 1) höher ist als 0,0049 % per annum

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Vertriebsstelle und die Verwaltungsratsmitglieder sind nahe stehende Unternehmen bzw.

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2020 und zum 30. September 2019 führten die nachstehenden Fonds Wertpapierkäufe und -verkäufe mit verbundenen Fonds durch (Beträge in Tausend):

Fonds	30. Sept. 2020		30. Sept. 2019	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	€ 104	€ 3.935	€ 312	€ 3.846
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	6.504	843	319	1.120
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	4.993	0	11.781	19.904
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	712	1.299	954	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	114.876	56.122	135.268	0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10.471	23.220	5.734	23.811
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	293.011	105.157	295.760	314.684
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	0	1.879	1.542	4.278
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	21.883	0	1.038	4.729

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 30. September 2020 bzw. zum 31. März 2020 nahe stehende Unternehmen:

Fonds	30. Sept. 2020 % im Besitz	31. März 2020 % im Besitz
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	14,33	15,73
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	42,20	36,82
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	39,10	51,89
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	84,71	79,29

11. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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

12. WECHSELKURSE

Für die Zwecke der Zusammenfassung der Abschlüsse der Fonds zur Ermittlung der Zahlen der Gesellschaft (wie nach irischem Unternehmensrecht erforderlich) sind die Beträge in der

Personen. Die an diese Unternehmen bzw. Personen zu zahlenden Gebühren sind in Anmerkung 9 angegeben.

Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF legt zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 in Anteile des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF an.

Vermögensaufstellung zu dem am 30. September 2020 gültigen Wechselkurs von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,85277) (31. März 2020 USD/EUR 0,91137) und von GBP in Euro (GBP/EUR 1,10246) (31. März 2020 GBP/EUR 1,13005) umgerechnet worden. Die Beträge in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens wurden zu einem durchschnittlichen Wechselkurs für den Berichtszeitraum zum 30. September 2020 von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,88194) (30. September 2019 USD/EUR 0,89476) und von britischen Pfund in Euro (GBP/EUR 1,11612) (30. September 2019 GBP/EUR 1,12640) umgerechnet.

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

Die Wechselkurse für den argentinischen Peso („ARS“) zum 30. September 2020 enthalten einen Abschlag in Höhe von 48 % (31. März 2020: 25 %) aufgrund einer Differenz zwischen den amtlichen und den inoffiziellen Wechselkursen Argentiniens.

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fremdwährungen	30. Sept. 2020 Darstellungswährung			Fremdwährungen	31. Mrz. 2020 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD		EUR	GBP	USD
ARS	-	-	147,83000	ARS	-	-	85,97000
AUD	1,63607	-	1,39519	AUD	1,79275	-	1,63385
BRL	-	-	5,63645	BRL	-	-	5,18660
CAD	-	1,72686	1,33575	CAD	1,56177	1,76488	1,42335
CHF	1,07737	1,18776	0,91875	CHF	1,06164	1,19971	0,96755
CLP	-	-	787,82000	CLP	-	-	852,32000
CNH	-	-	6,78630	CNH	-	-	7,08820
CNY	-	-	6,81060	CNY	-	-	7,09310
COP	-	-	3.854,35000	COP	-	-	4.060,10000
CZK	27,08852	-	-	CZK	27,39653	-	-
DKK	7,44369	-	-	DKK	7,46218	-	-
DOP	-	-	58,45000	EUR (oder €)	1,00000	1,13005	0,91137
EUR (oder €)	1,00000	1,10246	0,85277	GBP (oder £)	0,88491	1,00000	0,80648
GBP (oder £)	0,90706	1,00000	0,77352	IDR	-	-	16.310,00000
IDR	-	-	14.880,00000	INR	-	-	75,65125
ILS	-	-	3,42030	JPY (oder ¥)	118,45367	133,85882	107,95500
INR	-	-	73,78000	MXN	25,74067	-	23,45925
JPY (oder ¥)	123,74981	136,42916	105,53000	MYR	-	-	4,32000
MXN	25,88714	-	22,07575	PHP	-	-	50,86000
MYR	-	-	4,15550	PLN	-	-	4,15350
PHP	-	-	48,48000	RUB	-	-	78,13375
PLN	-	-	3,86635	SEK	10,87123	12,28505	-
RUB	-	-	77,60125	SGD	-	-	1,42385
SEK	10,49522	11,57056	-	THB	-	-	32,81750
SGD	-	-	1,36510	TRY	-	-	6,59025
THB	-	-	31,68750	USD (oder \$)	1,09725	1,23995	1,00000
TRY	-	-	7,70415	ZAR	-	-	17,86000
USD (oder \$)	1,17265	1,29280	1,00000				
ZAR	-	-	16,68000				

13. FINANZRISIKEN

Durch ihre Aktivitäten sind die Fonds verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, z. B. dem Marktrisiko (einschließlich Preisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), dem Kreditrisiko und dem Liquiditätsrisiko. Der allgemeine Risikomanagementprozess für die Fonds konzentriert sich auf die Unvorhersehbarkeit der Finanzmärkte und versucht, potenziell nachteilige Effekte auf die finanzielle Entwicklung der Fonds zu minimieren.

Die Zielsetzungen und Richtlinien des Finanzrisikomanagements der Gesellschaft entsprechen auch weiterhin denjenigen, die im geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020 angegeben sind.

14. GRUNDKAPITAL

(a) Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wird repräsentiert durch 2 rückkaufbare, nicht gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert sowie 500.000.000.000 gewinnberechtigte 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.

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

(c) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile

Das Kapital aus ausgegebenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilsinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

15. NETTOINVENTARWERT

Das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen jedes Fonds, die ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile und der Nettoinventarwert je Anteil für die letzten drei Berichtszeiträume stellt sich wie folgt dar (Beträge in Tsd., außer Angaben je Anteil). Der in diesem Abschluss veröffentlichte NIW je Anteil kann gemäß FRS 102 erforderliche Anpassungen beinhalten, wodurch der Nettoinventarwert oder die Gesamterlöse 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 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2019
PIMCO Covered Bond UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 101.370	€ 111.462	€ 100.512
EUR ausschüttend	€ 101.370	€ 111.462	€ 100.512
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	883	1.000	910
NIW je Anteil	€ 114,80	€ 111,46	€ 110,50
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 351.214	\$ 332.805	\$ 293.709
USD thesaurierend	\$ 234.325	\$ 232.243	\$ 199.810
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	2.317	2.501	2.022
NIW je Anteil	\$ 101,13	\$ 92,86	\$ 98,81
USD ausschüttend	\$ 116.889	\$ 100.562	\$ 93.899
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.636	1.504	1.256
NIW je Anteil	\$ 71,46	\$ 66,86	\$ 74,77
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 307.842	€ 289.835	€ 279.612
EUR ausschüttend	€ 307.842	€ 289.835	€ 279.612
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	2.966	2.919	2.698
NIW je Anteil	€ 103,79	€ 99,29	€ 103,62

	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2019
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 103.746	€ 101.865	€ 87.507
EUR thesaurierend	€ 51.162	€ 54.390	€ 50.151
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	5.092	6.125	5.006
NIW je Anteil	€ 10,05	€ 8,88	€ 10,02
EUR ausschüttend	€ 52.584	€ 47.475	€ 37.356
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	5.604	5.644	3.832
NIW je Anteil	€ 9,38	€ 8,41	€ 9,75
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF			
Nettovermögen	€ 2.487.952	€ 2.481.678	€ 2.110.841
EUR thesaurierend	€ 1.073.658	€ 518.558	€ 300.598
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	10.960	5.352	3.053
NIW je Anteil	€ 97,96	€ 96,89	€ 98,45
EUR ausschüttend	€ 1.414.294	€ 1.963.120	€ 1.810.243
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	14.183	19.904	18.060
NIW je Anteil	€ 99,72	€ 98,63	€ 100,24
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF			
Nettovermögen	£ 154.404	£ 172.151	£ 217.837
GBP ausschüttend	£ 154.404	£ 172.151	£ 217.837
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.504	1.697	2.136
NIW je Anteil	£ 102,63	£ 101,47	£ 102,00
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 3.971.033	\$ 3.277.273	\$ 3.146.046
GBP (abgesichert) thesaurierend	£ 762	£ 246	-
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	8	3	-
NIW je Anteil	£ 100,82	£ 98,21	-
USD ausschüttend	\$ 3.970.047	\$ 3.276.969	\$ 3.146.046
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	39.079	33.000	31.045
NIW je Anteil	\$ 101,59	\$ 99,30	\$ 101,34
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 135.349	\$ 145.163	\$ 161.167
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 8.548	CHF 9.256	CHF 14.626
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	82	93	144
NIW je Anteil	CHF 104,82	CHF 100,01	CHF 101,53
USD ausschüttend	\$ 126.045	\$ 135.596	\$ 146.481
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.194	1.343	1.434
NIW je Anteil	\$ 105,55	\$ 100,97	\$ 102,15

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Zum 30. Sept. 2020	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2019
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF			
Nettovermögen	\$ 1.388.088	\$ 1.119.510	\$ 1.187.603
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 11.321	CHF 10.644	CHF 35.026
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	108	112	323
NIW je Anteil	CHF 105,07	CHF 94,68	CHF 108,37
EUR (abgesichert) thesaurierend	€ 62.076	€ 48.716	€ 47.534
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	628	548	468
NIW je Anteil	€ 98,81	€ 88,91	€ 101,62
EUR (abgesichert) ausschüttend	€ 651.343	€ 591.723	€ 650.502
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	8.120	7.996	7.328
NIW je Anteil	€ 80,21	€ 74,00	€ 88,77
GBP (abgesichert) ausschüttend	£ 43.781	£ 30.817	£ 25.427
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	4.770	3.649	2.524
NIW je Anteil	£ 9,18	£ 8,45	£ 10,08
USD thesaurierend	\$ 117.459	\$ 91.363	\$ 98.898
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	970	845	829
NIW je Anteil	\$ 121,04	\$ 108,12	\$ 119,37
USD ausschüttend	\$ 365.116	\$ 276.214	\$ 236.612
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	3.857	3.186	2.347
NIW je Anteil	\$ 94,68	\$ 86,71	\$ 100,80

16. VERGÜTUNG

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

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Gesellschaft sowie damit verbundene finanzielle Angaben werden im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 enthalten sein.

17. REGULATORISCHE ANGELEGENHEITEN UND RECHTSSTREITIGKEITEN

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

Vorgenanntes ist lediglich zum Datum dieses Berichts gültig.

18. VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) erfordert Berichte und Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, SFTs) und Total Return Swaps. SFTs sind gemäß Artikel 3(11) der SFTR ausdrücklich folgendermaßen definiert:

- Pensionsgeschäfte / umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Ver- oder Entleihe von Wertpapieren oder Rohstoffen
- Buy-Sellback- oder Sale-Buyback-Geschäfte
- Lombardgeschäfte

(a) Globale Daten und Konzentration von SFT-Kontrahenten

Zum 30. September 2020 hielten die Fonds Total Return Swaps und die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) gestaltete sich zum 30. September 2020 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 verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

Fonds	30. Sept. 2020	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögens
PIMCO Covered Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
SSB	€ 61	0,06
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 835	0,24
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 1.400	0,45
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(532)	(0,17)
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 1.000	0,96
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 20.800	0,84
BRC	5.500	0,22
COM	150.000	6,03
FICC	857	0,03
Insgesamt	177.157	7,12
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BRC	£ 8.000	5,19
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 23.000	0,58
FICC	988	0,02
NOM	100.000	2,52
Insgesamt	123.988	3,12
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 589	0,44
TDM	3.600	2,66
Insgesamt	4.189	3,10
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BOS	(1.400)	(1,03)
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 72.300	5,21
FICC	374	0,03
JPS	12.200	0,88
Insgesamt	84.874	6,12
Total Return Swaps		
BRC	(1)	(0,00)

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020 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 2020 über alle SFTs hinweg gruppiert nach Arten von SFTs und den zehn größten Kontrahenten wie folgt (wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten aufgeführt).

Fonds	31. März 2020	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögens
PIMCO Covered Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
SSB	€ 43	0,04
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	€ 1.727	0,52
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 26.900	9,28
FICC	119	0,04
Insgesamt	27.019	9,32
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
SOG	(764)	(0,26)
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	€ (764)	(0,75)
CFR	(1.891)	(1,86)
JML	(652)	(0,64)
Insgesamt	(3.307)	(3,25)
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BRC	€ 63.000	2,54
RYL	289.200	11,65
Insgesamt	352.200	14,19
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	£ 26.900	15,63
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	\$ 60.900	1,86
FICC	790	0,02
JPS	75.100	2,29
Insgesamt	136.790	4,17
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BPS	(27.085)	(0,83)
RCY	(177.488)	(5,41)
Insgesamt	(204.573)	(6,24)
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 516	0,36
TDM	4.100	2,82
Insgesamt	4.616	3,18
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
GRE	(10.816)	(7,45)

Fonds	31. März 2020	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögens
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
AZD	\$ 50.000	4,47
BPS	76.300	6,81
FICC	1.240	0,11
Insgesamt	127.540	11,39
Total Return Swaps		
BRC	(2.425)	(0,22)
GST	(1.440)	(0,13)
Insgesamt	(3.865)	(0,35)

(b) Sicherheiten

(i) Verwahrung erhaltener Sicherheiten:

Die zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 erhaltenen Sicherheiten werden im Depotbanknetz von State Street Bank and Trust im Auftrag der Verwahrstelle gehalten.

(ii) Konzentrationsdaten:

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 30. September 2020 erhaltenen Wertpapiersicherheiten gestalteten sich wie folgt. Wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Emittent der Sicherheit	30. Sept. 2020	
		Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Regierung der USA	€	63
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$	852
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der Niederlande	€	1.398
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der Niederlande		999
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Freie Hansestadt Bremen		35.129
	Freie Hansestadt Hamburg		15.446
	Freistaat Sachsen		15.364
	HSH portfoliomanagement		
	AöR		3.000
	Land Nordrhein-Westfalen		20.622
	Regierung der Niederlande		20.788
	Santander Consumer Finance		1.002
	Land Hessen		61.695
	Land Niedersachsen		1.674
	Volkswagen Financial Services		1.502
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£	7.964
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Regierung der USA	\$	125.992
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der USA		4.276
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA		86.322

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die zehn größten Emittenten für die im Rahmen aller SFTs zum 31. März 2020 erhaltenen Wertpapiersicherheiten gestalteten sich wie folgt. Wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt:

31. März 2020		
Fonds	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Regierung der USA	€ 44
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 1.766
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Caisse Francaise de Financement Local	€ 3.744
	Caixa Economica Montepio Geral	7.440
	Caixa Economica Bancaria S.A.	14.592
	Deutsche Pfandbriefbank AG	123
	Regierung der USA	123

31. März 2020		
Fonds	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Amphenol Technologies Holding GmbH	€ 26.130
	B.A.T. International Finance PLC	1.501
	DH Europe Finance Sarl	20.056
	Hewlett-Packard International Bank PLC	14.029
	European Financial Stability Facility	30.062
	European Investment Bank	56.468
	European Stability Mechanism	69.385
	Europäische Union	27.190
	Snam S.p.A	1.508
	KfW	105.003
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 26.936
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 139.279
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der USA	4.793
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	129.178

(iii) Aggregierte Transaktionsdaten:

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs und Total Return Swaps erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 30. September 2020 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 Covered Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	€ 63	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 852	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Regierung der Niederlande	Treasury	€ 1.398	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Regierung der Niederlande	Treasury	999	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Freie Hansestadt Bremen	Treasury	35.129	AAA	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		Freie Hansestadt Hamburg	Treasury	15.446	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		Freistaat Sachsen	Treasury	15.364	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		HSH portfoliomanagement AöR	Unternehmen	3.000	AA+	1 Monat - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		Land Nordrhein-Westfalen	Treasury	20.622	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		Regierung der Niederlande	Treasury	20.788	AA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		Santander Consumer Finance	Unternehmen	1.002	A-	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		Land Hessen	Treasury	61.695	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		Land Niedersachsen	Treasury	1.674	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	874	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
Volkswagen Financial Services	Unternehmen	1.502	BBB+	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral		
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Britischer Gilt	Treasury	£ 7.964	AAA	Mehr als 1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Bonds	Treasury	\$ 23.375	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	101.609	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Japan	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	1.008	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	4.276	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Bonds	Treasury	73.477	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	12.845	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 31. März 2020 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 Covered Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	€ 44	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 1.766	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Caisse Francaise de Financement Local	Unternehmen	€ 3.744	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		Caixa Economica Montepio Geral	Unternehmen	7.440	BB-	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		Caixa Economica Bancaria S.A.	Unternehmen	14.592	A-	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Deutsche Pfandbriefbank AG	Unternehmen	123	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	26.130	A-2	Weniger als 1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		Amphenol Technologies Holding GmbH	Unternehmen	1.501	BBB+	1 Monat - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		B.A.T. International Finance PLC	Unternehmen	5.025	BBB+	1 Monat - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		DH Europe Finance Sarl	Unternehmen	15.031	BBB+	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		DH Europe Finance Sarl	Unternehmen	14.029	BBB	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		Hewlett-Packard International Bank PLC	Unternehmen	1.508	BBB+	1 Monat - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		Snam S.p.A	Unternehmen	30.062	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		European Financial Stability Facility	Supranational	56.468	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		European Investment Bank	Supranational	69.385	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		European Stability Mechanism	Supranational	27.190	AA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		Europäische Union	Supranational	105.003	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
		KFW	Unternehmen	26.936	AA	Mehr als 1 Jahr	GBP	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Britischer Gilt	Treasury	£ 26.936	AA	Mehr als 1 Jahr	GBP	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	\$ 61.938	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	810	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	76.531	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	530	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
		U.S. Treasury Bonds	Treasury	4.263	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Bonds	Treasury	50.311	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Australien	FED, bilateral
		U.S. Treasury Inflation Protected Securities	Treasury	77.600	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	1.267	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral

Der beizulegende Zeitwert der Sicherheiten aus Pensionsgeschäften umfasst keine aufgelaufenen Zinsen.

(iv) Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

Als Sicherheiten erhaltene Wertpapiere wurden zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 nicht wiederverwendet.

Zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 waren von den Fonds keine Barsicherheiten für SFT erhalten worden.

(v) Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Die von den Fonds zum 30. September 2020 und zum 31. März 2020 verpfändeten Sicherheiten werden von den Kontrahenten in Konten gehalten, bei denen es sich nicht um getrennt geführte Konten oder Sammelkonten handelt.

(c) Renditen/Kosten

Die nachfolgenden Tabellen enthalten detaillierte Daten über die Renditen und die Kosten für jede Art von SFT und Total Return Swaps während der Berichtszeiträume zum 30. September 2020 und zum 30. September 2019. Die Beträge sind in der Basiswährung des Fonds angegeben.

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Berichtszeitraum zum 30. September 2020

An Fonds:	Pensionsgeschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte		Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte	
	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	€ 0	€ 5	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	0	29	3	0	0	0	0	0
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0	0	12	0	0	0	0	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	0	433	0	0	0	0	0	0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 2	£ 0	0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 48	\$ 0	\$ 5	\$ 596	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	1	0	0	4	0	0	0	0
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	36	0	0	0	0	0	0	0

Berichtszeitraum zum 30. September 2019

An Fonds:	Pensionsgeschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte		Sale-Buyback-Finanzierungsgeschäfte	
	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)	Renditen (in Tsd.)	Kosten (in Tsd.)
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	€ 1	€ 2	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	\$ 12	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 2	€ 20	€ 14	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0	1	40	0	0	0	0	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	6	448	8	5	0	0	0	0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	\$ 48	\$ 0	£ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 894	\$ 9	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	10	0	0	251	10	0	0	425
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	1.257	0	6	0	0	0	0	0

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

Für Total Return Swaps lassen sich die Transaktionskosten nicht separat identifizieren. Für diese Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und bilden Teil des Bruttoanlageergebnisses jedes

Fonds. Renditen werden als realisierte Gewinne und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne auf den Swap-Kontrakt während des Berichtszeitraums identifiziert und sind in der Gewinn- und Verlustrechnung im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten und in der Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten enthalten.

19. TRACKING ERROR

In der folgenden Tabelle ist der Tracking Error für jeden passiven Fonds in den Berichtszeiträumen zum 30. September 2020 und 30. September 2019 ausgewiesen. Der Tracking Error wird in den Richtlinien der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde („ESMA“) als die Volatilität der Differenz zwischen der Jahresrendite des indexabbildenden OGAW und der Jahresrendite des Index oder der Indizes, die abgebildet werden, definiert. Jeder dieser Fonds entwickelte sich innerhalb des angestrebten Tracking Error.

Fonds	Tracking Error: 30. September 2020	Tracking Error: 30. September 2019
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	0,46 %	1,12 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,67 %	0,22 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,69 %	0,71 %

20. WESENTLICHE EREIGNISSE

Seit Januar 2020 waren und sind die globalen Finanzmärkte aufgrund der Ausbreitung eines neuartigen Coronavirus namens COVID-19 erheblicher Volatilität ausgesetzt. Der Ausbruch von COVID-19 hat zu Reise- und Grenzbeschränkungen, Quarantänen, Unterbrechungen von Lieferketten, geringerer Verbrauchernachfrage und allgemeiner Marktunsicherheit geführt. Die Auswirkungen von COVID-19 haben negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Länder und einzelne Emittenten gehabt, was sich jeweils negativ auf die Wertentwicklung der Fonds ausgewirkt hat.

Am 27. April 2020 kündigte PIMCO die Integration seines europäischen ETF-Geschäfts in seine globale ETF-Plattform an.

Am 28. Mai 2020 genehmigten die Anteilhaber im Rahmen einer dringlichen Hauptversammlung der Anteilhaber die Umbenennung der Gesellschaft von PIMCO Fixed Income Source ETFs plc in PIMCO ETFs plc sowie die Umbenennung der einzelnen Fonds.

Am 11. Juni 2020 wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert und von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

Am 12. Juni 2020 beendeten PIMCO und Invesco ihre europäische Vertriebspartnerschaft.

Die Vorschriften der Europäischen Union zu Abschlussprüfungen (durch die Richtlinie 2014/56/EU und die Verordnung (EU) Nr. 537/2014 geänderte Richtlinie 2006/43/EG) von 2016 („Durchführungsverordnung Nr. 312 von 2016“) hat für Unternehmen von öffentlichem Interesse (Public Interest Entities, PIE) eine obligatorische Rotation der Abschlussprüfer eingeführt. Die Gesellschaft gilt gemäß Durchführungsverordnung Nr. 312 von 2016 als Unternehmen von öffentlichem Interesse. Infolgedessen legten die amtierenden gesetzlichen unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers, ihr Amt zum Ende der Jahreshauptversammlung 2020 der Gesellschaft, auf der die nachfolgenden gesetzlichen unabhängigen Abschlussprüfer, Grant Thornton, gemäß Abschnitt 383 des Companies Act ernannt wurden, nieder.

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

PIMCO ETFs plc

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

21. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Die Auswirkungen von COVID-19 halten an und können weiterhin negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Länder und einzelne Emittenten haben, was sich jeweils negativ auf die Wertentwicklung der Fonds auswirken kann. Angesichts der inhärenten Unsicherheiten ist es zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht praktikabel, die Auswirkungen von COVID-19 auf die Gesellschaft zu bestimmen oder eine quantitative Schätzung zukünftiger Auswirkungen vorzunehmen.

Eine Änderung der Abwicklungsstruktur für Anteile der Gesellschaft, wie im Rundschreiben an die Anteilhaber der Gesellschaft vom 12. August 2020 (das „Rundschreiben“) beschrieben, trat zum 26. Oktober 2020 um 00:01 Uhr in Kraft, womit alle Fonds der Gesellschaft in eine Anteilsabwicklungsstruktur im Rahmen eines Modells mit einer internationalen zentralen Wertpapierverwahrstelle („ICSD-Abwicklungsmodell“) überführt wurden.

Am Dienstag, 27. Oktober 2020 wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert und von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

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

22. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 27. Oktober 2020 genehmigt.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO Covered Bond UCITS ETF

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % due 01.07.2025	€ 6.600	€ 7.065	Santander UK PLC 0,606 % due 12.02.2027	£ 6.800	€ 7.571
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % due 15.07.2027	5.200	5.569	Banco BPM SpA 0,750 % due 31.03.2022	€ 5.700	5.791
Nykredit Realkredit A/S 1,500 % due 01.10.2050	DKK 40.000	5.414	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % due 15.07.2026	5.200	5.646
Santander UK PLC 0,606 % due 12.02.2027	£ 4.600	5.078	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,548 % due 28.10.2022	£ 5.000	5.571
Berlin Hyp AG 0,010 % due 02.09.2030	€ 4.800	4.902	Commonwealth Bank of Australia 0,617 % due 16.01.2025	5.000	5.564
Lansforsakringar Hypotek AB 1,250 % due 17.09.2025	SEK 47.900	4.844	Nationale-Niederlanden Bank NV 0,125 % due 24.09.2029	€ 5.400	5.538
Republic of Germany 1,250 % due 15.08.2048	€ 3.500	4.769	National Australia Bank Ltd 0,568 % due 04.02.2025	£ 5.000	5.535
Nationwide Building Society 1,375 % due 29.06.2032	4.100	4.694	Toronto-Dominion Bank 0,523 % due 24.06.2022	4.900	5.512
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % due 08.10.2027	4.600	4.578	PITCH 5,125 % due 20.07.2022	€ 4.900	5.445
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria S.A. 0,125 % due 14.11.2024	4.500	4.517	Lansforsakringar Hypotek AB 1,250 % due 17.09.2025	SEK 47.900	4.856
AXA Bank Europe SCF 0,250 % due 09.06.2040	4.400	4.329	Stadshypotek AB 2,000 % due 01.09.2028	43.000	4.555
Lloyds Bank PLC 6,000 % due 08.02.2029	£ 2.700	4.281	AXA Bank Europe SCF 0,250 % due 09.06.2040	€ 4.400	4.406
Santander UK PLC 0,050 % due 12.01.2027	€ 4.100	4.093	Santander UK PLC 0,050 % due 12.07.2027	4.100	4.117
AMCO - Asset Management Co. SpA 2,625 % due 13.02.2024	3.800	4.006	Lloyds Bank PLC 0,125 % due 23.09.2029	3.800	3.868
Santander UK PLC 5,250 % due 16.02.2029	£ 2.600	3.854	Nationwide Building Society 1,093 % due 10.01.2025	£ 3.300	3.706
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,500 % due 01.10.2050	DKK 28.000	3.781	Cie de Financement Foncier S.A. 1,200 % due 29.04.2031	€ 3.300	3.704
Cie de Financement Foncier S.A. 1,200 % due 29.04.2031	€ 3.300	3.716	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % due 01.10.2050	DKK 26.000	3.509
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % due 01.10.2050	DKK 27.100	3.611	Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % due 14.05.2021	€ 3.500	3.505
Cooperatieve Rabobank UA 0,010 % due 02.07.2030	€ 3.500	3.576	mBank Hipoteczny S.A. 0,242 % due 15.09.2025	3.400	3.452
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % due 14.05.2021	3.500	3.500	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % due 01.07.2025	3.100	3.307
Nationale-Niederlanden Bank NV 0,010 % due 08.07.2030	3.300	3.364	Banca Carige SpA 1,247 % due 25.10.2021	3.200	3.208
Banca Carige SpA 1,250 % due 28.01.2021	3.300	3.309	Vseobecna Uverova Banka A/S 0,250 % due 26.03.2024	3.000	3.055
Jyske Realkredit A/S 1,500 % due 01.10.2050	DKK 23.600	3.169	ABN AMRO Bank NV 0,375 % due 14.01.2035	2.400	2.471
Vseobecna Uverova Banka AS 0,250 % due 26.03.2024	€ 3.000	3.029	Republic of Germany 0,000 % due 15.02.2030	2.300	2.422
SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC 2,251 % due 02.11.2020	\$ 3.500	2.974	Nykredit Realkredit A/S 0,500 % due 01.10.2040	DKK 18.000	2.350
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % due 07.11.2029	€ 2.600	2.640	ING-DiBa AG 1,000 % due 23.05.2039	€ 1.900	2.190
Cajamar Caja Rural SCC 0,875 % due 18.06.2023	2.500	2.572	Van Lanschot Kempen Wealth Management NV 0,875 % due 15.02.2059	2.000	2.131
ABN AMRO Bank NV 0,375 % due 14.01.2035	2.400	2.459	Deutsche Bank AG 0,050 % due 20.11.2024	2.100	2.114
Jyske Realkredit A/S 2,000 % due 01.10.2050	DKK 16.400	2.251	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % due 15.05.2024	2.000	2.104
ING-DiBa AG 1,000 % due 23.05.2039	€ 1.900	2.217	Coventry Building Society 1,048 % due 15.01.2025	£ 1.800	2.011
Van Lanschot Kempen Wealth Management NV 0,875 % due 15.02.2059	2.000	2.121	Republic of Germany 1,250 % due 15.08.2048	€ 1.500	1.981
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,850 % due 15.05.2024	2.000	2.102	Royal Bank of Canada 0,647 % due 03.10.2024	£ 1.700	1.891
Vseobecna Uverova Banka A/S 0,500 % due 26.06.2029	2.000	2.047			
Realkredit Danmark A/S 1,000 % due 01.10.2050	DKK 15.100	2.017			
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,055 % due 29.09.2023	£ 1.600	1.780			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2,000 % due 01.10.2050	DKK 12.300	1.693			
Stadshypotek AB 2,000 % due 01.09.2028	SEK 14.000	1.508			

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG		NENNWERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020				VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.10.2021	BRL	139.300	\$ 25.750	Mexico Government International Bond 6,500 % due 10.06.2021	MXN	438.790 \$ 19.934
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.01.2024		100.500	15.628	Colombia Government International Bond 7,750 % due 14.04.2021	COP	62.500.000 17.511
Malaysia Government Investment Issue 4,170 % due 30.04.2021	MYR	54.500	12.862	Russia Government International Bond 7,500 % due 18.08.2021	RUB	1.047.400 14.336
Russia Government International Bond 6,500 % due 28.02.2024	RUB	735.400	10.311	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.10.2021	BRL	79.700 14.280
Russia Government International Bond 5,300 % due 04.10.2023		729.400	9.894	Malaysia Government Investment Issue 4,170 % due 30.04.2021	MYR	54.500 12.776
Russia Government International Bond 7,500 % due 18.08.2021		640.900	9.696	Brazil Letras do Tesouro Nacional 10,000 % due 01.01.2025	BRL	31.700 7.196
Mexico Government International Bond 6,750 % due 09.03.2023	MXN	178.000	8.433	Mexico Government International Bond 8,000 % due 07.12.2023	MXN	127.000 6.387
Mexico Government International Bond 8,500 % due 18.11.2038		148.000	7.792	South Africa Government International Bond 10,500 % due 21.12.2027	ZAR	91.800 6.237
Thailand Government International Bond 3,650 % due 17.12.2021	THB	225.900	7.441	Mexico Government International Bond 8,000 % due 07.11.2047	MXN	125.000 6.227
Russia Government International Bond 4,500 % due 16.07.2025	RUB	535.600	7.404	Thailand Government International Bond 3,650 % due 17.12.2021	THB	179.600 6.005
South Africa Government International Bond 8,875 % due 28.02.2035	ZAR	146.500	7.270	Poland Government International Bond 4,000 % due 25.10.2023	PLN	19.000 5.771
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % due 01.01.2023	BRL	31.500	6.462	Brazil Government International Bond 8,500 % due 05.01.2024	BRL	26.100 5.465
Colombia Government International Bond 7,750 % due 14.04.2021	COP	24.637.000	6.277	Brazil Government International Bond 10,250 % due 10.01.2028		21.300 4.666
South Africa Government International Bond 10,500 % due 21.12.2027	ZAR	91.800	5.941	Mexico Government International Bond 7,750 % due 29.05.2031	MXN	87.500 4.475
Poland Government International Bond 0,000 % due 25.05.2021	PLN	21.800	5.860	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.07.2022	BRL	20.000 3.420
Thailand Government International Bond 1,450 % due 17.12.2024	THB	150.900	4.788	Russia Government International Bond 7,700 % due 23.03.2033	RUB	217.380 3.288
Brazil Government International Bond 12,500 % due 05.01.2022	BRL	22.500	4.755	Russia Government International Bond 7,950 % due 07.10.2026		193.200 3.204
Chile Government International Bond 5,500 % due 05.08.2020	CLP	3.868.000	4.676	South Africa Government International Bond 9,000 % due 31.01.2040	ZAR	56.000 2.692
Colombian TES 7,500 % due 26.08.2026	COP	13.653.700	4.238	Bonos de la Tesorería de la República en Pesos		
Israel Government International Bond 0,500 % due 31.01.2021	ILS	14.500	4.150	4,500 % due 01.03.2021	CLP	2.000.000 2.561
Colombian TES 6,000 % due 28.04.2028	COP	12.190.900	3.422	Thailand Government International Bond 4,260 % due 12.12.2037	THB	54.500 2.270
Thailand Government International Bond 3,300 % due 17.06.2038	THB	81.100	3.117	Russia Government International Bond 6,900 % due 23.05.2029	RUB	128.000 1.978
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,500 % due 01.03.2021	CLP	2.000.000	2.458	Thailand Government International Bond 2,125 % due 17.12.2026	THB	55.973 1.917
Indonesia Government International Bond 10,000 % due 15.09.2024	IDR	30.193.000	2.400	Malaysia Government Investment Issue 4,390 % due 07.07.2023	MYR	7.600 1.854
Russia Government International Bond 7,000 % due 15.12.2021	RUB	153.200	2.245	South Africa Government International Bond 8,875 % due 28.02.2035	ZAR	33.100 1.716
South Africa Government International Bond 8,000 % due 31.01.2030	ZAR	37.400	2.089			

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
France Government International Bond 0,250 % due 25.07.2024	€ 7.471	€ 7.869	Republic of Germany 1,500 % due 04.09.2022	€ 3.800	€ 3.968
Abertis Infraestructuras S.A. 3,750 % due 20.06.2023	2.800	3.051	Airbus SE 1,375 % due 09.06.2026	2.900	3.046
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,750 % due 09.07.2027	2.900	2.899	Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % due 07.12.2022	2.900	2.640
AT&T, Inc. 1,600 % due 19.05.2028	2.900	2.898	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. 1,375 % due 17.06.2025	2.200	2.197
Airbus SE 1,375 % due 09.06.2026	2.900	2.896	Continental AG 2,500 % due 27.08.2026	2.000	2.110
Volkswagen International Finance NV 3,500 % due 17.06.2025	2.300	2.300	INEOS Styrolution Group GmbH 2,250 % due 16.01.2027	1.700	1.591
Redexis Gas Finance BV 1,875 % due 28.05.2025	2.300	2.289	MTU Aero Engines AG 3,000 % due 01.07.2025	1.500	1.557
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. 1,375 % due 17.06.2025	2.200	2.199	EssilorLuxottica S.A. 0,000 % due 27.05.2023	1.500	1.499
Nissan Motor Co. Ltd. 3,522 % due 17.09.2025	\$ 2.500	2.106	Volkswagen Bank GmbH 1,250 % due 01.08.2022	1.400	1.409
Wells Fargo & Co. 1,338 % due 04.05.2025	€ 2.000	2.049	CVS Health Corp. 3,700 % due 09.03.2023	\$ 1.100	1.048
Continental AG 2,500 % due 27.08.2026	2.000	1.976	Wintershall Dea Finance BV 0,452 % due 25.09.2023	€ 1.100	1.026
Daimler AG 2,000 % due 22.08.2026	1.600	1.588	Schaeffler Finance BV 3,250 % due 15.05.2025	900	914
Telecom Italia SpA 5,875 % due 19.05.2023	£ 1.300	1.583	Daimler AG 2,000 % due 22.08.2026	800	840
Mizuho Financial Group, Inc. 0,118 % due 06.09.2024	€ 1.600	1.577	Telefonica Emisiones S.A. 1,069 % due 05.02.2024	700	719
UBS Group AG 1,250 % due 17.04.2025	1.500	1.548	Jaguar Land Rover Automotive PLC 5,875 % due 15.11.2024	600	522
BNP Paribas S.A. 1,125 % due 28.08.2024	1.500	1.539	Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % due 15.09.2023	400	407
Bank of Ireland Group PLC 1,375 % due 29.08.2023	1.500	1.513	Eiffage S.A. 1,625 % due 14.01.2027	400	401
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % due 15.03.2023	1.500	1.501	Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. 2,728 % due 05.06.2023	200	206
Intesa Sanpaolo SpA 1,000 % due 04.07.2024	1.500	1.500	Volkswagen Leasing GmbH 1,375 % due 20.01.2025	200	202
Virgin Money UK PLC 2,875 % due 24.06.2025	1.500	1.499	Societe Generale S.A. 0,875 % due 01.07.2026	100	101
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,625 % due 09.07.2024	1.500	1.494			
MTU Aero Engines AG 3,000 % due 01.07.2025	1.500	1.491			
BPCE S.A. 0,500 % due 15.09.2027	1.400	1.389			
Bayer AG 0,375 % due 06.07.2024	1.200	1.195			
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % due 15.10.2025	1.200	1.192			
Abertis Infraestructuras S.A. 2,250 % due 29.03.2029	1.200	1.190			
ABN AMRO Bank NV 1,250 % due 28.05.2025	1.000	999			
Chanel Ceres PLC 0,500 % due 31.07.2026	1.000	997			
Nissan Motor Co. Ltd. 2,652 % due 17.03.2026	800	804			
Banco de Sabadell S.A. 1,125 % due 11.03.2027	800	799			
Conti-Gummi Finance BV 2,125 % due 27.11.2023	800	796			
Equinor ASA 0,750 % due 22.05.2026	800	795			
Shinhan Bank Co. Ltd. 1,183 % due 29.09.2025	AUD 1.100	674			

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

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

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

30. September 2020

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
UniCredit SpA 6,950 % due 31.10.2022	€ 730	€ 792	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500 % due 30.09.2024	€ 1.020	€ 1.013
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % due 06.03.2024	796	712	Repsol International Finance BV 3,875 % due 25.03.2021	540	546
UniCredit SpA 4,875 % due 20.02.2029	637	643	Vodafone Group PLC 3,100 % due 03.01.2079	500	499
UniCredit SpA 5,750 % due 28.10.2025	637	640	Hertz Holdings Netherlands BV 5,500 % due 30.03.2023	450	371
FCE Bank PLC 1,615 % due 11.05.2023	700	629	Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % due 13.09.2023	300	335
Electricite de France S.A. 4,000 % due 04.07.2024	600	629	OTE PLC 3,500 % due 09.07.2020	300	300
ArcelorMittal S.A. 3,125 % due 14.01.2022	600	613	Bankia S.A. 3,750 % due 15.02.2029	300	289
IHO Verwaltungs GmbH (3,625 % bar oder 4,375 % PIK) 3,625 % due 15.05.2025	600	608	TenneT Holding BV 2,995 % due 01.03.2024	260	265
Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500 % due 30.09.2024	600	594	Verisure Midholding AB 5,750 % due 01.12.2023	275	264
ArcelorMittal S.A. 1,000 % due 19.05.2023	600	580	EI Corte Ingles S.A. 3,000 % due 15.03.2024	250	247
Electricite de France S.A. 5,375 % due 29.01.2025	500	552	DKT Finance ApS 7,000 % due 17.06.2023	230	229
Grifols S.A. 1,625 % due 15.02.2025	500	491	Orano S.A. 4,875 % due 23.09.2024	200	215
Repsol International Finance BV 4,500 % due 25.03.2075	400	400	EDP - Energias de Portugal S.A. 4,496 % due 30.04.2079	200	214
Valeo S.A. 1,500 % due 18.06.2025	400	400	LHC3 PLC (4,125 % bar oder 4,875 % PIK) 4,125 % due 15.08.2024	210	211
Valeo S.A. 0,375 % due 12.09.2022	400	395	Intrum AB 3,125 % due 15.07.2024	250	209
Renault S.A. 1,250 % due 24.06.2025	400	367	LKQ Italia Bondco SpA 3,875 % due 01.04.2024	200	208
SoftBank Group Corp. 4,750 % due 30.07.2025	300	320	Unione di Banche Italiane SpA 4,450 % due 15.09.2027	200	208
ams AG 6,000 % due 31.07.2025	300	313	Webuild SpA 3,750 % due 24.06.2021	215	207
Accor S.A. 3,625 % due 17.09.2023	300	312	Avantor, Inc. 4,750 % due 01.10.2024	200	207
Techem Verwaltungsgesellschaft mbH 2,000 % due 15.07.2025	300	289	Naturgy Finance BV 4,125 % due 18.11.2022	200	206
Aroundtown S.A. 3,375 % due 23.09.2024	300	288	Leonardo SpA 4,500 % due 19.01.2021	200	204
Tele Columbus AG 3,875 % due 02.05.2025	300	284	SoftBank Group Corp. 4,000 % due 20.04.2023	200	204
Rolls-Royce PLC 2,125 % due 18.06.2021	270	271	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 5,000 % due 15.11.2020	200	203
Kraft Heinz Foods Co. 1,500 % due 24.05.2024	260	258	UniCredit SpA 5,750 % due 28.10.2025	200	202
Paprec Holding S.A. 4,000 % due 31.03.2025	250	215	SPIE S.A. 3,125 % due 22.03.2024	200	200
SACE SpA 3,875 % due 10.02.2025	200	211	Saipem Finance International BV 2,625 % due 07.01.2025	200	200
Motion Finco SARL 7,000 % due 15.05.2025	200	208	Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. 3,500 % due 15.06.2024	200	199
Carnival Corp. 1,875 % due 07.11.2022	250	203	Deutsche Bank AG 2,750 % due 17.02.2025	200	199
Infineon Technologies AG 2,875 % due 01.01.2025	200	202	INEOS Group Holdings S.A. 5,375 % due 01.08.2024	200	199
Piraeus Bank S.A. 9,750 % due 26.06.2029	300	201	SRLLEV NV 9,000 % due 15.04.2041	190	198
Rolls-Royce PLC 0,875 % due 09.05.2024	200	185	Crystal Almond SARL 4,250 % due 15.10.2024	200	198
Ibercaja Banco S.A. 2,750 % due 23.07.2030	200	182	Banca Popolare di Sondrio SCpA 2,375 % due 03.04.2024	200	198
Fluor Corp. 1,750 % due 21.03.2023	230	175	Centrica PLC 3,000 % due 10.04.2076	200	197
International Consolidated Airlines Group S.A. 0,500 % due 04.07.2023	200	158	Elis S.A. 1,875 % due 15.02.2023	200	195
			International Game Technology PLC 3,500 % due 15.07.2024	200	195
			Caixa Geral de Depositos S.A. 1,250 % due 25.11.2024	200	194
			SES S.A. 5,625 % due 29.01.2024	200	194
			Volvo Car AB 2,125 % due 02.04.2024	200	194
			ADLER Real Estate AG 1,875 % due 27.04.2023	200	193
			K+S AG 2,625 % due 06.04.2023	220	192
			Casino Guichard Perrachon S.A. 1,865 % due 13.06.2022	200	192
			Vivion Investments SARL 3,000 % due 08.08.2024	200	191
			Walnut Bidco PLC 6,750 % due 01.08.2024	226	191
			Jaguar Land Rover Automotive PLC 2,200 % due 15.01.2024	246	190
			DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1,875 % due 15.10.2024	200	189
			Novomatic AG 1,625 % due 20.09.2023	200	183
			Casino Guichard Perrachon S.A. 4,498 % due 07.03.2024	200	180
			Burger King France S.A.S. 6,000 % due 01.05.2024	180	179
			Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4,000 % due 10.07.2022	170	172

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

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
HSBC Holdings PLC 0,207 % due 27.09.2022	€ 23.100	€ 23.146	Intesa Sanpaolo SpA 2,000 % due 18.06.2021	€ 19.100	€ 19.411
Israel Government International Bond 0,000 % due 22.07.2022	22.700	22.700	American Honda Finance Corp. 0,730 % due 15.02.2022	\$ 17.900	16.058
Fukuoka Prefecture 0,880 % due 22.06.2022	¥ 2.520.000	20.190	RCI Banque S.A. 0,181 % due 14.03.2022	€ 14.600	14.444
BMW Finance NV 0,092 % due 24.06.2022	€ 19.500	19.557	JPMorgan Chase & Co. 1,375 % due 16.09.2021	10.000	10.125
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. 0,257 % due 26.09.2021	15.400	15.369	Barclays PLC 1,875 % due 23.03.2021	10.000	10.043
Barclays Bank PLC 6,000 % due 14.01.2021	13.900	14.235	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1,250 % due 14.04.2022	10.000	10.030
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % due 15.03.2023	12.600	12.610	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 0,375 % due 13.01.2022	10.000	9.983
Avon Finance No. 2 PLC 0,000 % due 20.09.2048	£ 11.100	12.010	FCT Titrisocram 0,000 % due 25.07.2036	9.163	9.175
Bank of America Corp. 0,317 % due 04.05.2023	€ 9.000	9.038	RCI Banque S.A. 0,250 % due 12.07.2021	8.800	8.739
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % due 14.09.2022	7.700	8.390	Bank of America Corp. 1,375 % due 10.09.2021	8.340	8.430
Canterbury Finance No. 3 PLC 0,000 % due 16.05.2057	£ 7.500	8.136	Morgan Stanley 0,000 % due 09.11.2021	7.600	7.488
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1,250 % due 14.04.2022	€ 6.500	6.643	Ford Motor Credit Co. LLC 2,728 % due 12.10.2021	\$ 8.900	7.433
Barclays Bank PLC 10,000 % due 21.05.2021	£ 5.450	6.452	NatWest Markets PLC 0,625 % due 02.03.2022	€ 7.000	6.860
Daimler Canada Finance, Inc. 0,207 % due 11.09.2022	€ 6.400	6.423	Morgan Stanley 0,000 % due 21.05.2021	6.600	6.619
Tower Bridge Funding PLC 0,000 % due 20.09.2063	£ 5.800	6.376	ABB Finance BV 0,000 % due 12.10.2020	5.700	5.700
BMW Finance NV 0,102 % due 02.10.2023	€ 6.300	6.304	Limes Funding S.A. 0,026 % due 22.09.2029	5.129	5.141
JPMorgan Chase & Co. 1,500 % due 26.10.2022	5.500	5.693	Euroclear Bank S.A. 0,000 % due 08.03.2021	4.300	4.310
Imperial Brands Finance PLC 9,000 % due 17.02.2022	£ 4.500	5.650	Scentre Group Trust 1,500 % due 16.07.2020	4.200	4.204
BP Capital Markets PLC 1,526 % due 26.09.2022	€ 5.000	5.169	Bavarian Sky S.A. 0,000 % due 20.10.2024	3.334	3.334
innogy Finance BV 0,750 % due 30.11.2022	5.000	5.090	Silver Arrow S.A. 0,000 % due 17.03.2025	3.246	3.244
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125 % due 03.12.2022	5.000	5.022	Lanark Master Issuer PLC 0,000 % due 21.12.2069	£ 2.338	2.589
Daimler International Finance BV 0,000 % due 11.05.2022	4.700	4.706	Lloyds Bank PLC 0,500 % due 22.07.2020	€ 2.500	2.504
BAT Capital Corp. 0,019 % due 16.08.2021	4.400	4.403	Accor S.A. 2,625 % due 05.02.2021	2.200	2.202
Daimler International Finance BV 0,000 % due 11.01.2023	4.300	4.262	McDonald's Corp. 0,500 % due 15.01.2021	2.000	2.000
Intesa Sanpaolo SpA 0,501 % due 19.04.2022	4.200	4.208	RCI Banque S.A. 0,750 % due 12.01.2022	2.000	1.991
MPT Operating Partnership LP 4,000 % due 19.08.2022	4.000	4.194	ING Bank NV 0,000 % due 08.04.2022	2.000	1.975
Cooperatieve Rabobank UA 3,750 % due 09.11.2020	4.000	4.047			
GE Capital European Funding Unlimited Co. 0,000 % due 17.05.2021	4.000	4.000			
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,055 % due 29.09.2023	£ 3.400	3.782			
GE Capital European Funding Unlimited Co. 2,625 % due 15.03.2023	€ 3.500	3.715			
Towd Point Mortgage Funding PLC 0,963 % due 20.05.2045	£ 3.312	3.689			

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

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKAUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
Deutsche Pfandbriefbank AG 1,500 % due 16.12.2021	£ 2.000	£ 2.025	Jubilee CLO BV 0,402 % due 07.12.2028	€ 4.000	£ 3.405
HSBC Holdings PLC 0,207 % due 27.09.2022	€ 2.200	2.005	Santander UK PLC 0,309 % due 13.04.2021	£ 2.900	2.900
Toronto-Dominion Bank 1,000 % due 13.12.2021	£ 1.900	1.910	TSB Bank PLC 0,712 % due 07.12.2022	2.900	2.878
Bayerische Landesbank 1,250 % due 20.12.2021	1.600	1.617	Leeds Building Society 4,875 % due 16.11.2020	2.800	2.859
Western Power Distribution East Midlands PLC 5,250 % due 17.01.2023	1.400	1.559	Residential Mortgage Securities PLC 1,337 % due 20.03.2050	2.253	2.241
BPCE S.A. 2,125 % due 16.12.2022	1.500	1.556	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,748 % due 24.01.2022	2.000	2.007
Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 1,875 % due 13.12.2022	1.500	1.554	Lanark Master Issuer PLC 0,891 % due 22.12.2069	1.957	1.958
Severn Trent Utilities Finance PLC 1,625 % due 12.04.2022	1.500	1.540	Towd Point Mortgage Funding PLC 1,101 % due 20.10.2051	1.746	1.729
Deutsche Telekom International Finance BV 6,500 % due 04.08.2022	1.400	1.539	Auto Abs UK Loans 0,715 % due 27.11.2027	1.600	1.582
Freddie Mac 0,700 % due 19.08.2025	\$ 2.000	1.528	Deutsche Hypothekenbank AG 0,336 % due 22.03.2021	1.300	1.301
BMW Finance NV 0,875 % due 16.08.2022	£ 1.500	1.512	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,916 % due 28.10.2022	1.300	1.295
BMW Finance NV 0,125 % due 13.07.2022	€ 1.600	1.467	Schaeffler Finance BV 3,250 % due 15.05.2025	€ 1.400	1.292
Israel Government International Bond 0,000 % due 22.07.2022	1.600	1.457	American Honda Finance Corp. 0,730 % due 15.02.2022	\$ 1.600	1.290
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,125 % due 30.06.2022	£ 1.200	1.215	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates 0,656 % due 16.01.2057	£ 1.282	1.270
BNP Paribas S.A. 1,125 % due 16.08.2022	1.100	1.116	Royal Bank of Canada 0,331 % due 06.08.2021	1.100	1.099
Cooperatieve Rabobank UA 2,250 % due 23.03.2022	900	928	Nationwide Building Society 1,000 % due 24.01.2023	1.100	1.083
Goldman Sachs Group, Inc. 0,107 % due 21.04.2023	€ 1.000	893	Ripon Mortgages PLC 0,868 % due 20.08.2056	1.029	1.023
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. 0,257 % due 26.09.2021	900	811	National Australia Bank Ltd. 1,125 % due 11.10.2021	1.000	1.007
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000 % due 14.06.2022	£ 760	767	NatWest Markets PLC 0,123 % due 03.01.2021	€ 1.100	983
Telefonica Emisiones S.A. 0,750 % due 13.04.2022	€ 800	742	Paragon Mortgages PLC 1,761 % due 15.05.2045	£ 827	814
Intesa Sanpaolo SpA 1,125 % due 03.04.2022	800	739	Santander UK PLC 0,484 % due 20.09.2021	800	802
FCE Bank PLC 1,134 % due 02.10.2022	800	715	Telefonica Emisiones S.A. 0,750 % due 13.04.2022	€ 800	729
Aareal Bank AG 1,500 % due 16.06.2022	£ 700	713	ABB Finance BV 0,000 % due 10.12.2020	800	719
Residential Mortgage Securities PLC 0,000 % due 20.06.2070	700	704	RCI Banque S.A. 0,625 % due 11.10.2021	700	624
Avon Finance No. 2 PLC 0,000 % due 20.09.2048	700	698	RCI Banque S.A. 0,182 % due 14.03.2022	700	619
Hutchison Whampoa Finance Ltd. 1,375 % due 31.10.2021	€ 700	645	Finsbury Square PLC 1,023 % due 16.06.2069	£ 617	611
Logicor Financing SARL 1,500 % due 14.11.2022	700	642	Friary No. 6 PLC 0,783 % due 21.11.2067	580	579
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414 % due 13.12.2022	700	641	Finsbury Square PLC 0,859 % due 16.03.2070	500	495
RCI Banque S.A. 0,182 % due 14.03.2022	700	619			
FCE Bank PLC 3,250 % due 19.11.2020	£ 600	601			
Lanebrook Mortgage Transaction PLC 0,000 % due 06.12.2057	600	600			
Credit Agricole S.A. 6,500 % due 23.06.2021	€ 600	563			
Canterbury Finance No. 3 PLC 0,000 % due 16.05.2057	£ 500	500			
BNP Paribas S.A. 0,129 % due 22.05.2023	€ 500	450			

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

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
Freddie Mac 0,700 % due 19.08.2025	\$ 161.950	\$ 161.947	Freddie Mac 1,875 % due 05.03.2025	\$ 39.000	\$ 39.011
Freddie Mac 0,800 % due 21.07.2025	59.830	59.830	Freddie Mac 2,000 % due 11.02.2025	28.000	28.034
Freddie Mac 0,750 % due 21.07.2025	51.600	51.598	Freddie Mac 1,200 % due 17.04.2025	25.000	25.003
Freddie Mac 0,900 % due 28.05.2025	50.070	50.060	Freddie Mac 0,900 % due 06.05.2025	23.200	23.204
Freddie Mac 0,690 % due 05.08.2025	42.900	42.900	Banco Santander Chile 2,740 % due 25.07.2020	22.800	22.857
Freddie Mac 0,770 % due 15.07.2025	40.000	40.000	Freddie Mac 1,970 % due 06.02.2025	22.000	22.001
Freddie Mac 1,200 % due 17.04.2025	35.000	35.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,880 % due 17.03.2023	16.700	16.807
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 1,892 % due 15.03.2022	34.000	34.023	Ginnie Mae 0,606 % due 20.01.2050	9.508	9.586
Freddie Mac 0,900 % due 30.06.2025	33.000	33.000	Federal Home Loan Bank 2,000 % due 20.02.2025	9.500	9.501
Freddie Mac 0,900 % due 06.05.2025	23.200	23.200	Occidental Petroleum Corp. 1,193 % due 08.02.2021	11.586	9.385
General Motors Financial Co., Inc. 3,550 % due 09.04.2021	20.911	21.177	Nationwide Building Society 2,000 % due 27.01.2023	8.000	8.264
Rogers Communications, Inc. 0,825 % due 22.03.2022	20.900	20.900	Mizuho Financial Group, Inc. 1,130 % due 11.09.2022	6.500	6.558
Pacific Gas & Electric Co. 1,717 % due 16.06.2022	20.600	20.607	Freddie Mac 0,900 % due 28.05.2025	6.000	6.001
Agence France Locale 0,477 % due 20.03.2021	20.000	20.011	Bank of Nova Scotia 1,950 % due 01.02.2023	5.000	5.073
CBAM Ltd. 1,392 % due 20.10.2029	19.900	19.843	Metropolitan Life Global Funding 1,695 % due 13.01.2023	4.000	4.016
Trestles CLO Ltd. 1,535 % due 25.07.2029	19.500	19.451	Verizon Communications, Inc. 1,380 % due 15.05.2025	3.100	3.173
Intercontinental Exchange, Inc. 0,903 % due 15.06.2023	17.900	17.901	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0,723 % due 24.09.2020	2.060	2.064
Ginnie Mae 0,856 % due 20.04.2070	17.000	16.981	AT&T, Inc. 1,225 % due 15.07.2021	2.000	2.016
JPMorgan Chase & Co. 1,494 % due 24.10.2023	16.122	16.273	Rogers Communications, Inc. 0,825 % due 22.03.2022	2.000	2.011
Bank of Nova Scotia 0,630 % due 15.09.2023	16.000	16.000	Morgan Stanley 1,188 % due 22.07.2022	2.000	2.010
OZLM Funding Ltd. 1,488 % due 22.07.2029	15.921	15.812			
Dexia Credit Local S.A. 1,875 % due 15.09.2021	15.000	15.257			
Ready Capital Mortgage Financing LLC 2,298 % due 25.02.2035	14.700	14.700			
Freddie Mac 0,950 % due 10.06.2025	13.500	13.500			
Credit Suisse AG 1,000 % due 05.05.2023	12.650	12.621			
Mizuho Financial Group, Inc. 0,858 % due 08.09.2024	12.500	12.502			
Macquarie Bank Ltd. 0,699 % due 06.08.2021	12.000	12.025			

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

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
U.S. Treasury Notes 1,500 % due 15.08.2026	\$ 7.500	\$ 8.009	U.S. Treasury Notes 1,125 % due 28.02.2025	\$ 13.200	\$ 13.729
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % due 15.04.2025 (a)	6.597	6.799	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 31.12.2024	5.400	5.752
U.S. Treasury Notes 0,250 % due 31.05.2025	4.000	3.957	Flex Ltd. 4,750 % due 15.06.2025	1.200	1.280
U.S. Treasury Notes 1,750 % due 31.12.2024	2.700	2.877	Cooperatieve Rabobank UA 1,093 % due 26.09.2023	1.100	1.096
Bank of America Corp. 1,319 % due 19.06.2026	1.700	1.700	AerCap Ireland Capital DAC 4,450 % due 03.04.2026	1.100	1.048
American Tower Corp. 1,300 % due 15.09.2025	1.300	1.296	Danske Bank A/S 1,309 % due 12.09.2023	1.000	942
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % due 15.06.2025	1.100	1.138	FirstEnergy Corp. 1,600 % due 15.01.2026	900	906
IHS Markit Ltd. 5,000 % due 01.11.2022	1.000	1.077	Imperial Brands Finance PLC 3,125 % due 26.07.2024	900	892
FirstEnergy Corp. 1,600 % due 15.01.2026	900	899	Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % due 15.08.2022	900	824
East Ohio Gas Co. 1,300 % due 15.06.2025	800	799	United Airlines Pass-Through Trust 3,100 % due 07.01.2030	842	800
Metropolitan Life Global Funding 0,900 % due 08.06.2023	800	799	Air Canada Pass-Through Trust 3,750 % due 15.06.2029	807	773
Protective Life Global Funding 1,170 % due 15.07.2025	600	600	CVS Health Corp. 3,625 % due 01.04.2027	700	765
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,875 % due 18.09.2023	600	599	Arrow Electronics, Inc. 3,250 % due 08.09.2024	664	682
Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % due 15.09.2023	€ 500	592	Syngenta Finance NV 4,441 % due 24.04.2023	700	665
Santander UK Group Holdings PLC 1,532 % due 21.08.2026	\$ 500	500	Park Aerospace Holdings Ltd. 3,625 % due 15.03.2021	700	664
BAT International Finance PLC 1,668 % due 25.03.2026	500	500	U.S. Treasury Notes 1,500 % due 31.10.2024	580	610
Pacific Gas & Electric Co. 4,250 % due 01.08.2023	400	428	Imperial Brands Finance PLC 4,250 % due 21.07.2025	584	605
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1,412 % due 17.07.2025	400	400	Allegion U.S. Holding Co., Inc. 3,550 % due 01.10.2027	490	489
Pinnacle West Capital Corp. 1,300 % due 15.06.2025	400	400	Ashtead Capital, Inc. 4,000 % due 01.05.2028	500	484
Nissan Motor Acceptance Corp. 2,650 % due 13.07.2022	400	398	Shriram Transport Finance Co. Ltd. 5,950 % due 24.10.2022	500	474
			Spirit AeroSystems, Inc. 3,950 % due 15.06.2023	500	438
			Newell Brands, Inc. 4,700 % due 01.04.2026	400	410
			Banco Santander Chile 2,594 % due 25.07.2020	400	400
			Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,050 % due 15.01.2026	400	400
			ING Groep NV 1,234 % due 02.10.2023	400	398
			Suntory Holdings Ltd. 2,250 % due 16.10.2024	400	395

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

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

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020			VERKÄUFE BIS 30. SEPTEMBER 2020		
Caesars Resort Collection LLC 6,250 % due 01.07.2025	\$ 16.969	\$ 17.847	Ascent Resources Utica Holdings LLC 10,000 % due 01.04.2022	\$ 7.464	\$ 7.389
Carnival Corp. 11,500 % due 01.04.2023	10.000	10.875	Denbury, Inc. 9,000 % due 15.05.2021	7.469	3.716
Change Healthcare Holdings LLC 5,750 % due 01.03.2025	10.300	10.591	Hertz Corp. 7,625 % due 01.06.2022	1.965	1.729
Royal Caribbean Cruises Ltd. 10,875 % due 01.06.2023	8.300	8.899	Party City Holdings, Inc. 6,125 % due 15.08.2023	5.970	1.015
Macy's, Inc. 8,375 % due 15.06.2025	8.300	8.734	Whiting Petroleum Corp. 5,750 % due 15.03.2021	4.643	798
Tempo Acquisition LLC 6,750 % due 01.06.2025	8.200	8.385	Unit Corp. 6,625 % due 15.05.2021	4.358	579
TransDigm, Inc. 6,500 % due 15.05.2025	8.400	8.325	Hertz Corp. 6,250 % due 15.10.2022	1.362	538
Occidental Petroleum Corp. 2,900 % due 15.08.2024	10.000	7.963	Denbury, Inc. 7,750 % due 15.02.2024	863	429
Occidental Petroleum Corp. 2,700 % due 15.08.2022	7.900	7.423	KCA Deutag UK Finance PLC 9,875 % due 01.04.2022	780	378
Sprint Corp. 7,125 % due 15.06.2024	6.000	6.900	Extraction Oil & Gas, Inc. 7,375 % due 15.05.2024	1.371	302
Spirit AeroSystems, Inc. 7,500 % due 15.04.2025	6.000	6.269	Chesapeake Energy Corp. 6,625 % due 15.08.2020	2.109	95
EQM Midstream Partners LP 4,750 % due 15.07.2023	6.100	6.264	Murray Energy Corp. 11,250 % due 15.04.2021	1.770	0
Gap, Inc. 8,625 % due 15.05.2025	5.700	6.256			
WESCO Distribution, Inc. 7,125 % due 15.06.2025	5.500	6.014	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.		
EQT Corp. 7,875 % due 01.02.2025	5.920	5.936			
Xerox Holdings Corp. 5,000 % due 15.08.2025	5.800	5.893	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.		
Wynn Las Vegas LLC 4,250 % due 30.05.2023	6.000	5.652			
Ford Motor Co. 8,500 % due 21.04.2023	5.400	5.643			
Deutsche Bank AG 4,500 % due 01.04.2025	5.500	5.614			
Kraft Heinz Foods Co. 3,500 % due 06.06.2022	5.440	5.595			
Continental Resources, Inc. 3,800 % due 01.06.2024	5.600	5.552			
Ford Motor Co. 9,000 % due 22.04.2025	5.200	5.518			
Uniti Group LP 7,875 % due 15.02.2025	5.300	5.502			
Hilton Worldwide Finance LLC 4,625 % due 01.04.2025	5.300	5.399			
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,375 % due 01.05.2025	5.200	5.349			
Solera LLC 10,500 % due 01.03.2024	5.492	5.174			
Wynn Las Vegas LLC 5,500 % due 01.03.2025	5.000	5.106			
Delta Air Lines, Inc. 2,900 % due 28.10.2024	5.700	4.834			
Western Midstream Operating LP 4,100 % due 01.02.2025	5.000	4.769			
Electricite de France S.A. 5,625 % due 22.01.2024	4.500	4.707			
Genworth Mortgage Holdings, Inc. 6,500 % due 15.08.2025	4.400	4.634			
Occidental Petroleum Corp. 6,950 % due 01.07.2024	5.200	4.608			
AMC Networks, Inc. 4,750 % due 01.08.2025	4.400	4.576			
Ford Motor Credit Co. LLC 3,664 % due 08.09.2024	4.498	4.547			
AMC Networks, Inc. 5,000 % due 01.04.2024	5.000	4.488			
KAR Auction Services, Inc. 5,125 % due 01.06.2025	4.400	4.467			
Avantor, Inc. 6,000 % due 01.10.2024	4.100	4.295			
Kraft Heinz Foods Co. 3,950 % due 15.07.2025	3.850	4.259			
Cenovus Energy, Inc. 5,375 % due 15.07.2025	4.100	4.091			

PIMCO ETFs plc

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

Abkürzungen der Kontrahenten:

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.
BOA	Bank of America N.A.	JPS	JP Morgan Securities, Inc.
BOS	Banc of America Securities LLC	MYC	Morgan Stanley Capital Services, Inc.
BPS	BNP Paribas S.A.	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC
BRC	Barclays Bank PLC	NGF	Nomura Global Financial Products, Inc.
CBK	Citibank N.A.	NOM	Nomura Securities International Inc.
CFR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	RBC	Royal Bank of Canada
DUB	Deutsche Bank AG	RCY	Royal Bank of Canada
FAR	Wells Fargo Bank National Association	RYL	Royal Bank of Scotland Group PLC
FBF	Credit Suisse International	SAL	Citigroup Global Markets, Inc.
FICC	Fixed Income Clearing Corporation	SCX	Standard Chartered Bank
GLM	Goldman Sachs Bank USA	SOG	Societe Generale
GRE	RBS Securities, Inc.	SSB	State Street Bank and Trust Co.
GST	Goldman Sachs International	TDM	TD Securities (USA) LLC
HUS	HSBC Bank USA N.A.	TOR	Toronto Dominion Bank
IND	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	UAG	UBS AG Stamford
JML	JP Morgan Securities Plc	UBS	UBS Securities LLC

Währungskürzel:

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

Börsen-Abkürzungen:

OTC Over the Counter (im Freiverkehr)

Index-/Spread-Abkürzungen:

CDX.HY	Credit Derivatives Index – High Yield
CDX.IG	Credit Derivatives Index – Investment Grade
CMBX	Commercial Mortgage-Backed Index
CNREPOFIX	China Fixing Repo Rates 7-Day

Sonstige Abkürzungen:

ABS	Asset-Backed Security
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali
CLO	Collateralised Loan Obligation
DAC	Designated Activity Company
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate
LIBOR	London Interbank Offered Rate
NCUA	National Credit Union Administration
OAT	Obligations Assimilables du Trésor
PIK	Payment-in-Kind
RMBS	Residential Mortgage-Backed Security
TBA	To-Be-Announced

PIMCO ETFs plc

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
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,
England.

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,
England.

Vertreter im Vereinigten Königreich

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

Co-Promoter

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

(bis zum 11. Juni 2020)
Invesco UK Services Limited,
Perpetual Park,
Perpetual Park Drive,
Henley-on-Thames,
Oxfordshire, RG9 1HH
England.

Zahlstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG,
AMG/9991,
Am Hof 2,
1010 Wien,
Österreich.

Internationale Zahlstelle

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

Deutsche Zahl- und Informationsstelle

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

Zentralstelle und Finanzvermittler in Frankreich

Société Générale Securities Services,
3, Rue d'Antin,
75002 Paris,
Frankreich.

Zahlstelle und Vertretung in Luxemburg

BNP Paribas Securities Services,
23, avenue de la Porte-Neuve,
L-2085, Luxemburg.

Zahlstelle und Vertretung in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services,
Paris, succursale de Zurich,
Selnaustrasse 16,
8002 Zürich,
Schweiz.

Zahlstelle in Schweden

SEB Merchant Banking,
Sergels Torg 2,
SE-106 40,
Stockholm,
Schweden.

PIMCO ETFs plc

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Rechtsberater für irisches Recht

Dillon Eustace,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 1,
D02 XK09,
Irland.

Unabhängige Abschlussprüfer

(ab dem 16. September 2020)
Grant Thornton,
13-18 City Quay,
Dublin 2,
D02 ED70,
Irland.

(bis zum 16. September 2020)

PricewaterhouseCoopers,
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm,
One Spencer Dock,
North Wall Quay,
Dublin D01 X9R7,
Irland.

SEKRETÄR

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

Eingetragener Sitz

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

Verwaltungsrat der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft

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

Der Verkaufsprospekt, Nachträge zum Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und die Satzung sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in den Geschäftsstellen der Vertretung oder Vertreter in der jeweiligen Rechtsordnung erhältlich.

Anteilshaber können ein Exemplar der Liste mit den Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. September 2020 kostenlos vom Büro des Administrators oder den Zahlstellen, von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Schweizer Vertretung in der Schweiz beziehen.

¹ Angestellter bei PIMCO.

PIMCO Europe Ltd (Registernummer 2604517) und **PIMCO Europe Ltd – Italy** (Registernummer 07533910969) wurden von der Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, London, E20 1JN) im Vereinigten Königreich zugelassen und stehen unter deren Aufsicht. Die Zweigniederlassung in Italien wird zudem durch die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) gemäß Artikel 27 des italienischen konsolidierten Finanzgesetzes reguliert. Die von PIMCO Europe Ltd erbrachten Dienstleistungen stehen nur professionellen Kunden im Sinne des Handbuchs der Financial Conduct Authority zur Verfügung und sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten.

PIMCO Europe GmbH (Registernummer 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 München, Deutschland), die italienische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH (Registernummer 10005170963) und die spanische Zweigniederlassung der PIMCO Europe GmbH (N.I.F. W2765338E) sind von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main) in Deutschland zugelassen und werden von dieser gemäß § 32 des Gesetzes über das Kreditwesen (KWG) reguliert. Die italienische und die spanische Zweigniederlassung werden zudem jeweils durch die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) gemäß Artikel 27 des italienischen konsolidierten Finanzgesetzes und die Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) gemäß den in den Artikeln 168 und 203 bis 224 festgelegten Verpflichtungen sowie den in Teil V, Abschnitt I des Gesetzes über den Wertpapiermarkt (LSM) und in den Artikeln 111, 114 und 117 des Königlichen Erlasses 217/2008 enthaltenen Verpflichtungen reguliert. 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), Brandschenkestrasse 41, 8002 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 44 512 49 10. Die von PIMCO (Schweiz) GmbH erbrachten Dienstleistungen sind nicht für Privatanleger verfügbar, die sich nicht auf diese Unterlagen verlassen sollten, sondern ihren Finanzberater kontaktieren sollten.