

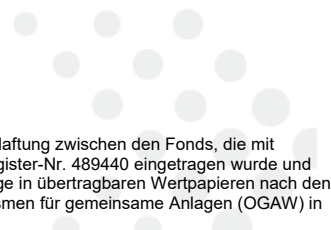


PIMCO

PIMCO ETFs plc

Jahresbericht

31. März 2021



Fondstyp:

OGAW

Anzahl der in der Gesellschaft angebotenen Fonds:

9 Fonds

In der Gesellschaft angebotene Anteilsklassen*:

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

Art der Anteile:

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

Nettovermögen (Beträge in Tausend):

EUR 8.328.252

Mindestzeichnungsbetrag:

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

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

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

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

Handelstag:

Ein Handelstag ist für den PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF jeder Tag, an dem die Banken in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, den PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF und den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF sind alle Tage, an denen die Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO Covered Bond UCITS ETF, den PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und den PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sind alle Tage, an denen die Deutsche Börse AG und Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Handelstage für den PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF und den PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sind alle Tage, an denen die NYSE Arca und Banken in London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Ungeachtet des Vorstehenden gilt ein Tag nicht als Handelstag für die Fonds, wenn es entweder aufgrund gesetzlicher Feiertage oder aufgrund der Schließung eines Markts/einer Börse in einer Rechtsordnung erschwert wird, (i) den Fonds zu verwalten oder (ii) einen Anteil am Vermögen eines Fonds zu bewerten. Die Fonds sind in jedem Jahr am 01. Januar sowie am 24., 25. und 26. Dezember geschlossen.

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

Funktionale Währung der Fonds:

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

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.

* Eine vollständige Liste aller während des aktuellen und vorangegangenen Berichtszeitraums ausgegebenen Anteilsklassen ist Erläuterung 18 zu entnehmen. Eine Liste aller für die einzelnen Fonds angebotenen Anteilsklassen ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

	Seite
Bericht des Vorsitzenden*	2
Wichtige Informationen über die Fonds	3
Beschreibungen der Benchmark	14
Vermögensaufstellung	16
Gewinn- und Verlustrechnung	20
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens	24
Aufstellung des Wertpapierbestands	26
Anmerkungen zum Abschluss	75
Bericht des Verwaltungsrats	98
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	101
Bericht der Verwahrstelle	106
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	107
Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft)	108
Aktionärsrechterichtlinie II (ungeprüft)	118
Glossar (ungeprüft)	119
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	120

Fonds	Fonds Zusammenfassung *	Verzeichnis der Anlagen
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	5	26
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	6	30
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	7	33
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	8	39
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	9	45
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	10	52
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	11	56
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	12	61
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	13	69

Dieser Jahresbericht und geprüfte Abschluss (der „Jahresbericht“) können in andere Sprachen übersetzt werden. Jede derartige Übersetzung muss dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der Jahresbericht in englischer Sprache. Soweit zwischen dem englischsprachigen Jahresbericht und dem Jahresbericht in einer anderen Sprache Widersprüche bestehen, hat der englischsprachige Jahresbericht Vorrang, es sei denn, es ist in irgendeiner Rechtsordnung, in dem die Anteile verkauft werden, gesetzlich vorgeschrieben, dass bei einer Klage, die auf Angaben in einem Jahresbericht in einer anderen Sprache als Englisch beruht, die Sprache des Jahresberichts, auf der diese Klage beruht, maßgeblich ist. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen des Jahresberichts unterliegen ungeachtet der Sprache des Jahresberichts irischem Recht und sind nach diesem 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 irgendeiner 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. ©2021, PIMCO.

Bericht des Vorsitzenden

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

Wir hoffen, dass Sie und Ihre Familie in diesen schwierigen Zeiten sicher und gesund bleiben. Wir arbeiten weiterhin unermüdlich daran, die Märkte zu erkunden und das Vermögen, das Sie uns anvertraut haben, zu verwalten. Im Anschluss an diesen Bericht folgt der Jahresbericht von PIMCO ETFs plc für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. März 2021. 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 zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. März 2021

Die Weltwirtschaft wurde durch die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie stark in Mitleidenschaft gezogen. In seinem im April 2021 (nach Ende des Berichtszeitraums) veröffentlichten World Economic Outlook Update erklärte der Internationale Währungsfonds („IWF“), er rechne damit, dass das Bruttoinlandsprodukt der USA 2021 um 6,4 % wachsen werde, verglichen mit einem Rückgang von 3,5 % im Jahr 2020. Für die Eurozone, Großbritannien und Japan prognostizierte der IWF für 2021 BIP-Wachstumsraten von 4,4 %, 5,3 % und 3,3 %. Zum Vergleich: 2020 verzeichneten diese Länder BIP-Rückgänge von 6,6 %, 9,9 % und 4,8 %.

Vor diesem Hintergrund ergriffen Zentralbanken und Regierungen 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 600 Mrd. EUR erweitert wurde. Im Juli verabschiedete die Europäische Union ein Ausgabenpaket in Höhe von 1,8 Billionen EUR zur Stützung ihrer Wirtschaft. Im Dezember 2020 weitete die EZB ihre Anleihekäufe um 500 Mrd. EUR aus. Die Bank of England senkte im März ihren Leitzins auf ein Rekordtief von 0,10 %, erhöhte im Juni die quantitative Lockerung um 100 Mrd. GBP und erhöhte im November ihr Anleihenkaufprogramm um 150 Mrd. GBP auf 895 Mrd. GBP. Ende des Jahres einigten sich Großbritannien und die Europäische Union auf das lang erwartete Brexit-Abkommen. 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 Billionen JPY auf 4,2 Billionen JPY. Im Mai 2020 verdoppelte die japanische Regierung ihre Konjunkturmaßnahmen mit der Verabschiedung eines Pakets im Wert von 117 Billionen JPY. Schließlich kündigte die Bank of Japan im Dezember 2020 ein neues Konjunkturpaket von 73,6 Billionen JPY an.

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, d. h. vor Beginn des Berichtszeitraums, 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 Hypothekenpapiere in unbegrenzter Höhe zu kaufen. Zudem kündigte sie an, erstmals Unternehmensanleihen über den offenen Markt kaufen zu wollen. Im August 2020 erklärte der Fed-Vorsitzende Jerome Powell, die Zentralbank habe ihre Einschätzung bezüglich des Kompromisses zwischen niedrigerer Arbeitslosigkeit und höherer Inflation geändert. Laut Powell wird die Fed im Rahmen ihres neuen Ansatzes für die US-Geldpolitik ein Ansteigen der Inflation zulassen. Dies könnte bedeuten, dass die Zinsen noch über einen längeren Zeitraum hinweg niedrig bleiben werden. Unterdessen verabschiedete die US-Regierung im März 2020 zur Stützung der Wirtschaft fiskalpolitische Konjunkturmaßnahmen in Höhe von insgesamt rund 2,8 Billionen USD. Nachfolgend wurde im Dezember 2020 ein Konjunkturpaket von 900 Milliarden USD beschlossen, im Februar 2021 folgte ein weiteres Konjunkturpaket von 1,9 Billionen USD. Schließlich gab die Biden-Regierung Ende März 2021 einen Vorschlag für Infrastrukturausgaben in Höhe von 2,25 Billionen USD bekannt.

Die Renditen auf kurzfristige US-Staatsanleihen sanken leicht, während die langfristigen Renditen deutlich stiegen, wenn auch von einem sehr niedrigen Niveau während des Berichtszeitraums. Die Rendite auf die als Benchmark angesetzten 10-jährigen US-Staatsanleihen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,74 %, nachdem sie zum 31. März 2020 noch 0,70 % betragen hatte. Der Bloomberg Barclays Global Treasury Index (USD Hedged), der festverzinsliche, auf Lokalwährung lautende staatliche Schuldtitel von Ländern mit Investment Grade-Rating abdeckt und sowohl Industrie- als auch Schwellenländer umfasst, erzielte eine Rendite von -1,03 %. Der Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged), ein weitläufig verwendeter Index für globale Anleihen mit Investment Grade-Rating, rentierte derweil mit 7,98 %. Mit höherem Risiko behaftete festverzinsliche Anlageklassen wie etwa hochverzinsliche Unternehmensanleihen und Schuldtitel aus Schwellenländern lieferten höhere Renditen. Der ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged), ein wichtiger Index für Anleihen unterhalb von Investment Grade, verzeichnete eine Rendite von 23,34 %, während Auslandsschulden von Schwellenländern, die vom JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (USD Hedged) abgebildet werden, mit 14,29 % rentierten. Auf Landeswährungen lautende Schwellenmarktanleihen, die vom JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged) abgebildet werden, rentierten mit 13,03 %.

Trotz der Probleme durch die Pandemie und Perioden von Volatilität erzielten Aktien weltweit außergewöhnlich starke Ergebnisse. Insgesamt erzielten die vom S&P 500 Index abgebildeten US-Aktien eine Rendite von 56,35 %, hauptsächlich aufgrund einer günstigen Geld- und Fiskalpolitik und der verbesserten Anlegerstimmung nach positiven Meldungen über COVID-19-Impfstoffe. Die über den MSCI World Index abgebildeten weltweiten Aktien rentierten mit 54,03 %, während die im MSCI Emerging Markets Index enthaltenen Schwellenmarkttaktien eine Rendite von 58,39 % erzielten. Japanische Aktien verbuchten derweil am Nikkei 225 Index (in JPY) gemessen ein Plus von 56,62 %, während die vom MSCI Europe Index (in EUR) abgebildeten europäischen Aktien mit 35,32 % rentierten.

Die Rohstoffpreise waren volatil, lieferten insgesamt jedoch positive Ergebnisse. Zu Beginn des Berichtszeitraums notierte Brent-Rohöl noch bei etwa 22 USD je Barrel, zum Ende lag der Preis jedoch bei ca. 63 USD je Barrel. Wir sind der Ansicht, dass die Ölpreise anziehen, da die Fördermengen sanken und die Anleger eine stärkere Nachfrage aufgrund stärkeren globalen Wachstums erwarteten. Auch die Gold- und Kupferpreise tendierten aufwärts.

An den Devisenmärkten schließlich wurden ebenfalls Phasen erhöhter Volatilität verzeichnet, was unserer Einschätzung nach auf Schwankungen des weltweiten Wirtschaftswachstums, Handelskonflikte, eine veränderte geldpolitische Ausrichtung der Zentralbanken, die US-Wahl sowie verschiedene geopolitische Ereignisse zurückzuführen war. Der US-Dollar schwächte sich gegenüber mehreren anderen bedeutenden Währungen ab. So gab der US-Dollar beispielsweise gegenüber dem Euro und dem britischen Pfund um 6,34 % bzw. 10,97 % nach. Gegenüber dem japanischen Yen hingegen legte der US-Dollar um 2,87 % zu.

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 unter der Rufnummer +44 (0) 20 3640 1000 an die Londoner Geschäftsstelle, Fragen zum operativen Betrieb beantwortet der Administrator unter +353 (0) 1 776 9990. Weitere Informationen finden Sie auch unter <https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/etfs>.

Blieben 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.

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

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

Die Fonds können zusätzlich zu den vorstehend, im Verkaufsprospekt der Fonds und im Abschnitt „Finanzrisiken“ in den Erläuterungen zum Abschluss beschriebenen Risiken weiteren Risiken unterliegen. Zu diesen Risiken gehören insbesondere die folgenden: Markthandelsrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Derivatrisiko, Hebelrisiko, Emittentenrisiko, Risiko in Verbindung mit hypothekenbesicherten und sonstigen besicherten Wertpapieren, Risiko von Auslandsanlagen, 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 Portfoliopositionen eines Fonds in diesem Bericht erfolgt gemäß den Vorschriften für die Finanzberichterstattung. Die Einstufung einer bestimmten Portfolioposition im Abschnitt mit der Aufstellung der Wertpapieranlagen in diesem Bericht kann von der Einstufung abweichen, die für die Compliance-Berechnungen eines Fonds verwendet wird. Dies gilt unter anderem für diejenigen, die jeweils im Verkaufsprospekt, in den Anlagezielen oder in aufsichtsrechtlichen und anderen Anlagebeschränkungen und -richtlinien des Fonds verwendet werden, welche gegebenenfalls auf anderen Klassifizierungen in Bezug auf Anlageklassen, Sektoren oder geografische Regionen beruhen können. Alle Fonds werden bezüglich der Einhaltung der im Verkaufsprospekt sowie in maßgeblichen Vorschriften enthaltenen Anforderungen separat überwacht.

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. 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 Jahresbericht enthaltenen Fondszusammenfassung misst die Wertentwicklung unter der Annahme, dass sämtliche Dividendenausschüttungen und Ausschüttungen von Kapitalgewinnen reinvestiert werden. Die Renditen verstehen sich ohne Abzug von Steuern, die ein Anteilsinhaber 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.

Eine Anlage in einem Fonds ist keine Einlage bei einer Bank und ist nicht durch staatliche Behörden garantiert oder gesichert. Der Wert und die Erträge der Anteile des Fonds können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten den von Ihnen in die Fonds investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

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.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Dez. 2013)	2,69 %	2,63 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Covered 3 % Cap	1,05 %	1,96 %

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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » die Übergewichtung des Spreadengagements in gedeckten Anleihen gegenüber der Benchmark führte zu einer Outperformance, da sich die Spreads verengten.
- » Swap-Spread-Engagement, insbesondere Positionierung in langfristigen Bund-Futures anstelle von europäischen Swaps zwischen dem 30. September 2020 und dem 31. März 2021.
- » Eine Übergewichtung dänischer Hypotheken trug zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Eine Übergewichtung dänischer Duration war der Performance abträglich, da die Renditen am langen Ende stiegen.
- » Die Long-Position beim US-Dollar gegenüber dem Euro belastete die Performance, da der Euro gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD thesaurierend (aufgelegt am 19. Sept. 2011)	11,70 %	0,38 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 23. Jan. 2014)	11,66 %	0,64 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	11,83 %	0,94 % 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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das Engagement des Fonds in Lokalwährungen von Schwellenländern wie dem mexikanischen Peso, der indonesischen Rupiah, dem chinesischen Renminbi, dem russischen Rubel und der indischen Rupie wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da diese Währungen gegenüber dem US-Dollar aufwerteten.
- » Das Engagement des Fonds im brasilianischen Real wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da die Währung gegenüber dem US-Dollar abwertete.
- » Das Engagement des Fonds in der lokalen Duration von Schwellenländern wie Indonesien, Südafrika und Brasilien wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die lokalen Renditen allgemein sanken.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014)	6,50 %	1,53 %
ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	5,38 %	1,23 %

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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Bankensektor trug zur Wertentwicklung bei, da bestimmte Emittenten überdurchschnittlich abschnitten.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Automobilsektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Versorgungssektor trug zur Wertentwicklung bei, da der Sektor schlechter abschnitt als der Vergleichsindex.
- » Die Titelauswahl im REITS-Sektor belastete die Wertentwicklung, da ausgewählte Emittenten unterdurchschnittlich abschnitten.
- » Die Titelauswahl im Verkehrssektor belastete die Wertentwicklung, da ausgewählte Emittenten unterdurchschnittlich abschnitten.

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

Durchschnittliche jährliche Gesamtertritte für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR thesaurierend (aufgelegt am 09. Okt. 2017)	20,05 %	1,86 %
EUR ausschüttend (aufgelegt am 09. Okt. 2017)	20,14 %	1,88 %
ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	20,08 %	2,45 %

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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Die Titelauswahl im Verkehrssektor trug zur Wertentwicklung bei, da ausgewählte Emittenten überdurchschnittlich abschnitten.
- » Ein untergewichtetes Engagement im Gesundheitssektor trug zur Wertentwicklung bei, da der Sektor schlechter abschnitt als der Vergleichsindex.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Glücksspiel- und Hotelsektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.
- » Die Titelauswahl im Sektor für unterstützende Dienstleistungen belastete die Wertentwicklung, da sich ausgewählte Emittenten unterdurchschnittlich entwickelten.
- » Die Titelauswahl im Versorgungssektor belastete die Wertentwicklung, da ausgewählte Emittenten unterdurchschnittlich abschnitten.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf EUR lautende Klassen		
EUR thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	0,96 %	(0,37 %)
EUR ausschüttend (aufgelegt am 11. Jan. 2011)	0,96 %	0,28 %
Euro Short-Term Rate (ESTER)	(0,56 %)	(0,10 %) ²

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

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

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, 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 % seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums 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 (Residential-Mortgage-Backed Securities), wirkte sich positiv auf die absolute Wertentwicklung aus.
- » Ein moderates 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 absolute Wertentwicklung.

Durchschnittliche jährliche Gesamterträge für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf GBP lautende Klassen		
GBP ausschüttend (aufgelegt am 10. Jun. 2011)	1,52 %	0,79 %
ICE BofAML Sterling Govt Bill Index	0,04 %	0,52 %

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 % seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenmärkten investieren.

Wertentwicklung des Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums 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 Wertpapierauswahl bei verbrieften Krediten und gedeckten Anleihen, primär europäischen RMBS (Residential-Mortgage-Backed Securities), trug zur absoluten Performance bei.
- » Die Zinskurvenpositionierung auf Basis der britischen Zinssätze trug zur Performance bei, da die Renditen am kürzeren Ende zurückgingen.
- » In den letzten 12 Monaten gab es keine wesentlichen Verlustbringer für die absolute Wertentwicklung.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD ausschüttend (aufgelegt am 22. Feb. 2011)	2,99 %	1,40 %
FTSE 3-Month Treasury Bill Index	0,21 %	0,60 %
Auf GBP lautende Klassen		
GBP (Hedged), thesaurierend (Auflegung: 25. Sep. 2019)	2,61 %	0,51 %
ICE BofAML US 3-Month Treasury Bill Index (GBP Hedged)	(0,19 %)	0,15 %

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 hypothekebesicherte 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 hypothekebesicherte 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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Das Engagement bei Unternehmensanleihen mit Investment Grade trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.
- » Eine Übergewichtung von US-Duration am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Zinsen sanken.
- » Bestände ausgewählter CDO/CLO leisteten aufgrund der positiven Entwicklung des Sektors einen Beitrag zur relativen Performance.
- » Es gab keine wesentlichen Verlustbringer.

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD ausschüttend (aufgelegt am 17. Nov. 2014)	6,97 %	3,34 %
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	7,71 %	3,12 %
Auf CHF lautende Klassen		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	5,46 %	0,90 %
ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index (CHF Hedged)	6,32 %	0,72 %

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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Makrostrategien und insbesondere ein untergewichtetes Engagement in Duration trugen zur Wertentwicklung bei, da die Zinsen stiegen.
- » Die Titelauswahl im Lebensmittelsektor trug zur Wertentwicklung bei, da bestimmte Emittenten überdurchschnittlich abschnitten.
- » Die Titelauswahl im Verkehrssektor belastete die Wertentwicklung, da einige übergewichtete Emittenten unterdurchschnittlich abschnitten.
- » Die Titelauswahl im Finanzsektor belastete die Wertentwicklung, da bestimmte untergewichtete Emittenten sich überdurchschnittlich entwickelten.
- » Untergewichtung im Luftfahrt- und Verteidigungssektor belastete die Wertentwicklung, da der Sektor besser abschnitt als die Benchmark.

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

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite für den am 31. März 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum¹

	1 Jahr	Auflegung der Klasse
Auf USD lautende Klassen		
USD thesaurierend (aufgelegt am 30. Apr. 2015)	20,57 %	4,58 %
USD ausschüttend (aufgelegt am 14. Mrz. 2012)	20,58 %	5,06 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	22,20 %	5,58 % ²
Auf CHF lautende Klassen		
CHF (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 28. Mai 2015)	18,78 %	2,03 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (CHF Hedged)	20,48 %	2,53 %
Auf EUR lautende Klassen		
EUR (abgesichert) thesaurierend (aufgelegt am 11. Dez. 2017)	19,03 %	1,73 %
EUR (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Okt. 2013)	19,02 %	2,63 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged)	20,69 %	3,12 % ²
Auf GBP lautende Klassen		
GBP (abgesichert) ausschüttend (aufgelegt am 16. Nov. 2015)	19,59 %	4,50 %
ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)	21,38 %	5,17 %

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 US-Dollar lautenden festverzinslichen Instrumenten (gemäß der im Verkaufsprospekt angegebenen Definition), das soweit möglich und praktisch umsetzbar aus den Wertpapieren zusammengestellt wird, 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 mit 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 Einfluss auf die Wertentwicklung:

- » Ein übergewichtetes Engagement im Energiesektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da dieser Sektor den breiteren Markt übertraf.
- » 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 untergewichtetes Engagement in den Bereichen Forstwirtschaft, Papier und Verpackungen trug zur Wertentwicklung bei, da der Sektor schlechter abschnitt als der breitere Markt.
- » 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 im Glücksspiel- und Hotelsektor war der Wertentwicklung abträglich, da die Positionen des Fonds im Glücksspiel- und Hotelsektor schlechter abschnitten als der Sektor insgesamt.
- » Ein übergewichtetes Engagement im Telekommunikationssektor beeinträchtigte die Wertentwicklung, da der Sektor schlechter abschnitt als der Vergleichsindex.

Beschreibungen der Benchmark

Index	Beschreibung
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 EUR. Die Indexkomponenten sind kapitalisierungsgewichtet, basierend auf dem aktuell ausstehenden Betrag. Das gilt unter dem Vorbehalt, dass die Allokation auf einen einzelnen Emittenten insgesamt 3 % nicht überschreiten darf. Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich
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 3 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 mit einer Restlaufzeit von unter 5 Jahren bis zur Endfälligkeit, einem festen Zinszahlungsplan und einem im Umlauf befindlichen Mindestvolumen von 100 Mio. USD öffentlich emittiert werden. Vor dem 30. September 2016 mussten die Wertpapiere ein im Umlauf befindliches Mindestvolumen von 100 Mio. USD aufweisen. Positionen in einzelnen Emittenten sind auf 2 % Eine Direktanlage in einem nicht aktiv verwalteten Index ist nicht möglich
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.

(Diese Leerseite wurde absichtlich eingefügt)

Vermögensaufstellung

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	€ 60.879	€ 103.777	\$ 261.819	\$ 325.811
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	0	43	0	1.727
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0
Derivative Finanzinstrumente	899	3.297	2.153	21.123
Barmittel	358	6.393	1.747	4.422
Einlagen bei Kontrahenten	887	2.164	850	2.580
Zinsforderungen	297	417	3.482	5.456
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	506	0	7.048	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	63.826	116.643	277.099	361.906
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(784)	(2.038)	(2.428)	(13.903)
Marktwert der leer verkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	0	(13.404)	(759)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(25)	(43)	(134)	(182)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	0
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	(157)	(27)
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	(403)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	0	(3.100)	(1.750)	(14.230)
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(1.212)	(5.181)	(17.873)	(29.101)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	€ 62.614	€ 111.462	\$ 259.226	\$ 332.805

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

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020
€ 230.935	€ 257.316	€ 102.986	€ 102.033	€ 2.315.158	€ 2.104.368
6.751	1.883	0	0	0	0
14.400	27.019	401	0	124.900	352.200
0	0	0	0	0	3.013
719	1.072	0	0	5.560	13.255
15.127	1.362	527	260	173	1.722
2.153	2.673	17	830	12.240	2.626
1.920	1.905	1.400	1.851	8.848	7.589
0	806	2.698	379	1.247	19.576
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	18.856	0
0	950	58	56	0	0
272.005	294.986	108.087	105.409	2.486.982	2.504.349
(899)	(1.210)	0	(1)	(13.863)	(4.294)
0	0	0	0	0	0
(14.612)	(1.960)	(3.052)	(190)	(11.423)	(1.661)
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(14.938)	0
(104)	(127)	(44)	(46)	(735)	(786)
0	(764)	(396)	(3.307)	(1.032)	0
0	0	0	0	0	0
(363)	0	0	0	0	0
0	(1.090)	0	0	(3.610)	(15.930)
(15.978)	(5.151)	(3.492)	(3.544)	(45.601)	(22.671)
€ 256.027	€ 289.835	€ 104.595	€ 101.865	€ 2.441.381	€ 2.481.678

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

(Beträge in Tsd.)

	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020
Umlaufvermögen:				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	£ 153.675	£ 148.466	\$ 4.418.752	\$ 3.332.610
Investmentfonds	0	0	0	0
Pensionsgeschäfte	5.300	26.900	17.377	136.790
Einlagen bei Kreditinstituten	0	162	0	27.900
Derivative Finanzinstrumente	2.104	382	3	1
Barmittel	535	28.746	4.116	1
Einlagen bei Kontrahenten	0	1.860	0	3.600
Zinsforderungen	1.174	735	8.143	12.813
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	430	3.944	44.540
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	97.874
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	514	0	0	0
Forderungen aus Margen für Finanzderivate	0	0	0	0
Umlaufvermögen insgesamt	163.302	207.681	4.452.335	3.656.129
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Derivative Finanzinstrumente	(232)	(6.800)	(23)	(13)
Marktwert der leer verkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	(611)	0	(77.797)	(75.100)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	(96.969)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	0	(28.245)	0	0
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	(48)	(65)	(1.297)	(1.111)
Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	0	0	0	(204.573)
Zu zahlende Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Margen für Finanzderivate	0	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(1.440)	(420)	0	(1.090)
Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)	(2.331)	(35.530)	(79.117)	(378.856)
Den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	£ 160.971	£ 172.151	\$ 4.373.218	\$ 3.277.273

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

* Die für die Gesellschaft zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 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 sowie Salden im Namen der Gesellschaft.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 28. Juli 2021

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2021	Zum 31. März 2020
\$ 104.173	\$ 152.406	\$ 1.436.673	\$ 1.019.621	€ 8.183.851	€ 7.137.593
0	0	0	0	0	0
0	4.616	8.476	127.540	167.920	656.344
0	0	0	0	0	28.623
336	1.319	6.026	4.971	16.895	43.040
1.257	4.314	8.408	638	30.033	52.467
1.623	1.875	44.530	14.648	55.290	31.086
630	1.261	20.432	20.035	41.655	48.645
1	882	11.063	422	23.217	63.745
7.367	11.838	0	0	6.268	99.988
0	0	32.546	3.454	47.151	3.148
152	0	0	6.101	187	7.118
115.539	178.511	1.568.154	1.197.430	8.572.467	8.171.797
(733)	(1.131)	(32.728)	(19.171)	(46.374)	(46.413)
(398)	0	0	0	(339)	0
(800)	(10)	(28.073)	(50.000)	(131.969)	(118.524)
(11.900)	(17.080)	0	0	(10.125)	(103.941)
0	(3.990)	(25.587)	(3.452)	(36.717)	(40.395)
(43)	(62)	(736)	(625)	(2.845)	(2.880)
0	(10.816)	(7.361)	0	(7.691)	(200.370)
0	0	0	0	(134)	(25)
0	(259)	(548)	0	(1.232)	(236)
0	0	0	(4.672)	(6.789)	(38.815)
(13.874)	(33.348)	(95.033)	(77.920)	(244.215)	(551.599)
\$ 101.665	\$ 145.163	\$ 1.473.121	\$ 1.119.510	€ 8.328.252	€ 7.620.198

Gewinn- und Verlustrechnung

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
(Beträge in Tsd.)				
Ausschüttend				
Zins- und Dividendenenerträge	€ 416	€ 893	\$ 15.100	\$ 20.134
Sonstige Erträge	0	0	0	2
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	35	7.495	(17.505)	(9.704)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	1.949	(4.821)	8.869	7.142
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(333)	435	107	(1.077)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	2.747	(4.507)	44.089	(40.843)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	(1.144)	2.020	(7.495)	3.299
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	3	(4)	951	(891)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	3.673	1.511	44.116	(21.938)
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(404)	(498)	(1.943)	(2.124)
Sonstige Aufwendungen	(1)	0	(2)	(1)
Gesamtaufwand	(405)	(498)	(1.945)	(2.125)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(405)	(498)	(1.945)	(2.125)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3.268	1.013	42.171	(24.063)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	(10)	(12)	0	(94)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	0	(516)	(4.322)	(5.651)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	(9)	53	6	16
Gesamtfinanzierungskosten	(19)	(475)	(4.316)	(5.729)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	3.249	538	37.855	(29.792)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	(13)	(560)	(771)
Kapitalertragsteuer	0	0	(447)	(337)
Nachsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	3.249	525	36.848	(30.900)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	€ 3.249	€ 525	\$ 36.848	\$ (30.900)

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

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
€	2.895	€	3.120	€	2.430
	0		0		8
	1.450		(2.182)		(9.911)
	2.678		2		19.466
	(231)		0		(2.308)
	13.561		18.580		40.008
	(119)		1		(17.264)
	12		0		(160)
	20.246		19.797		32.269
	(1.406)		(521)		(8.794)
	(2)		(1)		(13)
	(1.408)		(522)		(8.807)
	6		0		0
	(1.402)		(522)		(8.807)
	18.844		19.275		23.462
	(69)		(4)		(1.002)
	(1.382)		(1.436)		0
	(27)		(3)		511
	(1.478)		(1.443)		(491)
	17.366		17.832		22.971
	0		(1)		(1)
	0		0		0
	17.366		17.831		22.970
	(13.242)		(15.485)		(45.522)
€	17.366	€	17.831	€	22.970
	(13.242)		(15.485)		(45.522)

Gewinn- und Verlustrechnung (Fortsetzung)

	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
(Beträge in Tsd.)				
Ausschüttend				
Zins- und Dividenerträge	£ 852	£ 2.306	\$ 40.173	\$ 100.639
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	496	5.268	(3.370)	994
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	(3.735)	1.747	80	10
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	187	(511)	0	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus übertragbaren Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten	(3.277)	(317)	79.165	(78.901)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus derivativen Finanzinstrumenten	8.290	(7.379)	(8)	(12)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Fremdwährungen	(30)	32	0	0
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	2.783	1.146	116.040	22.730
Betriebliche Aufwendungen				
Managementgebühren	(563)	(824)	(13.782)	(12.802)
Sonstige Aufwendungen	(1)	(1)	(22)	(16)
Gesamtaufwand	(564)	(825)	(13.804)	(12.818)
Rückerstattung durch Anlageberater	0	0	0	0
Betriebliche Nettoaufwendungen	(564)	(825)	(13.804)	(12.818)
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2.219	321	102.236	9.912
Finanzierungskosten				
Zinsaufwand	0	(10)	(597)	(416)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(325)	(1.540)	(28.649)	(90.924)
Nettoausgleichsgutschriften und (Belastungen)	(1)	24	(390)	193
Gesamtfinanzierungskosten	(326)	(1.526)	(29.636)	(91.147)
Vorsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	1.893	(1.205)	72.600	(81.235)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	(14)	(28)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Nachsteuergewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	1.893	(1.205)	72.586	(81.263)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	£ 1.893	£ (1.205)	\$ 72.586	\$ (81.263)

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

* Die für die Gesellschaft zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 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 sowie Guthaben im Namen der Gesellschaft.

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
\$ 3.163	\$ 5.871	\$ 69.089	\$ 73.916	€ 119.557	€ 195.878
0	0	0	0	8	6
826	2.038	(28.927)	(15.480)	(52.090)	(2.233)
1.313	(103)	88.919	(59.624)	105.044	(72.621)
17	(20)	86	514	(2.482)	2.097
5.014	(3.851)	187.090	(173.440)	341.894	(338.254)
(550)	311	(12.676)	(3.262)	(27.027)	4.123
(31)	25	(644)	1.001	58	352
9.752	4.271	302.937	(176.375)	484.962	(210.652)
(628)	(750)	(8.011)	(8.143)	(32.670)	(33.884)
(1)	(1)	(10)	(6)	(48)	(35)
(629)	(751)	(8.021)	(8.149)	(32.718)	(33.919)
0	0	0	0	6	0
(629)	(751)	(8.021)	(8.149)	(32.712)	(33.919)
9.123	3.520	294.916	(184.524)	452.250	(244.571)
(8)	(773)	(22)	(269)	(1.623)	(2.589)
(2.260)	(4.097)	(60.479)	(61.732)	(85.338)	(151.635)
(76)	29	(5)	(255)	72	567
(2.344)	(4.841)	(60.506)	(62.256)	(86.889)	(153.657)
6.779	(1.321)	234.410	(246.780)	365.361	(398.228)
0	0	0	0	(495)	(732)
0	0	0	0	(384)	(303)
6.779	(1.321)	234.410	(246.780)	364.482	(399.263)
\$ 6.779	\$ (1.321)	\$ 234.410	\$ (246.780)	€ 364.482	€ (399.263)

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens

(Beträge in Tsd.)	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	€ 111.462	€ 100.512	\$ 332.805	\$ 293.709
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	31.187	74.678	27.143	130.454
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(83.284)	(64.253)	(137.570)	(60.458)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.249	525	36.848	(30.900)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	€ 62.614	€ 111.462	\$ 259.226	\$ 332.805

	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	€ 289.835	€ 279.612	€ 101.865	€ 87.507
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Verrechnungen	19.603	95.647	6.339	68.824
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(70.777)	(72.182)	(21.440)	(38.981)
Nominelle Wechselkursanpassung	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	17.366	(13.242)	17.831	(15.485)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	€ 256.027	€ 289.835	€ 104.595	€ 101.865

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

- * Die für die Gesellschaft zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 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 sowie Guthaben im Namen der Gesellschaft.

PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
€ 2.481.678	€ 2.110.841	£ 172.151	£ 217.837	\$ 3.277.273	\$ 3.146.046
2.034.091	2.610.739	151.200	582.393	1.387.320	1.539.124
(2.097.358)	(2.194.380)	(164.273)	(626.874)	(363.961)	(1.326.634)
0	0	0	0	0	0
22.970	(45.522)	1.893	(1.205)	72.586	(81.263)
€ 2.441.381	€ 2.481.678	£ 160.971	£ 172.151	\$ 4.373.218	\$ 3.277.273
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Gesellschaft insgesamt*	
Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020	Geschäftsjahr zum 31. März 2021	Geschäftsjahr zum 31. März 2020
\$ 145.163	\$ 161.167	\$ 1.119.510	\$ 1.187.603	€ 7.620.198	€ 7.068.034
7.340	30.032	591.641	1.584.783	3.982.680	6.429.860
(57.617)	(44.715)	(472.440)	(1.406.096)	(3.341.011)	(5.572.937)
0	0	0	0	(298.097)	94.504
6.779	(1.321)	234.410	(246.780)	364.482	(399.263)
\$ 101.665	\$ 145.163	\$ 1.473.121	\$ 1.119.510	€ 8.328.252	€ 7.620.198

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Covered Bond UCITS ETF

				BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS					BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS							
BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)					BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS					
WERTPAPIERE																		
AUSTRALIEN																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																		
Bank of Queensland Ltd. 0,125 % due 04.06.2024	€	400	€	405	0,65	Deutsche Bank AG 0,050 % due 20.11.2024	€	2.500	€2.527	4,03	Vseobecna Uverova Banka A/S 0,010 % due 24.03.2026			€	2.900	€2.935	4,69	
Commonwealth Bank of Australia 0,875 % due 19.02.2029		2.050		2.189	3,49	Volkswagen Bank GmbH 1,875 % due 31.01.2024	600	630	1,01	SUDKOREA								
Australien insgesamt				2.594	4,14	Deutschland insgesamt		5.350	8,54	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN								
DÄNEMARK																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																		
DLR Kredit A/S 2,000 % due 01.10.2050	DKK	0	0	0,00	0,00	AMCO - Asset Management Co. SpA 2,625 % due 13.02.2024	2.600	2.787	4,45	KEB Hana Bank 0,010 % due 26.01.2026				200	202	0,32		
2,500 % due 01.10.2047		0	0	0,00		Banca Carige SpA 0,960 % due 25.05.2022	300	302	0,49	Kookmin Bank 0,052 % due 15.07.2025				1.300	1.313	2,10		
Jyske Realkredit A/S 1,000 % due 01.10.2053		0	0	0,00	0,00	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % due 08.10.2027	2.700	2.824	4,51						1.515	2,42		
1,500 % due 01.10.2037		0	0	0,00				5.913	9,45	STAATSANLEIHEN								
1,500 % due 01.10.2040		0	0	0,00	0,00	STAATSANLEIHEN			Korea Housing Finance Corp. 0,010 % due 07.07.2025					500	505	0,81		
1,500 % due 01.10.2050		0	0	0,00		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950 % due 15.09.2027	2.200	2.300	3,67	Südkorea insgesamt					2.020	3,23		
2,000 % due 01.10.2047		0	0	0,00	0,00	ITALIEN			SPANIEN									
2,000 % due 01.10.2050		0	0	0,00		Italien insgesamt		8.213	13,12	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN								
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % due 01.10.2053		0	0	0,00	0,00	JAPAN			Cajamar Caja Rural SCC 0,875 % due 18.06.2023					2.600	2.668	4,26		
1,500 % due 01.10.2037		0	0	0,00		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			1,250 % due 26.01.2022					200	203	0,32		
1,500 % due 01.10.2050		0	0	0,00	0,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % due 07.11.2029			2.450	2.502	4,00	PITCH 5,125 % due 20.07.2022			1.700	1.821	2,91	
2,000 % due 01.10.2047		0	0	0,00		Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % due 15.10.2027			2.500	2.492	3,98					4.692	7,49	
2,000 % due 01.10.2050		0	0	0,00	0,00	Japan insgesamt				4.994	7,98	STAATSANLEIHEN						
Nykredit Realkredit A/S 0,500 % due 01.10.2040		0	0	0,00		NIEDERLANDE			Spain Government International Bond 1,450 % due 31.10.2071					460	427	0,68		
1,000 % due 01.10.2050	370	49	0,08	0,08	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			Spanien insgesamt						5.119	8,17			
1,000 % due 01.10.2053		0	0		0,00	NORWEGEN			SCHWEDEN									
1,500 % due 01.10.2037		0	0	0,00	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			Stadshypotek AB 0,010 % due 24.11.2028					2.900	2.924	4,67			
1,500 % due 01.10.2040		0	0	0,00	0,00	POLEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH									
1,500 % due 01.10.2050		0	0	0,00		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN									
2,000 % due 01.10.2050		0	0	0,00	0,00	mBank Hipoteczny S.A. 0,242 % due 15.09.2025			2.000	2.034	3,25	Clydesdale Bank PLC 0,010 % due 22.09.2026			2.500	2.517	4,02	
Realkredit Danmark A/S 1,000 % due 01.10.2050		0	0	0,00		PKO Bank Hipoteczny S.A. 0,750 % due 24.01.2024			200	206	0,33	Co-Operative Bank PLC 4,750 % due 11.11.2021			£	2.138	2.570	4,10
1,000 % due 01.10.2053		0	0	0,00	0,00	Polen insgesamt				2.240	3,58	Lloyds Bank PLC 6,000 % due 08.02.2029			781	1.252	2,00	
1,500 % due 01.10.2037		0	0	0,00		PORTUGAL			Nationwide Building Society 1,125 % due 31.05.2028					€	2.600	2.831	4,51	
1,500 % due 01.10.2050		0	0	0,00	0,00	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			Santander UK PLC 0,050 % due 12.01.2027					1.600	1.620	2,59		
2,000 % due 01.10.2050		0	0	0,00		Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria S.A. 0,125 % due 14.11.2024			1.600	1.619	2,59	Vereinigtes Königreich insgesamt				10.790	17,22	
Dänemark insgesamt			49	0,08	0,08	Caixa Geral de Depositos S.A. 1,000 % due 27.01.2022			300	304	0,48	USA						
FRANKREICH	US-TREASURY-OBLIGATIONEN																	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																		
Cie de Financement Foncier S.A. 3,875 % due 25.04.2055	€	925	1.732	2,76	1,65	Portugal insgesamt				3.144	5,02	U.S. Treasury Notes 1,125 % due 15.02.2031			\$	3.650	2.932	4,68
5,500 % due 26.01.2027	£	700	1.032	1,65		PORTUGAL			Wertpapiere insgesamt					€ 60.879			97,22	
			2.764	4,41	4,41	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN												
STAATSANLEIHEN																		
Caisse Francaise de Financement Local 5,500 % due 16.07.2026		1.100	1.601	2,56	2,56													
Frankreich insgesamt			4.365	6,97														
DEUTSCHLAND																		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																		
Aareal Bank AG 0,625 % due 14.02.2025	\$	2.600	2.193	3,50	3,50													

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2021	60	€ 32	0,05
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2021	2	2	0,00
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2021	9	(28)	(0,04)
U.S. Treasury Ultra Long-Term Bond June Futures	Short	06/2021	6	54	0,09
				€ (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.

ZINSSWAPS

Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins	Zinsvariabler Index	Fest zins	Fälligkeits- datum	Nominal- betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu erhalten ⁽¹⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0,500 %	16.06.2051	£ 1.200	€ 60	0,10
Zu erhalten ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,000	16.06.2051	€ 5.300	717	1,15
Zu zahlen ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,250	16.06.2031	8.700	(281)	(0,45)
Zu zahlen ⁽¹⁾	6-Month EUR-EURIBOR	0,500	16.06.2026	4.700	3	0,00
					€ 499	0,80
					€ 499	0,80

Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

⁽¹⁾ Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens. Für weitere Informationen, siehe Anmerkung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowert- zuwachs (Wertverlust)	% des Netto- vermögens
BOA	04/2021	€ 2.804	DKK 20.855	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	04/2021	877	\$ 1.030	0	(1)	(1)	0,00
	05/2021	£ 590	€ 683	0	(9)	(9)	(0,01)
	05/2021	\$ 1.031	877	1	0	1	0,00
BRC	04/2021	€ 2.815	DKK 20.935	0	0	0	0,00
	04/2021	160	\$ 189	0	0	0	0,00
	05/2021	£ 2.604	€ 2.998	0	(56)	(56)	(0,09)
	04/2022	DKK 1.125	151	0	0	0	0,00
GLM	04/2021	55.175	7.415	0	(4)	(4)	(0,01)
JPM	04/2021	€ 8	\$ 10	0	0	0	0,00
	04/2021	\$ 1.251	€ 1.029	0	(36)	(36)	(0,06)
	05/2021	€ 865	SEK 8.690	0	(17)	(17)	(0,03)
	05/2021	¥ 34.300	€ 269	5	0	5	0,01
MYI	04/2021	DKK 48.810	6.559	0	(4)	(4)	(0,01)
	04/2021	\$ 21	17	0	(1)	(1)	0,00
	05/2021	€ 647	£ 554	3	0	3	0,00
	05/2021	225	\$ 264	0	(1)	(1)	0,00
	05/2021	£ 64	€ 74	0	(1)	(1)	0,00
SCX	04/2021	\$ 5.073	4.176	0	(139)	(139)	(0,22)
	05/2021	4.911	4.176	0	0	0	0,00
SOG	04/2021	€ 2.810	DKK 20.900	0	0	0	0,00
	05/2021	89	£ 76	1	0	1	0,00
SSB	05/2021	2.343	2.007	10	0	10	0,02
UAG	04/2021	5.552	DKK 41.295	1	0	1	0,00
	05/2021	£ 5.255	€ 6.031	0	(134)	(134)	(0,21)
				€ 21	€ (403)	€ (382)	(0,61)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

€ (382) (0,61)

Anlagen insgesamt

€ 60.994 97,41

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

€ 1.620 2,59

Nettovermögen

€ 62.614 100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Covered Bond UCITS ETF (Forts.)

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

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

Barmittel in Höhe von 887 EUR waren zum 31. März 2021 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 31. März 2021 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	€ 60.879	€ 0	€ 60.879
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(2)	117	0	115
Gesamt	€ (2)	€ 60.996	€ 0	€ 60.994

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BOA	€ (9)	€ 0	€ (9)
BRC	(56)	0	(56)
GLM	(4)	0	(4)
JPM	(48)	0	(48)
MYI	(4)	0	(4)
SCX	(139)	0	(139)
SOG	1	0	1
SSB	10	0	10
UAG	(133)	0	(133)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	92,96	93,10
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	4,26	-
Pensionsgeschäfte	-	0,04
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00	0,19
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,80	(0,50)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,61)	1,44

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	4,14	9,85
Kanada	-	11,62
Dänemark	0,08	2,18
Frankreich	6,97	1,18
Deutschland	8,54	10,22
Italien	13,12	11,96
Japan	7,98	2,52
Niederlande	0,68	9,62

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Norwegen	4,45	-
Polen	3,58	3,97
Portugal	5,02	-
Slowakei	4,69	-
Südkorea	3,23	-
Spanien	8,17	6,85
Schweden	4,67	2,62
Vereinigtes Königreich	17,22	17,49
USA	4,68	1,05
Kurzfristige Instrumente	-	1,97
Pensionsgeschäfte	-	0,04
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,00	0,19
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Zinsswaps	0,80	(0,50)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,61)	1,44
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2,59	5,73
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
WERTPAPIERE											
STAATSANLEIHEN											
Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos				7,000 % due 15.05.2027	15.660.000	1.125	0,43	7,050 % due 19.01.2028	233.100	3.125	1,21
2,500 % due 01.03.2025 CLP	5.000	\$ 7	0,00	7,500 % due 15.08.2032	17.893.000	1.265	0,49	7,150 % due 12.11.2025	319.300	4.343	1,68
4,500 % due 01.03.2026	2.390.000	3.693	1,42	8,250 % due 15.06.2032	8.820.000	662	0,26	7,400 % due 07.12.2022	1.400	19	0,01
5,100 % due 15.07.2050	45.000	68	0,03	8,250 % due 15.05.2036	7.103.000	526	0,20	7,400 % due 17.07.2024	619.600	8.507	3,28
6,000 % due 01.01.2043	905.000	1.522	0,59	8,375 % due 15.09.2026	25.477.000	1.943	0,75	7,700 % due 16.03.2039	137.300	1.932	0,75
Bonos del Banco Central de Chile en Pesos				8,375 % due 15.03.2034	29.845.000	2.237	0,86	7,750 % due 16.09.2026	459.100	6.382	2,46
6,000 % due 01.03.2023	15.000	23	0,01	8,750 % due 15.05.2031	17.010.000	1.330	0,51	8,150 % due 03.02.2027	2.007	28	0,01
Brazil Government International Bond				8,750 % due 15.02.2044	18.770.000	1.440	0,56	8,500 % due 17.09.2031	44.700	659	0,25
8,500 % due 05.01.2024 BRL	19.425	3.608	1,39	9,000 % due 15.03.2029	21.139.000	1.658	0,64	South Africa Government International Bond			
10,250 % due 10.01.2028	32.365	6.330	2,44	9,500 % due 15.05.2041	2.073.000	171	0,07	8,000 % due 31.01.2030 ZAR	179	11	0,00
12,500 % due 05.01.2022	37.850	7.114	2,74	9,750 % due 15.05.2037	2.638.000	221	0,09	8,750 % due 31.01.2044	12.105	644	0,25
Brazil Letras do Tesouro Nacional				10,000 % due 15.02.2028	15.958.000	1.310	0,51	8,750 % due 28.02.2048	16.670	884	0,34
0,000 % due 01.07.2022 (b)	0	0	0,00	10,250 % due 15.07.2027	24.028.000	1.985	0,77	8,875 % due 28.02.2035	145.502	8.378	3,23
0,000 % due 01.10.2022 (b)	15.600	2.526	0,97	10,500 % due 15.07.2038	7.850.000	698	0,27	9,000 % due 31.01.2040	16.200	898	0,35
0,000 % due 01.07.2023 (b)	70.600	10.681	4,12	Malaysia Government International Bond				Thailand Government International Bond			
0,000 % due 01.01.2024 (b)	88.100	12.709	4,90	3,620 % due 30.11.2021 MYR	31.100	7.592	2,93	2,875 % due 17.06.2046 THB	100	3	0,00
Brazil Notas do Tesouro Nacional				3,899 % due 16.11.2027	117	30	0,01	3,300 % due 17.06.2038	74.800	2.643	1,02
10,000 % due 01.01.2023	2.200	411	0,16	3,900 % due 30.11.2026	200	51	0,02	3,600 % due 17.06.2067	3.200	119	0,05
10,000 % due 01.01.2025	19.700	3.691	1,42	4,232 % due 30.06.2031	100	26	0,01	3,775 % due 25.06.2032	194	7	0,00
China Government Bond				4,498 % due 15.04.2030	200	52	0,02	4,000 % due 17.06.2066	15.016	606	0,23
2,360 % due 02.07.2023 CNY	16.800	2.537	0,98	4,736 % due 15.03.2046	1.900	475	0,18	4,260 % due 12.12.2037	25.900	1.009	0,39
2,640 % due 13.08.2022	9.000	1.372	0,53	4,921 % due 06.07.2048	1.500	384	0,15	4,675 % due 29.06.2044	5.200	218	0,08
2,850 % due 04.06.2027	2.400	360	0,14	4,935 % due 30.09.2043	800	206	0,08	4,850 % due 17.06.2061	3.300	154	0,06
2,880 % due 05.11.2023	68.100	10.404	4,01	Malaysia Government Investment Issue							
3,020 % due 22.10.2025	25.500	3.892	1,50	4,638 % due 15.11.2049	900	217	0,08				
3,250 % due 06.06.2026	13.800	2.126	0,82	4,724 % due 15.06.2033	2.100	542	0,21				
3,290 % due 23.05.2029	2.800	429	0,17	4,895 % due 08.05.2047	900	228	0,09				
3,810 % due 14.09.2050	7.200	1.118	0,43	Mexico Government International Bond				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
3,860 % due 22.07.2049	7.400	1.160	0,45	5,750 % due 05.03.2026 MXN	33.792	1.640	0,63	U.S. TREASURY BILLS			
4,080 % due 22.10.2048	10.800	1.755	0,68	6,500 % due 09.06.2022	300	15	0,01	0,030 % due			
Colombia Government International Bond				8,000 % due 05.09.2024	246.974	12.978	5,01	0,039 % due			
4,375 % due 21.03.2023 COF	640.000	178	0,07	8,000 % due 07.11.2047	33.000	1.651	0,64	0,039 % due			
7,750 % due 14.04.2021	16.789.000	4.581	1,77	8,500 % due 31.05.2029	103.024	5.655	2,18	25.05.2021 (b)(c)	2.300	2.300	0,89
Colombian TES				8,500 % due 18.11.2038	144.342	7.729	2,98	0,043 % due			
6,000 % due 28.04.2028	11.783.200	3.149	1,21	Philippines Government International Bond				26.08.2021 (b)(c)	5.800	5.799	2,23
7,000 % due 30.06.2032	16.070.500	4.269	1,65	3,900 % due 26.11.2022 PHP	264.000	5.548	2,14	0,051 % due			
7,500 % due 26.08.2026	389.600	115	0,04	6,250 % due 14.01.2036	176.000	4.549	1,75	10.06.2021 (b)(c)	3.600	3.600	1,39
7,750 % due 18.09.2030	5.812.200	1.668	0,64	Poland Government International Bond				0,052 % due			
Dominican Republic Government International Bond				0,000 % due 25.05.2021 (b) PLN	43.440	11.007	4,25	19.08.2021 (b)(c)	2.900	2.900	1,12
8,900 % due 15.02.2023 DOP	429.400	7.837	3,02	1,750 % due 25.07.2021	102	26	0,01	0,084 % due			
Indonesia Government International Bond				2,500 % due 25.07.2027	9.378	2.582	1,00	29.04.2021 (b)(c)(d)	2.000	2.000	0,77
6,125 % due 15.05.2028 IDR	2.934.000	\$ 196	0,08	2,750 % due 25.10.2029	3.500	981	0,38	0,086 % due			
6,375 % due 15.04.2042	13.240.000	834	0,32	Russia Government International Bond				06.04.2021 (b)(c)	1.600	1.600	0,62
6,625 % due 15.05.2033	3.700.000	248	0,10	4,500 % due 16.07.2025 RUB	535.600	6.592	2,54	0,091 % due			
7,000 % due 15.05.2022	909.000	65	0,02	5,700 % due 17.05.2028	165.500	2.045	0,79	15.04.2021 (b)(c)	600	600	0,23
				6,000 % due 06.10.2027 RUB	455.300	\$ 5.790	2,23	Kurzfristige Instrumente insgesamt			
				6,900 % due 23.05.2029	182.300	2.413	0,93				
								Wertpapiere insgesamt			
									\$ 261.819		101,00

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
BOA	04/2021	BRL	75.637	\$ 13.276	\$ 0	\$ (128)	(0,05)
	04/2021	PLN	8.497	2.258	105	0	0,04
	04/2021	RUB	46.733	611	0	(7)	0,00
	04/2021	\$	13.673	BRL 75.637	0	(269)	(0,10)
	04/2021		6.412	COP 23.717.176	42	0	0,02
	05/2021	BRL	75.637	\$ 13.655	275	0	0,11
	06/2021	RUB	15.100	200	2	0	0,00
	06/2021	ZAR	693	46	0	(1)	0,00
BPS	04/2021	PLN	5.708	1.529	82	0	0,03
BRC	04/2021	\$	514	RUB 38.905	0	0	0,00
	08/2021		8.936	MXN 185.200	0	(7)	0,00
CBK	04/2021	BRL	207	\$ 36	0	0	0,00
	04/2021	COP	13.431.300	3.655	0	0	0,00
	04/2021	\$	37	BRL 207	0	0	0,00
	04/2021		4.143	COP 15.235.428	4	(1)	0,00
	05/2021	COP	2.146.676	\$ 593	9	9	0,00
	05/2021	RUB	119.800	1.600	24	0	0,01
	06/2021	INR	116.109	1.571	2	0	0,00
	06/2021	RUB	69.647	934	21	0	0,01
DUB	06/2021	MYR	24.346	5.984	120	0	0,05

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
GLM	04/2021	BRL 8.829	\$ 1.568	\$ 5	\$ (2)	\$ 3	0,00
	04/2021	COP 26.283.987	7.151	0	(1)	(1)	0,00
	04/2021	PLN 2.646	709	38	0	38	0,01
	04/2021	RUB 144.322	1.913	10	(3)	7	0,00
	04/2021	\$ 1.550	BRL 8.829	15	0	15	0,01
	04/2021	436	MXN 9.153	11	0	11	0,00
	06/2021	CLP 959.522	\$ 1.335	0	(1)	(1)	0,00
	06/2021	CNH 35.058	5.321	6	0	6	0,00
	06/2021	DOP 464.841	7.857	0	(231)	(231)	(0,09)
	04/2021	COP 25.521.405	6.188	0	(755)	(755)	(0,29)
HUS	04/2021	PLN 9.625	2.573	134	0	134	0,05
	04/2021	\$ 255	PLN 942	0	(16)	(16)	(0,01)
	05/2021	RUB 121.403	\$ 1.621	23	0	23	0,01
	06/2021	16.866	227	6	0	6	0,00
	06/2021	\$ 2.338	THB 71.609	0	(47)	(47)	(0,02)
	06/2021	466	ZAR 7.122	12	0	12	0,00
	06/2021	ZAR 25.924	\$ 1.680	0	(59)	(59)	(0,02)
	09/2021	MXN 196.582	9.348	0	(98)	(98)	(0,04)
	04/2021	BRL 296	52	0	(1)	(1)	0,00
	04/2021	\$ 53	BRL 296	0	(1)	(1)	0,00
JPM	04/2021	6.084	PLN 22.846	0	(294)	(294)	(0,11)
	04/2021	232	RUB 17.742	3	0	3	0,00
	06/2021	2.121	CLP 1.547.375	34	0	34	0,01
	06/2021	31.457	CNY 204.942	0	(387)	(387)	(0,15)
	06/2021	2.997	THB 92.421	0	(40)	(40)	(0,02)
	06/2021	297	ZAR 4.623	13	0	13	0,01
	06/2021	ZAR 11.223	\$ 734	0	(19)	(19)	(0,01)
	04/2021	BRL 1.052	185	0	(2)	(2)	0,00
	04/2021	PLN 933	252	16	0	16	0,01
	04/2021	\$ 184	BRL 1.052	2	0	2	0,00
RBC	06/2021	CNH 45.306	\$ 6.898	29	0	29	0,01
	06/2021	\$ 404	IDR 5.869.473	0	(5)	(5)	0,00
SCX	04/2021	COP 3.357.800	\$ 913	0	0	0	0,00
	04/2021	\$ 913	COP 3.357.800	0	0	0	0,00
UAG	04/2021	BRL 68.363	\$ 12.676	561	0	561	0,22
	04/2021	PLN 6.757	1.807	94	0	94	0,04
	04/2021	\$ 11.999	BRL 68.363	115	0	115	0,04
	05/2021	388	COP 1.427.522	0	0	0	0,00
	06/2021	PHP 145.726	\$ 2.987	4	0	4	0,00
	06/2021	\$ 4.382	IDR 63.779.706	0	(41)	(41)	(0,02)
	06/2021	39.646	INR 2.956.646	312	0	312	0,12
	06/2021	776	ZAR 11.781	15	0	15	0,01
	04/2021	RUB 50.147	\$ 658	0	(4)	(4)	0,00
	06/2021	34.442	461	9	0	9	0,00
	06/2021	ZAR 6.615	436	0	(8)	(8)	0,00
				\$ 2.153	\$ (2.428)	\$ (275)	(0,11)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ (275) (0,11)

Anlagen insgesamt

\$ 261.544 100,89

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

\$ (2.318) (0,89)

Nettovermögen

\$ 259.226 100,00

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) Nullkuponwertpapier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

(d) Zum 31. März 2021 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 789 USD und Barmittel in Höhe von 850 USD 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 31. März 2021 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	\$ 261.819	\$ 0	\$ 261.819
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(275)	0	(275)
Gesamt	\$ 0	\$ 261.544	\$ 0	\$ 261.544

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (Forts.)

31. März 2021

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ 19	\$ (300)	\$ (281)
BPS	82	(240)	(158)
BRC	(7)	0	(7)
CBK	59	0	59
DUB	120	(110)	10
GLM	(153)	20	(133)
HUS	(800)	769	(31)
JPM	(692)	850	158
MYI	40	0	40
SCX	1.060	(1.100)	(40)
UAG	(3)	0	(3)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	62,92	71,97
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	38,08	25,93
Pensionsgeschäfte	-	0,52
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,11)	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 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Staatsanleihen	92,13	77,39
Kurzfristige Instrumente	8,87	20,51
Pensionsgeschäfte	-	0,52
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,11)	2,17
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(0,89)	(0,59)
Nettovermögen	100,00	100,00

31. März 2021

Jahresbericht | 31. März 2021 | 33

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Forts.)

		BEIZULE- GENDER		% DES NETTO VERMÖ- GENS			BEIZULE- GENDER		% DES NETTO VERMÖ- GENS			BEIZULE- GENDER		% DES NETTO VERMÖ- GENS															
BESCHREIBUNG		NENN- WERT	(in Tsd.)		BESCHREIBUNG		NENN- WERT	(in Tsd.)		BESCHREIBUNG		NENN- WERT	(in Tsd.)																
JERSEY, KANALINSELN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN					NN Group NV					SCHWEDEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																			
AA Bond Co. Ltd.					4,500 % due 15.01.2026 (d)		700	802	0,31	Alfa Laval Treasury International AB																			
2,875 % due 31.07.2043		£	249	€	295	0,11	4,625 % due 08.04.2044		600	671	0,26	1,375 % due 12.09.2022		€	500	€	509	0,20											
5,500 % due 31.07.2050			351		454	0,18	Q-Park Holding BV					Castellum AB																	
Jersey, Kanalinseln insgesamt					749	0,29	1,500 % due 01.03.2025		500	482	0,19	2,125 % due 20.11.2023			800	843	0,33												
LUXEMBURG UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN					Redexis Gas Finance BV					2.300		2.441	0,95	Fastighets AB Balder		1.400		1.413	0,55										
ArcelorMittal S.A.					1,875 % due 28.05.2025					Sagax Euro Mtn NL BV		300		298	0,12	1,125 % due 14.03.2022													
1,000 % due 19.05.2023		€	1.600		1.624	0,63	1,875 % due 02.11.2021		3.000	3.016	1,18	1,750 % due 28.02.2024			800	841	0,33												
Aaroundtown S.A.					3,933 % due 23.04.2021		\$	300	256	0,10	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB		1,125 % due 04.09.2026		900	920	0,36												
0,000 % due 16.07.2026 (a)			1.100		1.072	0,42	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV					Schweden insgesamt				4.526	1,77												
0,375 % due 23.09.2022			100		101	0,04	3,250 % due 15.04.2022		€	400	406	0,16																	
Bevco Lux SARL					20.431		7,98	Niederlande insgesamt			22.536	8,80	SCHWEIZ UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																
1,750 % due 09.02.2023			2.600		2.689	1,05	NORWEGEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN																						
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL					1.400		1.420	0,55	Aker BP ASA		3.000 % due 15.01.2025		\$	1.000	881	0,34	Credit Suisse AG		6.500 % due 08.08.2023 (f)		\$	1.200	1.127	0,44					
1,400 % due 06.07.2022			1.400		1.420	0,55	SAUDI-ARABIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN											Credit Suisse Group AG		1,250 % due 17.07.2025		€	300	309	0,12				
CK Hutchison Group Telecom Finance S.A.					800		807	0,31	Saudi Arabian Oil Co.		1,250 % due 24.11.2023		1.100	943	0,37	UBS Group AG		0,250 % due 29.01.2026			200	201	0,08						
0,375 % due 17.10.2023					200		217	0,08	SLOWENIEN UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN											1,250 % due 17.04.2025			1.500	1.553	0,61				
CPI Property Group S.A.					2,125 % due 19.11.2025		2.400	2.477	0,97	SPANIEN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE											7,125 % due 10.08.2021 (d)(f)		\$	900	781	0,30			
2,750 % due 12.05.2026					1.200		1.272	0,50	SÜDKOREA UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN											Schweiz insgesamt				3.971	1,55				
Cromwell Ereit Lux Fincos SARL					400		414	0,16	Shinhan Bank Co. Ltd.		1,183 % due 29.09.2025		AUD	1.100	707	0,28	VEREINIGTES KÖNIGREICH UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN												
2,125 % due 25.07.2024					900		943	0,37	SPANIEN FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE											Barclays Bank PLC		10,000 % due 21.05.2021		£	500	594	0,23		
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.					800		810	0,32	BBVA Consumer Auto		0,270 % due 20.07.2031		€	2.117	2.125	0,83	3,375 % due 02.04.2025		€	3.300	3.606	1,41							
0,250 % due 22.11.2024					1.600		1.629	0,64	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											7,125 % due 15.06.2025 (d)(f)		£	500	662	0,26				
2,949 % due 24.01.2024					1.500		1.508	0,59	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Bellis Acquisition Co. PLC		3,250 % due 16.02.2026			600	708	0,28		
Lincoln Financing SARL					200		206	0,08	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											British Telecommunications PLC		0,875 % due 26.09.2023		€	1.300	1.330	0,52		
2,125 % due 19.11.2025					1.200		1.272	0,50	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											1,125 % due 10.03.2023			500	513	0,20				
Eurofins Scientific SE					400		414	0,16	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Chanel Ceres PLC		0,500 % due 31.07.2026			1.000	1.011	0,39		
2,125 % due 25.07.2024					900		943	0,37	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											FCE Bank PLC		1,134 % due 10.02.2022			800	803	0,31		
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.					800		810	0,32	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											G4S International Finance PLC		1,500 % due 09.01.2023			3.800	3.810	1,49		
0,250 % due 22.11.2024					1.600		1.629	0,64	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											HSBC Holdings PLC		6,000 % due 29.09.2023 (d)(f)			200	218	0,09		
2,949 % due 24.01.2024					1.500		1.508	0,59	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Imperial Brands Finance PLC		1,125 % due 14.08.2023			1.100	1.125	0,44		
Lincoln Financing SARL					200		206	0,08	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Informa PLC		1,500 % due 05.07.2023			2.200	2.266	0,88		
2,125 % due 19.11.2025					400		414	0,16	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											International Game Technology PLC		3,500 % due 15.06.2026			500	511	0,20		
Eurofins Scientific SE					900		943	0,37	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											John Lewis PLC		6,125 % due 21.01.2025		£	200	264	0,10		
2,125 % due 25.07.2024					900		943	0,37	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Lloyds Banking Group PLC		0,240 % due 21.06.2024		€	600	607	0,24		
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.					800		810	0,32	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Marks & Spencer PLC		3,750 % due 19.05.2026		£	400	486	0,19		
0,250 % due 22.11.2024					1.600		1.629	0,64	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											NatWest Group PLC		2,000 % due 08.03.2023		€	3.300	3.363	1,31		
2,949 % due 24.01.2024					1.500		1.508	0,59	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											2,500 % due 22.03.2023			1.200	1.259	0,49				
Lincoln Financing SARL					200		206	0,08	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Santander UK Group Holdings PLC		0,312 % due 27.03.2024			1.700	1.714	0,67		
2,125 % due 19.11.2025					400		414	0,16	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											1,125 % due 08.09.2023			2.500	2.567	1,00				
Eurofins Scientific SE					900		943	0,37	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Santander UK PLC		2,100 % due 13.01.2023		\$	79	69	0,03		
2,125 % due 25.07.2024					900		943	0,37	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Travis Perkins PLC		3,750 % due 17.02.2026		£	400	497	0,19		
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.					800		810	0,32	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen											Virgin Money UK PLC		2,875 % due 24.06.2025		€	1.500	1.604	0,63		
0,250 % due 22.02.2026					600		598	0,23	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen																	29.587	11,55		
1,375 % due 07.03.2024			1.500		1.559	0,61	Staatsanleihen																						
Madrilena Red de Gas Finance BV					1.515		€	1.687	0,66	Autonomous Community of Catalonia		4.900 % due 15.09.2021		900	920	0,36													
4,500 % due 04.12.2023										Spanien insgesamt					15.603	6,09													

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES				US-TREASURY OBLIGATIONEN				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Finsbury Square PLC				CyrusOne LP				Standard Industries, Inc.			
1,048 % due 16.06.2069	£ 464	€ 547	0,22	1,450 % due 22.01.2027	€ 100	€ 101	0,04	2,250 % due 21.11.2026	€ 1.500	1.526	0,60
Hawthorn Moor Mortgages PLC				Dell International LLC				Utah Acquisition Sub, Inc.			
1,100 % due 25.05.2053	1.634	1.925	0,75	5,450 % due 15.06.2023	\$ 800	744	0,29	2,250 % due 22.11.2024	1.200	1.285	0,50
Towd Point Mortgage Funding PLC				Digital Euro Finco LLC				Wells Fargo & Co.			
1,058 % due 20.10.2051	480	567	0,22	2,500 % due 16.01.2026	€ 400	441	0,17	1,442 % due 31.10.2023	\$ 1.700	1.469	0,57
		3.039	1,19	Ford Motor Credit Co. LLC						35.205	13,75
Vereinigtes Königreich insgesamt		32.626	12,74	0,000 % due 07.12.2022	1.200	1.178	0,46	US-TREASURY OBLIGATIONEN			
				1,744 % due 19.07.2024	700	705	0,28	U.S. Treasury Notes			
				General Electric Co.				1,875 % due 31.08.2022	200	175	0,07
				0,375 % due 17.05.2022	2.700	2.717	1,06	Vereinigte Staaten insgesamt		35.380	13,82
				Global Payments, Inc.				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
				2,650 % due 15.02.2025	\$ 100	89	0,03	FRANCE TREASURY BILLS			
				Goldman Sachs Group, Inc.				(0,618) % due			
				0,002 % due 21.04.2023	€ 1.500	1.503	0,59	27.05.2021 (a)(b)	€ 1.100	1.101	0,43
				2,000 % due 27.07.2023	2.000	2.098	0,82	Kurzfristige Instrumente insgesamt		1.101	0,43
				International Flavors & Fragrances, Inc.							
				0,500 % due 25.09.2021	1.100	1.103	0,43				
				JPMorgan Chase & Co.							
				0,625 % due 25.01.2024	1.300	1.326	0,52				
				Kinder Morgan, Inc.							
				1,500 % due 16.03.2022	900	915	0,36				
				Mattel, Inc.							
				3,375 % due 01.04.2026	\$ 1.100	969	0,38				
				Metropolitan Life Global Funding							
				0,375 % due 09.04.2024	€ 500	508	0,20				
				MPT Operating Partnership LP							
				2,550 % due 05.12.2023	£ 1.100	1.312	0,51				
				Philip Morris International, Inc.							
				2,875 % due 30.05.2024	€ 1.600	1.745	0,68				
				Radian Group, Inc.							
				6,625 % due 15.03.2025	\$ 900	859	0,34				
				Reliance Standard Life Global Funding							
				2,625 % due 22.07.2022	\$ 400	€ 350	0,14				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BPS	(0,950)%	31.03.2021	01.04.2021	€ 14.400	Netherlands Government International Bond 1,750 %, fällig 15/07/2023	€ (14.238)	€ 14.400	€ 14.400	5,62
Pensionsgeschäfte insgesamt						€ (14.238)	€ 14.400	€ 14.400	5,62

⁽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	Verfalls- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl June Futures	Long	06/2021	173	€ 4	0,00
Euro-Schatz June Futures	Long	06/2021	334	(1)	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2021	78	14	0,01
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2021	46	59	0,02
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2021	38	107	0,04
United Kingdom Long Gilt June Futures	Short	06/2021	32	54	0,02
				€ 237	0,09
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 237	0,09

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	Fälligkeits- datum	Nominal- betrag ⁽⁵⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Wendel S.A.	(5,000) %	20.06.2022	€ 2.600	€ 356	0,14

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

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
Auchan Holding S.A.	1,000 %	20.12.2027	€ 400	€ 15	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20.06.2024	1.100	(47)	(0,02)
Rolls-Royce PLC	1,000	20.12.2024	300	(16)	(0,01)
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20.06.2026	200	1	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20.06.2024	500	6	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20.12.2024	700	7	0,01
				€ (34)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES - ALS SICHERUNGSGEBER⁽²⁾

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Senior 34 5-Year Index	1,000 %	20.12.2025	€ 6.900	€ 8	0,00

ZINSSWAPS

Zu zahlen/ zu erhalten variabler Zins	Zinsvariabler Index	Fest zins	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu erhalten	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	20.09.2027	¥ 380.000	€ (47)	(0,02)
Zentral abgewinkelte derivative Finanzinstrumente insgesamt					€ 283	0,11

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽³⁾ 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.

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

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

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

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
JPM	Hochtief AG	5,000 %	20.12.2025	€ 400	€ 77	€ (1)	€ 76	0,03

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽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	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BRC	05/2021	\$ 990	€ 828	€ 0	€ (13)	€ (13)	(0,01)
HUS	05/2021	AUD 1.100	708	0	(4)	(4)	0,00
	05/2021	\$ 20.395	16.875	0	(463)	(463)	(0,18)
JPM	05/2021	€ 447	\$ 540	12	0	12	0,01
	05/2021	\$ 320	€ 265	0	(7)	(7)	0,00
RBC	05/2021	218	185	0	(1)	(1)	0,00
UAG	05/2021	£ 11.916	13.680	0	(299)	(299)	(0,12)
	05/2021	\$ 137	115	0	(1)	(1)	0,00
				€ 12	€ (788)	€ (776)	(0,30)
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						€ (700)	(0,27)
Anlagen insgesamt						€ 251.906	98,39
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						€ 4.121	1,61
Nettovermögen						€ 256.027	100,00

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

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

(a) Nullkupon-Papier.

(b) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

(c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

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

(d) Mit dem Fonds verbunden.

(c) Bedingt wandelbares Wertpapier.

Barmittel in Höhe von 1.843 EUR waren zum 31. März 2021 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewinkelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Zum 31. März 2021 wurden Barmittel in Höhe von 560 EUR 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 31. März 2021 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	€ 230.935	€ 0	€ 230.935
Investmentfonds	6.751	0	0	6.751
Pensionsgeschäfte	0	14.400	0	14.400
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	237	(417)	0	(180)
Gesamt	€ 6.988	€ 244.918	€ 0	€ 251.906

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BRC	€ (13)	€ 0	€ (13)
HUS	(467)	310	(157)
JPM	81	0	81
RBC	(1)	0	(1)
UAG	(300)	250	(50)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	85,66	85,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	4,54	2,79
Investmentfonds	2,64	0,65
Pensionsgeschäfte	5,62	9,32
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09	(0,16)
Zentral abgewinkelte derivative Finanzinstrumente	0,11	(0,12)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,27)	0,23
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	(0,26)

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

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Forts.)

31. März 2021

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Österreich	0,72	0,28
Belgien	1,44	2,40
Bermuda	1,69	1,40
Kaimaninseln	1,37	1,19
China	0,82	0,75
Zypern	0,08	-
Dänemark	0,52	0,03
Finnland	0,12	-
Frankreich	9,29	10,39
Deutschland	7,51	10,02
Guernsey, Kanalinseln	1,20	0,95
Hongkong	-	0,13
Indien	0,21	0,15
Indonesien	0,66	0,55
Irland	2,18	2,63
Isle of Man	0,30	0,18
Italien	4,34	1,59
Japan	3,79	1,20
Jersey, Kanalinseln	0,29	0,31
Luxemburg	7,26	6,29
Mauritius	0,07	-
Niederlande	8,80	10,37
Norwegen	0,34	0,25
Saudi-Arabien	0,37	-
Slowenien	0,15	0,14
Südkorea	0,28	-
Spanien	6,09	4,34
Schweden	1,77	1,56
Schweiz	1,55	0,84
Vereinigtes Königreich	12,74	12,74
USA	13,82	18,10
Kurzfristige Instrumente	0,43	-
Investmentfonds	2,64	0,65
Pensionsgeschäfte	5,62	9,32
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,09	(0,16)
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und		
US-Kommunen – Schutzkauf	0,14	0,09
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und		
US-Kommunen – Als Sicherungsgeber	(0,01)	(0,09)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Als Sicherungsgeber	0,00	(0,10)
Zinsswaps	(0,02)	(0,02)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und		
US-Kommunen – Als Sicherungsgeber	0,03	-
Devisenterminkontrakte	(0,30)	0,23
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1,61	1,30
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands

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

31. März 2021

BESCHREIBUNG WERTPAPIERE	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
ÖSTERREICH				Constellium SE	125	128	0,12	Valeo S.A.	400	412	0,39
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				4,250 % due 15.02.2026				1,500 % due 18.06.2025			
ams AG	€ 300	€ 322	0,31	Crown European Holdings S.A.	200	206	0,20	Frankreich insgesamt		15.819	15,12
6,000 % due 31.07.2025				2,250 % due 01.02.2023	200	206	0,20	DEUTSCHLAND			
Novomatic AG	215	206	0,20	2,625 % due 30.09.2024	480	504	0,48	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
1,625 % due 20.09.2023				2,875 % due 01.02.2026	200	213	0,20	Adler Pelzer Holding GmbH	€ 140	€ 137	0,13
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	200	221	0,21	4,000 % due 15.07.2022	372	387	0,37	4,125 % due 01.04.2024			
5,875 % due 27.11.2023 (d)				Electricite de France S.A.	600	650	0,62	ADLER Real Estate AG	200	202	0,19
Wienerberger AG	120	126	0,12	4,000 % due 04.07.2024 (b)	400	456	0,44	1,500 % due 17.04.2022	200	202	0,19
2,000 % due 02.05.2024				5,000 % due 22.01.2026 (b)	500	569	0,54	1,875 % due 27.04.2023	200	202	0,19
Österreich insgesamt		875	0,84	5,375 % due 29.01.2025 (b)				2,125 % due 06.02.2024	100	101	0,10
BELGIEN				Elis S.A.	500	510	0,49	Bertelsmann SE & Co. KGaA	200	208	0,20
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1,750 % due 11.04.2024	300	307	0,29	3,000 % due 23.04.2075			
2,500 % due 02.12.2025 (b)	100	102	0,10	1,875 % due 15.02.2023				Bilfinger SE	200	217	0,21
4,250 % due 04.12.2023 (b)	100	108	0,10	Faurecia SE	300	305	0,29	5,750 % due 14.06.2024	200	217	0,21
Belgien insgesamt		210	0,20	2,625 % due 15.06.2025				CeramTec BondCo GmbH	128	130	0,12
KANADA				5,375 % due 01.03.2026	120	123	0,12	5,250 % due 15.12.2025			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				La Financiere Atalian SASU	330	314	0,30	Commerzbank AG	315	351	0,34
Bombardier, Inc.	300	301	0,29	4,000 % due 15.05.2024				4,000 % due 05.12.2030	200	218	0,21
6,125 % due 15.05.2021				La Poste S.A.	300	316	0,30	Consus Real Estate AG	200	212	0,20
ZYPERN				3,125 % due 29.10.2025 (b)				9,625 % due 15.05.2024			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Louvre Bidco S.A.S.	190	191	0,18	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	300	291	0,28
Bank of Cyprus PCL	170	175	0,17	4,250 % due 30.09.2024				1,875 % due 15.10.2024			
9,250 % due 19.01.2027				Loxam S.A.S.	265	264	0,25	Deutsche Bank AG	600	630	0,60
DANEMARK				3,250 % due 14.01.2025	200	200	0,19	Deutsche Lufthansa AG	200	190	0,18
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,500 % due 15.04.2022	100	100	0,10	0,250 % due 06.09.2024	200	199	0,19
DKT Finance ApS	370	379	0,36	3,500 % due 03.05.2023	170	172	0,16	2,875 % due 11.02.2025	200	199	0,19
7,000 % due 17.06.2023				4,250 % due 15.04.2024	100	101	0,10	Deutsche Pfandbriefbank AG	200	203	0,19
Norican A/S	200	186	0,18	6,000 % due 15.04.2025				2,875 % due 28.06.2027			
4,500 % due 15.05.2023				Mobilux Finance S.A.S.	120	122	0,12	Douglas GmbH	120	120	0,11
TDC A/S	300	312	0,30	5,500 % due 15.11.2024				6,250 % due 15.07.2022			
5,000 % due 02.03.2022				Nexans S.A.	200	214	0,21	Hapag-Lloyd AG	200	206	0,20
Dänemark insgesamt		877	0,84	3,750 % due 08.08.2023				5,125 % due 15.07.2024			
FINNLAND				Novafives S.A.S.	100	94	0,09	HT Troplast GmbH	107	117	0,11
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				5,000 % due 15.06.2025				9,250 % due 15.07.2025			
Citycon Oyj	190	195	0,19	Orano S.A.	400	418	0,40	IHO Verwaltungs GmbH (3,625 % bar oder 4,375 % PIK)	600	612	0,59
4,496 % due 24.11.2024 (b)				3,125 % due 20.03.2023	300	341	0,33	3,625 % due 15.05.2025 (a)			
Nokia Oyj	600	625	0,60	4,875 % due 23.09.2024				Infineon Technologies AG	200	209	0,20
2,000 % due 15.03.2024	230	240	0,23	Paprec Holding S.A.	250	255	0,24	2,875 % due 01.01.2025 (b)			
2,000 % due 11.03.2026				4,000 % due 31.03.2025				K+S AG	280	280	0,27
Outokumpu Oyj	150	153	0,15	6,500 % due 16.07.2025	230	242	0,23	3,000 % due 20.06.2022	300	302	0,29
4,125 % due 18.06.2024				Quatrim SASU	270	283	0,27	3,250 % due 18.07.2024	300	299	0,29
Teollisuus Voima Oyj	300	307	0,29	5,875 % due 15.01.2024				Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG	200	205	0,20
2,000 % due 08.05.2024	450	466	0,44	RCI Banque S.A.	400	400	0,38	5,500 % due 10.01.2024			
2,625 % due 13.01.2023				2,625 % due 18.02.2030				KION Group AG	100	104	0,10
Finland insgesamt		1.986	1,90	Renault S.A.	400	401	0,38	1,625 % due 24.09.2025			
FRANKREICH				1,000 % due 08.03.2023	300	298	0,29	Kirk Beauty One GmbH	200	200	0,19
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1,000 % due 18.04.2024	600	587	0,56	8,750 % due 15.07.2023			
3AB Optique Developpement S.A.S.	200	203	0,19	1,250 % due 24.06.2025				KME SE	120	102	0,10
4,000 % due 01.10.2023				Rexel S.A.	158	159	0,15	Lanxess AG	150	161	0,15
Accor S.A.	100	96	0,09	2,125 % due 15.06.2025				4,500 % due 06.12.2076			
2,625 % due 30.01.2025 (b)	100	105	0,10	Rubis Terminal Infra S.A.S.	177	187	0,18	METRO AG	363	365	0,35
3,000 % due 04.02.2026	300	319	0,31	5,625 % due 15.05.2025				1,375 % due 28.10.2021			
3,625 % due 17.09.2023	400	414	0,40	Solvay Finance SACA	230	254	0,24	Nidda BondCo GmbH	200	203	0,19
4,375 % due 30.01.2024 (b)				5,425 % due 12.11.2023 (b)	200	226	0,22	5,000 % due 30.09.2025			
Altice France S.A.	395	386	0,37	5,869 % due 03.06.2024 (b)				Nidda Healthcare Holding GmbH	600	604	0,58
2,500 % due 15.01.2025				SPIE S.A.	300	315	0,30	3,500 % due 30.09.2024			
Banijay Entertainment SASU	240	242	0,23	3,125 % due 22.03.2024				Nordex SE	157	161	0,15
3,500 % due 01.03.2025				Tereos Finance Groupe S.A.	400	409	0,39	6,500 % due 01.02.2023			
Banijay Group S.A.S.	130	133	0,13	4,125 % due 16.06.2023				Peach Property Finance GmbH	200	204	0,20
6,500 % due 01.03.2026				Unibail-Rodamco-Westfield SE	200	193	0,19	3,500 % due 15.02.2023			
Burger King France S.A.S.	190	194	0,19	2,125 % due 25.07.2023 (b)				Platin GmbH	130	131	0,13
6,000 % due 01.05.2024								5,375 % due 15.06.2023			
Casino Guichard Perrachon S.A.	€ 300	€ 301	0,29					PrestigeBidCo GmbH	200	203	0,19
1,865 % due 13.06.2022	400	412	0,39					6,250 % due 15.12.2023			
4,498 % due 07.03.2024	150	159	0,15					Raffinerie Heide GmbH	100	88	0,08
6,625 % due 15.01.2026								6,375 % due 01.12.2022			
CMA CGM S.A.	400	408	0,39					Renk AG	132	138	0,13
5,250 % due 15.01.2025	0	0	0,00					5,750 % due 15.07.2025			
6,500 % due 15.07.2022	125	137	0,13					RWE AG	100	107	0,10
7,500 % due 15.01.2026								3,500 % due 21.04.2075			
								Safari Holding Verwaltungs GmbH	150	142	0,14
								5,375 % due 30.11.2022			

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
Schaeffler AG				1,750 % due 28.01.2025	100	104	0,10	JAPAN			
1,875 % due 26.03.2024	€ 200	€ 207	0,20	2,500 % due 21.06.2024	300	317	0,30	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
2,750 % due 12.10.2025	300	319	0,31	3,250 % due 14.01.2031	100	102	0,10	SoftBank Group Corp.			
SGL Carbon SE				4,250 % due 01.10.2029	100	106	0,10	3,125 % due 19.09.2025	480	499	0,48
4,625 % due 30.09.2024	170	172	0,16	4,375 % due 21.09.2027	250	260	0,25	4,750 % due 30.07.2025	300	334	0,32
Techem Verwaltungsgesellschaft mbH				5,000 % due 14.09.2030	200	217	0,21	Japan insgesamt		833	0,80
2,000 % due 15.07.2025	300	297	0,28	6,375 % due 31.05.2021	220	222	0,21	JERSEY, KANALINSELN			
Tele Columbus AG				BFF Bank SpA				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
3,875 % due 02.05.2025	300	306	0,29	1,750 % due 23.05.2023	50	52	0,05	Adient Global Holdings Ltd.			
thyssenkrupp AG				BPER Banca				3,500 % due 15.08.2024	320	332	0,32
1,375 % due 03.03.2022	513	514	0,49	1,875 % due 07.07.2025	100	104	0,10	Avis Budget Finance PLC			
1,875 % due 06.03.2023	300	301	0,29	3,625 % due 30.11.2030	100	104	0,10	4,125 % due 15.11.2024	210	214	0,20
2,500 % due 25.02.2025	200	205	0,20	5,125 % due 31.05.2027	330	347	0,33	4,750 % due 30.01.2026	100	102	0,10
2,875 % due 22.02.2024	725	740	0,71	Credito Valtellinese SpA				LHC3 PLC (4,125 % bar oder 4,875 % PIK)			
ZF Finance GmbH				2,000 % due 27.11.2022	200	206	0,20	4,125 % due 15.08.2024 (a)	320	326	0,31
3,000 % due 21.09.2025	300	317	0,30	doValue SpA				Walnut Bidco PLC			
Deutschland insgesamt		12.132	11,60	5,000 % due 04.08.2025	100	106	0,10	6,750 % due 01.08.2024	304	317	0,30
GRIECHENLAND				Gamma Bidco SpA				Jersey, Kanalinseln insgesamt		1.291	1,23
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				6,250 % due 15.07.2025	140	146	0,14	LITAUEN			
Alpha Bank AE				Iccrea Banca SpA				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
4,250 % due 13.02.2030	160	151	0,14	1,500 % due 11.10.2022	220	223	0,21	Maxima Grupe UAB			
National Bank of Greece S.A.				4,125 % due 28.11.2029	200	201	0,19	3,250 % due 13.09.2023	230	242	0,23
8,250 % due 18.07.2029	280	314	0,30	Illimity Bank SpA				LUXEMBURG			
Piraeus Financial Holdings S.A.				2,125 % due 11.12.2023	100	104	0,10	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
9,750 % due 26.06.2029	300	322	0,31	Immobiliare Grande Distribuzione SIQ SpA				ADLER Group S.A.			
Public Power Corp. S.A.				2,125 % due 28.11.2024	150	145	0,14	1,500 % due 26.07.2024	200	197	0,19
3,875 % due 30.03.2026	205	209	0,20	International Design Group SpA				1,875 % due 14.01.2026	200	197	0,19
Griechenland insgesamt		996	0,95	6,500 % due 15.11.2025	161	168	0,16	3,250 % due 05.08.2025	200	209	0,20
GUERNSEY, KANALINSELN				Intesa Sanpaolo SpA				Altice Financing S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				0,625 % due 24.02.2026	300	298	0,28	2,250 % due 15.01.2025	200	196	0,19
Summit Properties Ltd.				2,855 % due 23.04.2025	155	164	0,16	Aramark International Finance SARL			
2,000 % due 31.01.2025	100	99	0,09	6,625 % due 13.09.2023	760	864	0,83	3,125 % due 01.04.2025	100	101	0,10
IRLAND				Intesa Sanpaolo Vita SpA				ArcelorMittal S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				4,750 % due 17.12.2024 (b)	300	332	0,32	0,950 % due 17.01.2023	200	202	0,19
ABF Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC				Leonardo SpA				1,000 % due 19.05.2023	600	609	0,58
2,700 % due 11.06.2023	110	112	0,11	1,500 % due 07.06.2024	360	368	0,35	2,250 % due 17.01.2024	500	523	0,50
AIB Group PLC				2,375 % due 08.01.2026	200	209	0,20	Aroundtown S.A.			
1,875 % due 19.11.2029	180	183	0,17	5,250 % due 21.01.2022	320	333	0,32	3,375 % due 23.09.2024 (b)	300	313	0,30
Bank of Ireland				LKQ Italia Bondco SpA				Cirsa Finance International SARL			
10,000 % due 19.12.2022	100	117	0,11	3,875 % due 01.04.2024	200	216	0,21	4,750 % due 22.05.2025	250	242	0,23
Bank of Ireland Group PLC				Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				6,250 % due 20.12.2023	296	301	0,29
2,375 % due 14.10.2029	100	104	0,10	2,300 % due 23.11.2030	250	257	0,25	Codere Finance Luxembourg S.A.			
eircom Finance DAC				Nexi SpA				(4,500 % bar und 6,250 % PIK)			
1,750 % due 01.11.2024	250	248	0,24	1,750 % due 31.10.2024	480	489	0,47	10,750 % due 01.11.2023 (a)	330	183	0,17
Permanent TSB Group Holdings PLC				Plaggio & C SpA				ContourGlobal Power Holdings S.A.			
2,125 % due 26.09.2024	200	202	0,19	3,625 % due 30.04.2025	100	102	0,10	2,750 % due 01.01.2026	130	130	0,12
Irland insgesamt		966	0,92	Pro-Gest SpA				4,125 % due 01.08.2025	130	133	0,13
INSEL MAN				3,250 % due 15.12.2024	150	143	0,14	Corestate Capital Holding S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Rekeep SpA				3,500 % due 15.04.2023	200	176	0,17
Playtech PLC				7,250 % due 01.02.2026	115	123	0,12	Crystal Almond SARL			
3,750 % due 12.10.2023	330	336	0,32	SACE SpA				4,250 % due 15.10.2024	210	215	0,21
ITALIEN				3,875 % due 10.02.2025 (b)	200	210	0,20	eDreams ODIGEO S.A.			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Sisal Group SpA				5,500 % due 01.09.2023	300	293	0,28
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA				7,000 % due 31.07.2023	267	272	0,26	Eurofins Scientific SE			
7,250 % due 15.10.2022	200	204	0,19	Telecom Italia SpA				3,250 % due 13.11.2025 (b)	200	212	0,20
Assicurazioni Generali SpA				2,500 % due 19.07.2023	400	419	0,40	Garfunkelux Holdco S.A.			
4,596 % due 21.11.2025 (b)(c)	600	674	0,64	2,875 % due 28.01.2026	150	159	0,15	6,750 % due 01.11.2025	300	311	0,30
Atlantia SpA				4,250 % due 05.05.2026	200	215	0,21	Gestamp Funding Luxembourg S.A.			
1,625 % due 03.02.2025	1.600	1.627	1,56	4,375 % due 12.07.2029	200	218	0,21	3,500 % due 15.05.2023	300	301	0,29
Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale SpA				3,625 % due 19.01.2024	350	377	0,36	Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.			
1,500 % due 24.10.2024	200	204	0,19	4,000 % due 11.04.2024	850	918	0,88	3,500 % due 15.06.2024	200	213	0,20
Banca IFIS SpA				UniCredit SpA				Holcim Finance Luxembourg S.A.			
4,500 % due 17.10.2027	250	252	0,24	2,000 % due 23.09.2029	400	401	0,38	3,000 % due 05.07.2024 (b)	240	251	0,24
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				4,875 % due 20.02.2029	637	698	0,67	INEOS Group Holdings S.A.			
3,625 % due 24.09.2024	520	551	0,53	6,950 % due 31.10.2022	730	805	0,77	5,375 % due 01.08.2024	270	274	0,26
4,000 % due 10.07.2022	280	290	0,28	Unione di Banche Italiane SpA							
5,375 % due 18.01.2028	405	358	0,34	2,625 % due 20.06.2024	300	320	0,31				
8,000 % due 22.01.2030	250	245	0,23	4,250 % due 12.07.2029	450	452	0,43				
8,500 % due 10.09.2030	100	100	0,10	4,450 % due 15.09.2027	200	211	0,20				
Banca Popolare di Sondrio SCpA				5,875 % due 04.03.2029	160	181	0,17				
2,375 % due 03.04.2024	€ 200	€ 210	0,20	UnipolSai Assicurazioni SpA							
Banco BPM SpA				5,750 % due 18.06.2024 (b)	550	599	0,57				
1,625 % due 18.02.2025	250	251	0,24	Webuild SpA							
1,750 % due 24.04.2023	200	206	0,20	1,750 % due 26.10.2024	€ 306	€ 293	0,28				
				5,875 % due 15.12.2025	120	125	0,12				
				Italien insgesamt		19.177	18,35				

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG S.A.				OCI NV				SPANIEN			
5,250 % due 15.09.2024	€ 350	€ 201	0,19	3,125 % due 01.11.2024	€ 380	€ 390	0,37	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
Kleopatras Finco SARL				OI European Group BV				Abanca Corp. Bancaria S.A.			
4,250 % due 01.03.2026	125	125	0,12	3,125 % due 15.11.2024	430	446	0,43	6,125 % due 18.01.2029	€ 300	€ 329	0,32
LHMC Finco 2 SARL (7,250 % bar oder 8,000 % PIK)				Phoenix PIB Dutch Finance BV				Banco de Credito Social Cooperativo S.A.			
7,250 % due 02.10.2025 (a)	100	90	0,09	2,375 % due 05.08.2025	100	104	0,10	7,750 % due 07.06.2027	200	207	0,20
Lincoln Financing SARL				Promontoria Holding BV				Banco de Sabadell S.A.			
3,625 % due 01.04.2024	390	395	0,38	6,750 % due 15.08.2023	180	174	0,17	1,750 % due 10.05.2024	500	515	0,49
Mangrove Luxco SARL (7,775 % bar oder 7,775 % PIK)				Q-Park Holding BV				2,000 % due 17.01.2030	100	98	0,09
7,775 % due 09.10.2025 (a)	140	121	0,12	1,500 % due 01.03.2025	135	130	0,13	5,375 % due 12.12.2028	300	328	0,31
Matterhorn Telecom S.A.				Repsol International Finance BV				Bankia S.A.			
2,625 % due 15.09.2024	200	203	0,19	4,500 % due 25.03.2075	400	440	0,42	1,000 % due 25.06.2024	300	308	0,29
Monitchem HoldCo S.A.				Saipem Finance International BV				3,375 % due 15.03.2027	300	309	0,30
5,250 % due 15.03.2025	100	103	0,10	2,625 % due 07.01.2025	150	156	0,15	3,750 % due 15.02.2029	300	323	0,31
Motion Finco SARL				2,750 % due 05.04.2022	290	297	0,28	Cellnex Telecom S.A.			
7,000 % due 15.05.2025	200	211	0,20	3,750 % due 08.09.2023	280	299	0,29	2,375 % due 16.01.2024	500	526	0,50
Mytilineos Financial Partners S.A.				Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV				3,125 % due 27.07.2022	300	312	0,30
2,500 % due 01.12.2024	170	174	0,17	1,800 % due 06.07.2024	200	200	0,19	El Corte Ingles S.A.			
Picard Bondco S.A.				Schoeller Packaging BV				3,000 % due 15.03.2024	350	356	0,34
5,500 % due 30.11.2024	140	144	0,14	6,375 % due 01.11.2024	200	209	0,20	Grifols S.A.			
Rossini SARL				SRLV NV				1,625 % due 15.02.2025	500	501	0,48
6,750 % due 30.10.2025	200	212	0,20	9,000 % due 15.04.2041	140	140	0,13	3,200 % due 01.05.2025	300	302	0,29
SES S.A.				Summer BidCo BV (9,000 % bar oder 9,750 % PIK)				Grupo Antolin-Irausa S.A.			
4,625 % due 02.01.2022 (b)	300	309	0,30	9,000 % due 15.11.2025 (a)	105	108	0,10	3,250 % due 30.04.2024	120	119	0,11
5,625 % due 29.01.2024 (b)	260	287	0,27	Telefonica Europe BV				Ibercaja Banco S.A.			
SIG CombiBloc Purchase Co. SARL				2,625 % due 07.03.2023 (b)	500	511	0,49	2,750 % due 23.07.2030	200	198	0,19
2,125 % due 18.06.2025	230	242	0,23	3,000 % due 04.09.2023 (b)	600	619	0,59	International Consolidated Airlines Group S.A.			
Stena International S.A.				4,375 % due 14.12.2024 (b)	300	327	0,31	0,500 % due 04.07.2023	200	192	0,18
3,750 % due 01.02.2025	100	97	0,09	5,875 % due 31.03.2024 (b)	400	449	0,43	2,750 % due 25.03.2025	100	99	0,10
Takko Luxembourg S.C.A.				TenneT Holding BV				Liberbank S.A.			
5,375 % due 15.11.2023 ^ (d)	200	178	0,17	2,374 % due 22.07.2025 (b)	200	208	0,20	6,875 % due 14.03.2027	200	211	0,20
Vivion Investments SARL				2,995 % due 01.03.2024 (b)	580	611	0,59	NH Hotel Group S.A.			
3,000 % due 08.08.2024	400	390	0,37	United Group BV				3,750 % due 01.10.2023	225	225	0,22
Luxemburg insgesamt		9.264	8,86	3,125 % due 15.02.2026	175	170	0,16	Unicaja Banco S.A.			
				4,875 % due 01.07.2024	300	306	0,29	2,875 % due 13.11.2029	200	202	0,19
MULTINATIONAL				ZF Europe Finance BV				Spanien insgesamt		5.660	5,41
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1,250 % due 23.10.2023	300	303	0,29				
Eagle Intermediate Global Holding BV				2,000 % due 23.02.2026	300	303	0,29	SCHWEDEN			
5,375 % due 01.05.2023	100	88	0,08	Niederlande insgesamt		10.990	10,51	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
								Akelius Residential Property AB			
NIEDERLANDE				NORWEGEN				3,875 % due 05.10.2078	300	317	0,30
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Dometic Group AB			
Abertis Infraestructuras Finance BV				Adevinta ASA				3,000 % due 13.09.2023	200	210	0,20
3,248 % due 24.11.2025 (b)	600	616	0,59	2,625 % due 15.11.2025	250	257	0,24	Fastighets AB Balder			
CBR Fashion Finance BV				Explorer A/S				3,000 % due 07.03.2078	200	204	0,20
5,125 % due 01.10.2022	300	299	0,29	3,375 % due 24.02.2025	100	92	0,09	Heimstaden Bostad AB			
Diamond BC BV				Norwegen insgesamt		349	0,33	3,248 % due 19.11.2024 (b)	250	258	0,25
5,625 % due 15.08.2025	100	103	0,10					Intrum AB			
Diebold Nixdorf Dutch Holding BV				PANAMA				2,750 % due 15.07.2022	92	92	0,09
9,000 % due 15.07.2025	100	111	0,11	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,125 % due 15.07.2024	420	422	0,40
Dufry One BV				Carnival Corp.				4,875 % due 15.08.2025	200	209	0,20
2,500 % due 15.10.2024	447	440	0,42	1,875 % due 07.11.2022	175	173	0,16	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB			
ELM BV for Firmenich International S.A.				7,625 % due 01.03.2026	160	174	0,17	2,624 % due 30.01.2025 (b)	100	100	0,10
3,750 % due 03.09.2025 (b)	300	324	0,31	10,125 % due 01.02.2026	380	441	0,42	2,625 % due 14.12.2025 (b)	150	150	0,14
Ferrovial Netherlands BV				Panama insgesamt		788	0,75	4,625 % due 27.04.2024 (b)	200	214	0,20
2,124 % due 14.02.2023 (b)	300	297	0,28					Verisure Holding AB			
Frigoglass Finance BV				PORTUGAL				3,500 % due 15.05.2023	300	304	0,29
6,875 % due 12.02.2025	100	91	0,09	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Volvo Car AB			
Goodyear Europe BV				Banco Comercial Portugues S.A.				2,000 % due 24.01.2025	240	249	0,24
3,750 % due 15.12.2023	200	201	0,19	3,871 % due 27.03.2030	100	96	0,09	2,125 % due 02.04.2024	230	239	0,23
Intertrust Group BV				4,500 % due 07.12.2027	300	299	0,29	3,250 % due 18.05.2021	300	301	0,29
3,375 % due 15.11.2025	155	159	0,15	Caixa Geral de Depositos S.A.				Schweden insgesamt		3.269	3,13
IPD BV				1,250 % due 25.11.2024	200	206	0,20				
5,500 % due 01.12.2025	200	207	0,20	5,750 % due 28.06.2028	300	329	0,31	VEREINIGTES KÖNIGREICH			
Kongsberg Actuation Systems BV				EDP - Energias de Portugal S.A.				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
5,000 % due 15.07.2025	100	101	0,10	1,700 % due 20.07.2080	200	199	0,19	British Telecommunications PLC			
Koninklijke FrieslandCampina NV				4,496 % due 30.04.2079	500	547	0,52	1,874 % due 18.08.2080	200	199	0,19
2,850 % due 10.09.2025 (b)	100	103	0,10	Novo Banco S.A.				EC Finance PLC			
Koninklijke KPN NV				8,500 % due 06.07.2028	200	186	0,18	2,375 % due 15.11.2022	290	281	0,27
2,000 % due 08.11.2024 (b)	200	202	0,19	Transportes Aereos Portugueses S.A.				3,625 % due 07.02.2024	370	359	0,34
Louis Dreyfus Co. BV				5,625 % due 02.12.2024	200	156	0,15	6,250 % due 30.10.2025	280	286	0,27
2,375 % due 27.11.2025	195	203	0,19	Portugal insgesamt		2.018	1,93	Ellaktor Value PLC			
Naturgy Finance BV								6,375 % due 15.12.2024	290	271	0,26
3,375 % due 24.04.2024 (b)	200	212	0,20								
4,125 % due 18.11.2022 (b)	400	421	0,40								

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Forts.)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
Energia Group NI Finance Co. PLC 4,000 % due 15.09.2025	€ 112	€ 114	0,11	8,000 % due 15.05.2022 ^	400	10	0,01	1,750 % due 15.03.2026	175	176	0,17
FCE Bank PLC 1,615 % due 11.05.2023	1.000	1.016	0,97	Vodafone Group PLC 3,100 % due 03.01.2079	€ 900	€ 940	0,90	2,875 % due 15.09.2025	130	132	0,13
INEOS Finance PLC 2,125 % due 15.11.2025	170	169	0,16	Vereinigtes Königreich insgesamt		7.320	7,00	Kraft Heinz Foods Co. 1,500 % due 24.05.2024	€ 260	€ 269	0,26
INEOS Quattro Finance PLC 2,500 % due 15.01.2026	250	250	0,24	USA				Kronos International, Inc. 3,750 % due 15.09.2025	130	132	0,13
International Game Technology PLC 3,500 % due 15.07.2024	150	155	0,15	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Liberty Mutual Group, Inc. 3,625 % due 23.05.2059	240	246	0,23
4,750 % due 15.02.2023	484	507	0,49	Avantor Funding, Inc. 2,625 % due 01.11.2025	300	308	0,29	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 4,750 % due 15.04.2024	300	303	0,29
International Personal Finance PLC 9,750 % due 12.11.2025	140	145	0,14	Ball Corp. 0,875 % due 15.03.2024	330	332	0,32	MPT Operating Partnership LP 4,000 % due 19.08.2022	460	480	0,46
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2,200 % due 15.01.2024	304	297	0,28	4,375 % due 15.12.2023	295	326	0,31	Netflix, Inc. 3,000 % due 15.06.2025	148	161	0,15
Modulaire Global Finance PLC 6,500 % due 15.02.2023	395	402	0,38	Belden, Inc. 2,875 % due 15.09.2025	100	101	0,10	Newell Brands, Inc. 3,750 % due 01.10.2021	200	205	0,20
Nomad Foods Bondco PLC 3,250 % due 15.05.2024	200	202	0,19	Berry Global, Inc. 1,000 % due 15.01.2025	295	297	0,28	Scientific Games International, Inc. 3,375 % due 15.02.2026	100	100	0,09
Pinnacle Bidco PLC 5,500 % due 15.02.2025	170	173	0,17	Boxer Parent Co., Inc. 6,500 % due 02.10.2025	150	160	0,15	5,500 % due 15.02.2026	100	100	0,10
Rolls-Royce PLC 0,875 % due 09.05.2024	200	193	0,19	CGG Holding U.S., Inc. 7,875 % due 01.05.2023	200	206	0,20	Sealed Air Corp. 4,500 % due 15.09.2023	300	326	0,31
2,125 % due 18.06.2021	270	271	0,26	Cogent Communications Group, Inc. 4,375 % due 30.06.2024	100	102	0,10	Silgan Holdings, Inc. 3,250 % due 15.03.2025	200	202	0,19
4,625 % due 16.02.2026	400	432	0,41	Coty, Inc. 4,000 % due 15.04.2023	320	314	0,30	Tenneco, Inc. 5,000 % due 15.07.2024	150	154	0,15
Synthomer PLC 3,875 % due 01.07.2025	164	171	0,16	Encore Capital Group, Inc. 4,875 % due 15.10.2025	141	149	0,14	UGI International LLC 3,250 % due 01.11.2025	110	113	0,11
Titan Global Finance PLC 2,375 % due 16.11.2024	100	103	0,10	Fluor Corp. 1,750 % due 21.03.2023	230	226	0,22	ZF North America Capital, Inc. 2,750 % due 27.04.2023	200	208	0,20
Travellex Financing PLC				Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 % due 06.03.2024	796	831	0,79	Vereingte Staaten insgesamt		6.925	6,62
				3,250 % due 15.09.2025	250	266	0,25	Wertpapiere insgesamt	€ 102.986	98,47	
				IQVIA, Inc.							

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BRC	(0,640)%	12.01.2021	11.01.2023	€ 221	Bundesrepublik Deutschland 0,000 %, fällig 15.05.2035	€ (213)	€ 221	€ 221	0,21
CFR	(0,650)	10.12.2020	09.12.2022	180	Bundesrepublik Deutschland 6,250 %, fällig 04.01.2030	(170)	180	180	0,17
Pensionsgeschäfte insgesamt						€ (383)	€ 401	€ 401	0,38

⁽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	Verfalls- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl June Futures	Long	06/2021	13	€ 0	0,00
Euro-Schatz June Futures	Short	06/2021	17	0	0,00
				€ 0	0,00
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				€ 0	0,00
Anlagen insgesamt				€ 103.387	98,85
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				€ 1.208	1,15
Nettovermögen				€ 104.595	100,00

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

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

^ Das Wertpapier ist in Verzug.

(a) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

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

(c) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte wurden zum 31. März 2021 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 399 EUR als Sicherheiten verpfändet.

Barmittel in Höhe von 17 EUR waren zum 31. März 2021 als Sicherheiten für börsengehandelte und zentral abgewinkelte derivative Finanzinstrumente verpfändet.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2021 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	€ 102.986	€ 0	€ 102.986
Pensionsgeschäfte	0	401	0	401
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	0	0	0
Gesamt	€ 0	€ 103.387	€ 0	€ 103.387

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2021:

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Leih- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Nettovermögens
BRC	(3,000)%	12.01.2021	TBD ⁽¹⁾	€ (221)	€ (220)	(0,21)
CFR	(2,000)	10.12.2020	TBD ⁽¹⁾	(177)	(176)	(0,17)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					€ (396)	(0,38)

⁽¹⁾ Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	95,68	98,76
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	2,59	1,40
Sonstige Wertpapiere	0,20	-
Pensionsgeschäfte	0,38	-
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00	0,00
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,38)	(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 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Österreich	0,84	1,03
Belgien	0,20	0,20
Kanada	0,29	1,38
Zypern	0,17	0,16
Dänemark	0,84	1,13
Finnland	1,90	1,69
Frankreich	15,12	15,31
Deutschland	11,60	12,21
Griechenland	0,95	0,49
Guernsey, Kanalinseln	0,09	-
Irland	0,92	1,43
Isle of Man	0,32	0,41
Italien	18,35	17,47
Japan	0,80	0,90
Jersey, Kanalinseln	1,23	1,50
Litauen	0,23	0,24

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Forts.)

31. März 2021

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Luxemburg	8,86	8,03
Multinational	0,08	0,67
Niederlande	10,51	11,13
Norwegen	0,33	-
Panama	0,75	-
Portugal	1,93	1,97
Spanien	5,41	6,10
Schweden	3,13	5,15
Vereinigtes Königreich	7,00	6,43
USA	6,62	5,13
Pensionsgeschäfte	0,38	-
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	0,00	0,00
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1,15	(0,16)
Nettovermögen	100,00	100,00

	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		
BESCHREIBUNG WERTPAPIERE				BESCHREIBUNG				BESCHREIBUNG					
AUSTRALIEN				FINNLAND				FMS Wertmanagement					
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				0,050 % due 06.07.2021					
Driver Australia Five Trust	AUD	402	€ 261	0,01	SBB Treasury Oyj	€	8.400	€ 8.410	0,34	Hamburg Commercial Bank AG	6.500	6.555	0,27
0,940 % due 21.07.2026					0,106 % due 01.02.2023					0,750 % due 23.11.2023			
Driver Australia Six Trust		1.630	1.060	0,04	FRANKREICH				Landesbank Baden-Württemberg				
0,910 % due 21.12.2027			1.321	0,05	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				0,329 % due 18.05.2021				
					Auto ABS French Leases	3.364	3.368	0,14	Schaeffler AG	€	1.200	1.212	0,05
					0,017 % due 28.05.2030				1,125 % due 26.03.2022				
					Bumper FCT	7.473	7.480	0,31	Volkswagen Bank GmbH		1.700	1.701	0,07
					0,000 % due 27.02.2028				0,000 % due 15.06.2021				
					FCT Ginkgo Compartment Sales Finance	562	563	0,02	0,159 % due 08.12.2021		400	401	0,02
					0,000 % due 25.11.2044				0,625 % due 08.09.2021		5.200	5.221	0,21
					Purple Master Credit Cards	7.800	7.885	0,32	0,750 % due 15.06.2023		700	711	0,03
					0,148 % due 25.05.2034				Volkswagen Financial Services AG				
					Silver Arrow S.A.	3.960	3.969	0,16	0,750 % due 14.10.2021		200	201	0,01
					0,145 % due 20.11.2030				Volkswagen Leasing GmbH		600	601	0,02
									0,000 % due 06.07.2021		6.600	6.605	0,27
									0,000 % due 12.07.2023 (b)		4.300	4.332	0,18
									0,500 % due 20.06.2022		458	467	0,02
									1,000 % due 16.02.2023				
											80.826	3,31	
											81.196	3,33	
BELGIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				GUERNSEY, KANALINSELN					
KBC Group NV								UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN					
0,007 % due 24.11.2022	1.200	1.208	0,05		Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	4.800	4.868	0,20	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
0,875 % due 27.06.2023	400	410	0,02		0,500 % due 16.11.2022				1,250 % due 14.04.2022				
Belgien insgesamt		1.618	0,07		BNP Paribas S.A.	3.200	3.227	0,13	46.733				
					0,077 % due 22.05.2023				47.348				
					0,310 % due 22.09.2022	6.550	6.621	0,27	1,94				
					BPCE S.A.	500	503	0,02					
					0,000 % due 23.03.2023								
					CNP Assurances	2.000	2.059	0,09					
					1,875 % due 20.10.2022	£	3.500	4.248	0,17				
					7,375 % due 30.09.2041								
					Credit Agricole S.A.	€	2.500	2.518	0,10				
					0,059 % due 06.03.2023								
					Electricite de France S.A.	7.400	7.648	0,31					
					3,875 % due 18.01.2022								
					Engie S.A.	200	202	0,01					
					0,375 % due 28.02.2023								
					Holding d'Infrastructures de Transport SASU	500	514	0,02					
					4,875 % due 27.10.2021								
					Safran S.A.	1.600	1.600	0,07					
					0,032 % due 28.06.2021								
					Societe Generale S.A.	17.600	17.683	0,73					
					0,000 % due 27.05.2022 (b)	5.600	5.631	0,23					
					0,000 % due 06.03.2023								
					Ubisoft Entertainment S.A.	700	712	0,03					
					1,289 % due 30.01.2023								
					Vilmorin & Cie S.A.	4.100	4.101	0,17					
					2,375 % due 26.05.2021								
					Worldline S.A.	5.800	5.874	0,24					
					0,500 % due 30.06.2023								

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (Forts.)

[illegible]

	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		
SPANIEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				USA					
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				Babcock International Group PLC				FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE					
Asset-Backed European Securitisation Transaction	€ 222	€ 222	0,01	0,649 % due 20.12.2028	£ 11.928	€ 14.020	0,57	Finsbury Square PLC	0,849 % due 16.03.2070	£ 4.270	€ 5.020	0,21	
0,000 % due 23.08.2030				Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC	0,679 % due 16.09.2025	15.661	18.416	0,75	1,048 % due 16.06.2069	796	937	0,04	
BBVA Consumer Auto	18.221	18.286	0,75	Globaldrive Auto Receivables UK PLC	0,589 % due 20.09.2026	2.482	2.915	0,12	Friary No. 6 PLC	0,770 % due 21.11.2067	3.013	3.567	0,15
0,270 % due 20.07.2031				Turbo Finance 9 PLC	0,879 % due 20.08.2028	2.400	2.832	0,12	Hawksmoor Mortgages PLC	1,100 % due 25.05.2053	245	289	0,01
Driver Espana Five	176	177	0,01					Lanark Master Issuer PLC	0,880 % due 22.12.2069	3.400	4.000	0,16	
0,000 % due 21.12.2028		18.685	0,77			62.743	2,57	London Wall Mortgage Capital PLC	0,902 % due 15.11.2049	338	397	0,02	
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1.000	1.006	0,04	1,750 % due 06.10.2022	€ 2.600	2.644	0,11	Paragon Mortgages PLC	1,105 % due 15.05.2045	6.065	7.168	0,29	
0,063 % due 09.03.2023				Barclays Bank PLC	10,000 % due 21.05.2021	£ 15.950	18.937	0,77	Precise Mortgage Funding PLC	0,978 % due 16.10.2056	530	625	0,03
Banco de Sabadell S.A.	5.200	5.314	0,22	10,179 % due 12.06.2021	\$ 500	433	0,02	Residential Mortgage Securities PLC	1,299 % due 20.06.2070	275	325	0,01	
1,750 % due 29.06.2023				BAT International Finance PLC	1,000 % due 23.05.2022	€ 4.061	4.103	0,17	Ripon Mortgages PLC	0,860 % due 20.08.2056	8.998	10.581	0,43
Merlin Properties Socimi S.A.	4.200	4.294	0,17	3,625 % due 09.11.2021	3.100	3.172	0,13	Stratton Mortgage Funding PLC	0,000 % due 25.09.2051	10.700	12.533	0,51	
PITCH	6.800	7.284	0,30	BG Energy Capital PLC	1,250 % due 21.11.2022	1.900	1.941	0,08	0,000 % due 20.07.2060	12.950	15.197	0,62	
5,125 % due 20.07.2022		17.898	0,73	Coca-Cola European Partners PLC	0,750 % due 24.02.2022	6.369	6.424	0,26	0,880 % due 12.03.2044	9.875	11.600	0,48	
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES				Diageo Finance PLC	0,250 % due 22.10.2021	200	201	0,01	1,250 % due 25.05.2051	1.691	1.992	0,08	
Bancaja Fondo de Titulizacion de Activos	1.417	1.417	0,06	FCE Bank PLC	1,134 % due 10.02.2022	800	803	0,03	Towd Point Mortgage Funding PLC	0,950 % due 20.05.2045	3.226	3.802	0,16
0,000 % due 22.05.2050				HBOS PLC	5,374 % due 30.06.2021	4.900	4.962	0,20	0,951 % due 20.07.2045	6.994	8.233	0,34	
FT RMBS Prado	5.761	5.772	0,23	HSBC Holdings PLC	0,162 % due 27.09.2022	25.000	25.071	1,03	1,058 % due 20.10.2051	18.586	21.959	0,90	
0,108 % due 15.03.2056	222	223	0,01	Imperial Brands Finance PLC	9,000 % due 17.02.2022	£ 5.000	6.294	0,26	1,250 % due 20.02.2054	1.736	2.047	0,08	
		7.412	0,30	Legal & General Group PLC	10,000 % due 23.07.2041	10.700	12.904	0,53	Tower Bridge Funding No. 2 PLC	0,984 % due 20.03.2056	166	195	0,01
Spanien insgesamt		43.995	1,80	Lloyds Bank PLC	0,419 % due 03.02.2023	8.100	9.552	0,39	Tower Bridge Funding PLC	1,419 % due 20.09.2063	5.664	6.711	0,27
SUPRANATIONAL				Nationwide Building Society	1,000 % due 24.01.2023	4.500	5.329	0,22	Trinity Square PLC	0,000 % due 15.07.2059	21.600	25.358	1,04
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,622 % due 26.04.2023	\$ 7.260	6.373	0,26	1,178 % due 15.07.2051	192	226	0,01		
Banque Ouest Africaine de Developpement	\$ 5.700	4.871	0,20	NatWest Group PLC	2,000 % due 08.03.2023	€ 18.000	18.346	0,75	Twin Bridges PLC	0,960 % due 12.09.2050	429	506	0,02
5,500 % due 06.05.2021				NatWest Markets PLC	0,625 % due 02.03.2022	31.100	31.354	1,28	1,030 % due 12.12.2052	272	320	0,01	
SCHWEDEN				Santander UK Group Holdings PLC	0,237 % due 18.05.2023	8.700	8.748	0,36					
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				0,312 % due 27.03.2024	8.900	8.971	0,37	Vereinigtes Königreich insgesamt		446.797	18,30		
Alfa Laval Treasury International AB	€ 8.500	8.656	0,35	3,571 % due 10.01.2023	\$ 10.000	8.698	0,36	USA					
1,375 % due 12.09.2022				Standard Chartered PLC	0,750 % due 03.10.2023	€ 8.100	8.195	0,34	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Castellum AB	1.800	1.896	0,08	1,260 % due 14.10.2023	\$ 6.300	5.420	0,22	SLM Student Loan Trust	0,000 % due 17.06.2024	€ 63	63	0,00	
2,125 % due 20.11.2023				Tesco Corporate Treasury Services PLC	1,375 % due 24.10.2023	€ 2.000	2.068	0,08	0,000 % due 17.06.2024				
Essity AB	3.300	3.302	0,13	Trinity Acquisition PLC	2,125 % due 26.05.2022	500	510	0,02	UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
0,500 % due 26.05.2021							201.453	8,25	AbbVie, Inc.	3,450 % due 15.03.2022	\$ 600	522	0,02
0,625 % due 28.03.2022	10.100	10.169	0,42					American International Group, Inc.	1,500 % due 08.06.2023	€ 15.300	15.765	0,65	
Schweden insgesamt		24.023	0,98					AT&T, Inc.	1,450 % due 01.06.2022	6.300	6.397	0,26	
SCHWEIZ								2,500 % due 15.03.2023	6.800	7.111	0,29		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN								2,650 % due 17.12.2021	150	152	0,01		
UBS AG	\$ 1.850	1.716	0,07					Aviation Capital Group LLC	0,882 % due 30.07.2021	\$ 400	340	0,01	
7,625 % due 17.08.2022 (e)								Bank of America Corp.	0,240 % due 04.05.2023	€ 27.250	27.410	1,12	
UBS Group AG	€ 1.000	1.033	0,04					1,625 % due 14.09.2022	300	308	0,01		
1,750 % due 16.11.2022								BAT Capital Corp.	0,000 % due 16.08.2021	18.600	18.619	0,76	
Schweiz insgesamt		2.749	0,11					Berkshire Hathaway, Inc.	0,625 % due 17.01.2023	150	152	0,01	
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE								0,750 % due 16.03.2023	200	203	0,01		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN								Boeing Co.	1,167 % due 04.02.2023	\$ 1.800	1.540	0,06	
Dolphin Energy Ltd. LLC	\$ 6.000	5.283	0,22					1,433 % due 04.02.2024	600	512	0,02		
5,500 % due 15.12.2021								Booking Holdings, Inc.	2,150 % due 25.11.2022	€ 1.800	1.860	0,08	
First Abu Dhabi Bank PJSC	26.800	22.937	0,94					Citigroup, Inc.	0,000 % due 21.03.2023	2.000	2.012	0,08	
1,176 % due 16.04.2022		28.220	1,16					Fidelity National Information Services, Inc.	0,125 % due 03.12.2022	8.300	8.342	0,34	
STAATSANLEIHEN													
Emirate of Abu Dhabi Government International Bond	3.300	2.821	0,11										
0,750 % due 02.09.2023													
Vereinigte Arabische Emirate insgesamt		31.041	1,27										
VEREINIGTES KÖNIGREICH													
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE													
Auto ABS UK Loans	£ 20.885	24.560	1,01										
0,709 % due 27.11.2027													

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (Forts.)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
General Electric Co. 0,375 % due 17.05.2022 5,500 % due 07.06.2021	€ 3.400 £ 3.000	€ 3.421 3.552	0,14 0,15	EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN				Vesteda Finance BV (0,446) % due 10.05.2021	14.800	14.807	0,61
General Motors Financial Co., Inc. 0,015 % due 26.03.2022 0,144 % due 10.05.2021 1,509 % due 30.06.2022	€ 2.200 27.705 \$ 200	2.202 27.717 172	0,09 1,14 0,01	Fannie Mae 0,875 % due 18.12.2026 Freddie Mac 0,600 % due 15.10.2025 0,650 % due 27.10.2025 0,800 % due 28.10.2026	\$ 30.000 14.400 15.500	25.116 € 25.228 12.128 12.938 75.410	1,03 1,03 0,50 0,53 3,09	FRANCE TREASURY BILLS (0,629) % due 27.05.2021 (b)(c) (0,628) % due 23.06.2021 (b)(c) (0,625) % due 05.05.2021 (b)(c) (0,615) % due 09.06.2021 (b)(c)	€ 77.600 53.500 1.500 25.000	€ 77.673 53.573 1.501 25.028	3,18 2,19 0,06 1,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0,002 % due 21.04.2023 0,085 % due 26.09.2023 0,093 % due 09.09.2022 4,750 % due 12.10.2021	€ 12.900 15.900 21.000 300	12.925 15.946 21.038 307	0,53 0,65 0,86 0,01	JUNGFERNINSELN (BRITISCH) UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN							
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,500 % due 25.09.2021	10.600	10.627	0,44	Global Switch Holdings Ltd. 4,375 % due 13.12.2022	£ 1.000	1.242	0,05			157.775	6,46
JPMorgan Chase & Co. 1,500 % due 26.10.2022	5.500	5.657	0,23	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE COMMERCIAL PAPER				DEUTSCHE SCHATZANLEIHEN (0,660) % due 14.04.2021 (b)(c) (0,657) % due 25.08.2021 (b)(c)(h) (0,639) % due 14.04.2021 (b)(c)	47.800 17.350 5.640	47.807 17.394 5.641	1,96 0,71 0,23
Kinder Morgan, Inc. 1,500 % due 16.03.2022	12.910	13.123	0,54	Hannover Funding Co. LLC (0,406) % due 18.06.2021	€ 5.400	5.407	0,22			70.842	2,90
McDonald's Corp. 1,125 % due 26.05.2022	800	813	0,03	Nomura Bank International PLC (0,223) % due 07.04.2021	20.000	20.001	0,82	ISRAELISCHE SCHATZANLEIHEN (0,041) % due 05.05.2021 (b)(c) (0,022) % due 30.11.2021 (b)(c) (0,020) % due 02.02.2022 (b)(c)	5.100 17.400 17.400	1.301 4.442 4.441	0,06 0,18 0,18
Morgan Stanley 0,157 % due 08.11.2022	19.800	19.868	0,81	Pure Finance S.A. 0,152 % due 06.04.2021 0,152 % due 10.06.2021 0,152 % due 16.06.2021	558 470 569	558 470 569	0,02 0,02 0,02			10.184	0,42
MPT Operating Partnership LP 4,000 % due 19.08.2022	4.000	4.173	0,17	0,152 % due 08.07.2021 0,152 % due 05.08.2021	100 484	100 483	0,00 0,02				
National Grid North America, Inc. 0,750 % due 11.02.2022	2.400	2.422	0,10	0,152 % due 20.08.2021 0,203 % due 14.04.2021 0,203 % due 26.04.2021	1.233 408 € 3.000	1.232 369 3.000	0,05 0,02 0,12				
Newmont Corp. 3,625 % due 09.06.2021	\$ 500	426	0,02	0,203 % due 25.05.2021 0,421 % due 17.06.2021 0,421 % due 30.06.2021	2.400 £ 1.073 667	2.399 1.258 782	0,10 0,05 0,03	JAPANISCHE SCHATZANLEIHEN (0,110) % due 24.05.2021 (b)(c) (0,094) % due 19.04.2021 (b)(c) (0,083) % due 10.06.2021 (b)(c) (0,092) % due 10.05.2021 (b)(c) (0,086) % due 05.04.2021 (b)(c)	5.100 8.580.000 3.610.000 3.300.000 6.500.000 45.000	1.301 66.076 27.798 25.415 50.056 346	0,06 2,71 1,14 1,04 2,05 0,01
Pacific Gas & Electric Co. 1,750 % due 16.06.2022	100	85	0,00	0,431 % due 05.07.2021 0,441 % due 14.04.2021 0,441 % due 09.08.2021	100 853 573	117 1.001 672	0,01 0,04 0,03				
PerkinElmer, Inc. 0,600 % due 09.04.2021	€ 2.675	2.675	0,11	0,451 % due 16.04.2021 0,451 % due 12.05.2021 0,461 % due 19.05.2021	720 100 600	845 117 704	0,03 0,01 0,03				
Southern Power Co. 1,000 % due 20.06.2022	12.700	12.897	0,53	0,641 % due 14.04.2021 0,651 % due 21.04.2021	3.000 1.600	2.552 1.361	0,10 0,06				
Wells Fargo & Co. 0,000 % due 31.01.2022 1,375 % due 30.06.2022 2,250 % due 02.05.2023	€ 4.600 € 7.400	5.448 7.773	0,22 0,32	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (0,061) % due 06.04.2021	€ 12.400	12.400	0,51			480.363	19,68
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414 % due 13.12.2022	5.600	5.744	0,24					Wertpapiere insgesamt	€ 2.315.158	94,83	
		285.572	11,70								

PENSIONSGESCHÄFTE									
Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
COM	(0,700) %	31.03.2021	01.04.2021	€ 124.900	European Investment Bank 0,250 % fällig 14.09.2029 Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,000 % - 0,250 %, fällig 15.09.2025 - 15.12.2027	€ (47.853)	€ 124.900	€ 124.898	5,12
Pensionsgeschäfte insgesamt						€ (124.912)	€ 124.900	€ 124.898	5,12

⁽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.

DEVISENTERMIKONTRÄKTE								
Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens	
BOA	04/2021	€	12.771	€ 11.143	€ 310	€ 310	0,01	
	04/2021	¥	3.610.000	€ 28.605	812	812	0,03	
	05/2021	€	2.422	\$ 2.923	63	63	0,00	
	05/2021	£	758	€ 881	0	(9)	0,00	
	05/2021	ILS	5.101	\$ 1.549	16	16	0,00	
BPS	05/2021	\$	61	ILS 200	0	(1)	0,00	
	04/2021	DKK	2.420	€ 325	0	0	0,00	
	05/2021	€	1.136	\$ 1.340	4	4	0,00	

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BRC	05/2021	£	12.842	€	0	€ (86)	0,00
	04/2022	€	122	DKK	910	0	0,00
	05/2021		2.982	\$	3.517	7	0,00
	05/2021	£	24.855	€	28.741	(416)	(0,02)
	05/2021	¥	12.400.100		96.888	1.456	0,06
CBK	04/2022	DKK	37.000		4.972	0	0,00
	07/2022		16.500		2.217	0	0,00
	11/2021	ILS	17.403	\$	5.350	92	0,01
	01/2022		25.268		7.841	187	0,01
	02/2022		17.403		5.307	49	0,00
GLM	04/2022	DKK	42.910	€	5.767	1	0,00
	07/2022		26.100		3.508	1	0,00
	04/2021	£	10.907		12.771	(33)	0,00
	05/2021	€	12.771	£	10.912	33	0,00
	05/2021	£	20.328	€	23.525	(321)	(0,01)
HUS	01/2022	ILS	19.947	\$	6.125	93	0,01
	05/2021	AUD	2.246	€	1.445	(9)	0,00
	05/2021	CHF	373		345	8	0,00
	05/2021	€	5.646	\$	6.725	73	0,00
	05/2021	£	1.000	€	1.158	(15)	0,00
IND	05/2021	\$	259.910		215.124	(5.832)	(0,24)
	05/2021		147	ILS	477	(3)	0,00
	01/2022	ILS	2.216	\$	676	7	0,00
	04/2022	DKK	19.200	€	2.579	(1)	0,00
	05/2021	€	1.996	£	1.707	6	0,00
JPM	01/2022		2.391	DKK	17.800	1	0,00
	04/2021	¥	45.000	€	356	9	0,00
	05/2021	€	5.639	£	4.869	73	0,00
	05/2021		3.404	\$	4.114	93	0,01
	05/2021	¥	6.500.000	€	51.336	1.304	0,05
MYI	05/2021	\$	2.060		1.744	(8)	0,00
	01/2022	DKK	17.800		2.390	(2)	0,00
	01/2022	ILS	3.589	\$	1.104	18	0,00
	04/2022	€	13.198	DKK	98.200	(2)	0,00
	08/2022	ILS	10.043	\$	3.104	55	0,00
RBC	04/2021	DKK	1.336	€	179	0	0,00
	05/2021	€	1.299	\$	1.552	20	0,00
	05/2021	\$	1.400	€	1.166	(24)	0,00
	05/2021	€	1.254	£	1.077	9	0,00
	06/2021	¥	3.300.000	€	26.051	661	0,03
SCX	05/2021	€	17.722	£	15.185	91	0,00
	07/2022	DKK	14.800	€	1.987	(2)	0,00
	05/2021	€	1.752	£	1.501	8	0,00
	05/2021	\$	1.793	€	1.517	(7)	0,00
	07/2022	€	7.714	DKK	57.400	(1)	0,00
UAG	05/2021	£	277.919	€	318.955	(7.063)	(0,29)
	05/2021	\$	1.990		1.665	(27)	0,00
				€ 5.560	€ (13.863)	€ (8.303)	(0,34)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

€ (8.303) (0,34)

Anlagen insgesamt

€ 2.431.755 99,61

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

€ 9.626 0,39

Nettovermögen

€ 2.441.381 100,00

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) Nullkuponwertpapier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

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

(e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(f) Eingeschränkte Wertpapiere:

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.	0,215 %	26.09.2021	01.07.2020 - 06.08.2020	€ 15.369	€ 15.430	0,63

(g) Zum 31. März 2021 wurden Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 1.037 EUR gemäß den Bedingungen der Rahmen-Rückkaufverträge und/oder globalen Rahmen-Rückkaufverträge als Sicherheiten verpfändet.

(h) Zum 31. März 2021 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 131 EUR und Barmittel in Höhe von 12.240 EUR als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (Forts.)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2021 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	€ 2.315.158	€ 0	€ 2.315.158
Pensionsgeschäfte	0	124.900	0	124.900
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(8.303)	0	(8.303)
Gesamt	€ 0	€ 2.431.755	€ 0	€ 2.431.755

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2021:

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Leih- betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensions- geschäften	% des Netto- vermögens
CFR	(0,950)%	29.01.2021	TBD ⁽¹⁾	€ (1.034)	€ (1.032)	(0,04)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					€ (1.032)	(0,04)

⁽¹⁾ Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit offener Laufzeit.

(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten für derivative OTC-Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle ist eine Zusammenfassung des beizulegenden Zeitwerts der derivativen OTC-Finanzinstrumente und (erhaltenen)/verpfändeten Sicherheiten zum 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BOA	€ 1.191	€ (960)	€ 231
BPS	(82)	0	(82)
BRC	1.047	(587)	460
CBK	330	(300)	30
GLM	(228)	131	(97)
HUS	(5.773)	6.350	577
IND	7	0	7
JPM	1.540	(1.310)	230
MYI	(4)	0	(4)
RBC	9	0	9
RYL	661	(450)	211
SCX	89	0	89
UAG	(7.090)	5.890	(1.200)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	73,13	74,21
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	18,46	8,53
Sonstige Wertpapiere	3,24	2,06
Pensionsgeschäfte	5,12	14,19
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,34)	0,36
Einlagenzertifikate	-	0,12
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,04)	-

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	0,29	0,49
Österreich	0,04	-
Belgien	0,07	0,48
Bermuda	-	0,01
Kanada	1,35	0,40
Kaimaninseln	1,49	1,49
China	0,34	0,75
Dänemark	0,04	0,25
Finnland	0,34	0,20
Frankreich	3,95	8,18
Deutschland	3,33	3,99
Guernsey, Kanalinseln	1,94	0,92
Indien	0,24	1,16
Indonesien	0,22	-
Irland	2,15	1,54
Isle of Man	0,04	-
Israel	1,59	-
Italien	3,41	3,02
Japan	3,03	2,03
Jersey, Kanalinseln	0,13	1,29
Luxemburg	5,07	3,67
Marokko	0,03	-
Niederlande	8,07	8,52
Neuseeland	0,02	0,02
Philippinen	0,04	-
Polen	0,05	0,04
Katar	-	0,11
Saudi-Arabien	0,07	-
Slowakei	0,31	-
Spanien	1,80	4,21
Supranational	0,20	0,21
Schweden	0,98	0,59
Schweiz	0,11	1,67
Vereinigte Arabische Emirate	1,27	0,95
Vereinigtes Königreich	18,30	14,66
USA	14,79	13,73
Jungferninseln (Britisch)	0,05	-
Kurzfristige Instrumente	19,68	10,22
Pensionsgeschäfte	5,12	14,19
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	(0,34)	0,36
Einlagezertifikate	-	0,12
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,39	0,53
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

	BEIZULE- NENN- WERT (in Tsd.)			GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		BEIZULE- NENN- WERT (in Tsd.)			GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS		BEIZULE- NENN- WERT (in Tsd.)			GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	
BESCHREIBUNG						BESCHREIBUNG						BESCHREIBUNG						
WERTPAPIERE						Intesa Sanpaolo SpA						BMW Finance NV						
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN						0,398 % due 19.04.2022						0,059 % due 02.10.2023				€	300	£ 258
BANKEN UND FINANZEN						1,125 % due 04.03.2022	€			300	£ 257	0,16				£	900	£ 905
Aareal Bank AG						LeasePlan Corp. NV						0,875 % due 16.08.2022						0,16
1,500 % due 16.06.2022	£	500	£ 508	0,32		0,750 % due 03.10.2022		1.700	1.465	0,91		Boeing Co.			\$	100	73	0,05
Aroundtown S.A.						1,000 % due 25.02.2022		1.200	1.034	0,64		1,433 % due 04.02.2024				100	73	0,05
0,375 % due 23.09.2022	€	1.000	857	0,53		1,000 % due 02.05.2023		100	87	0,05		Booking Holdings, Inc.			€	500	440	0,27
Banca Carige SpA						Legal & General Group PLC		£	900	925	0,57	2,150 % due 25.11.2022						
1,157 % due 25.10.2021		1.300	1.113	0,69		10,000 % due 23.07.2041						Daimler Canada Finance, Inc.				1.200	1.028	0,64
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA						Logicor Financing SARL		€	1.900	1.653	1,03	0,160 % due 11.09.2022						
1,250 % due 20.01.2022		1.200	1.035	0,64		1,500 % due 14.11.2022						Daimler International Finance BV				300	257	0,16
2,875 % due 16.04.2021		400	341	0,21		MDGH - GMTN BV			400	368	0,23	0,000 % due 11.01.2023			£	400	403	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.						3,625 % due 30.05.2023						1,500 % due 13.01.2022						
0,063 % due 09.03.2023		600	514	0,32		Merlin Properties Socimi S.A.			800	697	0,43	0,625 % due 17.10.2022			€	200	172	0,11
Bank of America Corp.						2,375 % due 23.05.2022						Experian Finance PLC						
6,125 % due 15.09.2021	£	700	718	0,45		Metropolitan Life Global Funding		£	1.300	1.319	0,82	3,500 % due 15.10.2021			£	900	907	0,56
Bank of China Ltd.						1,625 % due 09.06.2022		£	1.300	1.319	0,82	Fidelity National Information Services, Inc.			€	200	171	0,11
0,000 % due 17.04.2021	€	400	341	0,21		Nasdaq, Inc.		€	500	441	0,27	0,125 % due 03.12.2022			€	1.000	1.014	0,63
Bank of Nova Scotia						1,750 % due 19.05.2023						1,700 % due 30.06.2022						
0,750 % due 14.09.2021	£	1.600	1.604	1,00		National Australia Bank Ltd.		£	1.600	1.610	1,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.						
Banque Oueat Africaine de Developpement						1,125 % due 10.11.2021						6,510 % due 07.03.2022			\$	100	76	0,05
5,500 % due 06.05.2021	\$	500	364	0,23		National Westminster Bank PLC			400	410	0,25	General Electric Co.			£	900	908	0,56
Barclays Bank PLC						6,500 % due 07.09.2021						5,500 % due 07.06.2021						
10,000 % due 21.05.2021	£	2.500	2.528	1,57		Nationwide Building Society		\$	700	523	0,32	Glencore Finance Europe Ltd.			€	900	774	0,48
Barclays Bank UK PLC						3,622 % due 26.04.2023						1,625 % due 18.01.2022			€	900	947	0,59
4,250 % due 12.01.2022		1.600	1.650	1,03		NatWest Group PLC		€	1.300	1.129	0,70	6,000 % due 03.04.2022			£	900		
Bayerische Landesbank						2,000 % due 08.03.2023						Heathrow Funding Ltd.				1.200	1.293	0,80
1,250 % due 20.12.2021		2.200	2.218	1,38		NatWest Markets PLC			1.300	1.116	0,69	5,225 % due 15.02.2023						
Bevco Lux SARL						0,625 % due 02.03.2022						Imperial Brands Finance PLC				2.500	2.681	1,67
1,750 % due 09.02.2023	€	1.300	1.145	0,71		Nissan Motor Acceptance Corp.		\$	1.800	1.308	0,81	9,000 % due 17.02.2022						
BMW International Investment BV						1,115 % due 13.01.2022						Kinder Morgan, Inc.			€	300	260	0,16
1,875 % due 11.09.2023	£	400	412	0,26		QNB Finance Ltd.						1,500 % due 16.03.2022						
BPCE S.A.						1,202 % due 02.05.2022			200	146	0,09	National Express Group PLC			£	900	937	0,58
2,125 % due 16.12.2022		1.500	1.541	0,96		1,243 % due 12.02.2022			600	436	0,27	2,500 % due 11.11.2023						
Canadian Imperial Bank of Commerce						Royal Bank of Canada		£	900	901	0,56	Nissan Motor Co. Ltd.			€	400	356	0,22
1,125 % due 30.06.2022		900	910	0,57		0,306 % due 08.12.2022						1,940 % due 15.09.2023						
Cooperative Rabobank UA						Santander UK PLC			900	902	0,56	Safran S.A.				300	256	0,16
6,625 % due 29.06.2021 (d)(e)	€	400	346	0,22		0,478 % due 20.09.2021						0,032 % due 28.06.2021						
Credit Agricole S.A.						SBB Treasury Oyj		€	900	768	0,48	Tesco PLC			£	1.683	1.768	1,10
6,500 % due 23.06.2021 (d)(e)		600	518	0,32		0,106 % due 01.02.2023						6,125 % due 24.02.2022						
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.						Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		\$	600	452	0,28	Vilmorin & Cie S.A.			€	100	85	0,05
1,250 % due 14.04.2022		2.800	2.417	1,50		6,125 % due 07.02.2022						2,375 % due 26.05.2021						
3,000 % due 27.05.2022	£	900	922	0,57		Societe Generale S.A.		€	400	343	0,21	Worldline S.A.				400	345	0,21
Deutsche Bank AG						0,000 % due 06.03.2023						0,500 % due 30.06.2023						
1,500 % due 20.01.2022	€	300	259	0,16		Standard Chartered PLC			600	517	0,32	Zimmer Biomet Holdings, Inc.				500	437	0,27
1,750 % due 16.12.2021	£	2.500	2.520	1,57		0,750 % due 03.10.2023						1,414 % due 13.12.2022				20.621	12,81	
Deutsche Pfandbriefbank AG						1,260 % due 14.10.2023		\$	300	220	0,14							
1,500 % due 16.12.2021		2.500	2.523	1,57		1,374 % due 20.01.2023			400	292	0,18							
European Investment Bank						1,383 % due 10.09.2022			300	218	0,14							
0,329 % due 10.01.2022		1.600	1.603	1,00		Toronto-Dominion Bank		£	1.500	1.509	0,94							
First Abu Dhabi Bank PJSC						1,000 % due 13.12.2021												
1,375 % due 19.02.2023		100	101	0,06		UBS AG												
GE Capital Canada Funding Co.						7,625 % due 17.08.2022 (e)		\$	250	197	0,12							
4,800 % due 26.01.2022	CAD	1.700	1.010	0,63		UniCredit SpA												
General Motors Financial Co., Inc.						7,830 % due 04.12.2023			500	423	0,26							
0,144 % due 10.05.2021	€	500	426	0,26		Volkswagen Financial Services NV		£	300	301	0,19							
Goldman Sachs Group, Inc.						1,125 % due 18.09.2023												
0,002 % due 21.04.2023		1.600	1.366	0,85		1,500 % due 12.04.2021			500	500	0,31							
0,085 % due 26.09.2023		1.200	1.025	0,64		1,875 % due 07.09.2021			500	502	0,31							
1,375 % due 26.07.2022		200	174	0,11		Volkswagen Leasing GmbH												
2,000 % due 27.07.2023		500	447	0,28		0,000 % due 12.07.2023 (b)		€	700	597	0,37							
3,250 % due 01.02.2023		200	181	0,11		Wells Fargo & Co.		£	2.500	2.522	1,57							
Hamburg Commercial Bank AG						1,375 % due 30.06.2022				67.113	41,70							
0,750 % due 23.11.2023		100	86	0,05														
HBOS PLC																		
5,374 % due 30.06.2021		1.400	1.207	0,75														
HSBC Holdings PLC																		
2,175 % due 27.06.2023	£	3.200	3.255	2,02														
Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd.																		
3,625 % due 06.06.2022	€	200	178	0,11														
Hutchison Whampoa Finance Ltd.																		
1,375 % due 31.10.2021		1.400	1.204	0,75														
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.																		
0,215 % due 26.09.2021 (f)		900	768	0,48														

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
0,800 % due 28.10.2026	\$ 1.200	£ 853	0,53	FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				STAATSANLEIHEN			
		1.642	1,02	Adagio CLO Ltd.	€ 155	£ 132	0,08	Bpifrance Financement S.A.	£ 1.900	£ 1.911	1,19
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES				0,660 % due 15.10.2029				0,750 % due 22.07.2022			
Atlas Funding PLC				Aqueduct European CLO DAC	600	511	0,32	Emirate of Abu Dhabi Government International Bond	\$ 300	218	0,13
0,000 % due 25.07.2058	£ 200	201	0,12	0,640 % due 20.07.2030				0,750 % due 02.09.2023			
Avon Finance No. 2 PLC				Babson Euro CLO BV	1.210	1.031	0,64	Israel Government International Bond	€ 1.700	1.453	0,90
0,949 % due 20.09.2048	658	660	0,41	0,277 % due 25.10.2029				0,000 % due 22.07.2022 (b)			
Ciel No. 1 PLC				BBVA Consumer Auto	1.861	1.591	0,99	Kommunalbanken A/S	£ 1.200	1.218	0,76
1,130 % due 12.06.2046	171	172	0,11	0,270 % due 20.07.2031				1,125 % due 30.11.2022		4.800	2,98
Dilosk RMBS DAC				BlueMountain Fuji Eur CLO DAC	300	256	0,16				
0,216 % due 20.02.2060	€ 500	428	0,27	0,650 % due 15.07.2030				KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Durham Mortgages B PLC				Cairn CLO BV	500	426	0,26	COMMERCIAL PAPER			
0,660 % due 31.03.2054	£ 1.185	1.184	0,74	0,600 % due 30.04.2031				Pure Finance S.A.			
Dutch Property Finance BV				0,670 % due 31.01.2030	600	511	0,32	0,421 % due 12.07.2021	100	100	0,06
0,111 % due 28.07.2054	€ 91	77	0,05	0,790 % due 25.07.2029	1.651	1.407	0,87	0,421 % due 23.07.2021	100	100	0,06
Harben Finance PLC				Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC	€ 1.136	1.138	0,71	0,431 % due 26.08.2021	200	200	0,12
0,860 % due 20.08.2056	£ 127	127	0,08	0,679 % due 16.09.2025				0,441 % due 23.07.2021	400	399	0,25
Lanebrook Mortgage Transaction PLC				Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC	€ 148	126	0,08	0,451 % due 18.08.2021 (a)	100	100	0,06
1,149 % due 12.06.2057	584	588	0,37	0,730 % due 21.09.2029	148	126	0,08	0,620 % due 03.06.2021	\$ 400	290	0,18
London Wall Mortgage Capital PLC				1,200 % due 21.09.2029	148	126	0,08	0,651 % due 08.04.2021	100	72	0,05
0,902 % due 15.11.2049	51	51	0,03	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC	100	85	0,05	0,651 % due 08.07.2021	100	72	0,05
Mulcair Securities DAC				0,259 % due 15.12.2029				Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB			
0,457 % due 24.04.2071	€ 68	58	0,04	Contego CLO DAC	300	256	0,16	(0,061) % due 06.04.2021	€ 1.100	937	0,58
Precise Mortgage Funding PLC				0,640 % due 23.01.2030					2.270	1,41	
0,730 % due 12.12.2054	£ 97	97	0,06	Cork Street CLO Designated Activity Co.	162	138	0,09	JAPANISCHE SCHATZANLEIHEN			
Residential Mortgage Securities PLC				0,590 % due 27.11.2028				(0,104) % due 10.05.2021 (b)(c)	¥ 690.000	4.526	2,81
1,034 % due 20.12.2046	820	821	0,51	Jubilee CLO BV	600	511	0,32	(0,104) % due 28.06.2021 (b)(c)	210.000	1.378	0,86
1,284 % due 20.09.2065	794	795	0,49	0,000 % due 15.04.2030 (a)	200	170	0,10	(0,094) % due 19.04.2021 (b)(c)	200.000	1.312	0,81
1,299 % due 20.06.2070	641	647	0,40	0,600 % due 15.04.2030	700	596	0,37	(0,092) % due 10.05.2021 (b)(c)	510.000	3.345	2,08
Rochester Financing PLC				0,650 % due 15.04.2031				(0,090) % due 12.04.2021 (b)(c)	250.000	1.640	1,02
1,981 % due 18.06.2045	519	520	0,32	Man GLG Euro CLO DAC	350	298	0,18	(0,086) % due 05.04.2021 (b)(c)	240.000	1.574	0,98
SapphireOne Mortgages FCT				0,680 % due 15.10.2030	150	128	0,08		13.775	8,56	
0,000 % due 27.06.2061	€ 27	23	0,01	0,870 % due 15.01.2030				U.K. TREASURY BILLS			
Stanlington PLC				Orwell Park CLO Designated Activity Co.	73	62	0,04	0,026 % due 20.09.2021 (b)(c)	£ 10.700	10.699	6,65
1,080 % due 12.06.2046	£ 1.137	1.135	0,71	0,780 % due 18.07.2029				Kurzfristige Instrumente insgesamt		26.744	16,62
Stratton Mortgage Funding PLC				Palmer Square European Loan Funding DAC	1.000	852	0,53	Wertpapiere insgesamt		£153.675	95,47
0,000 % due 25.09.2051	1.100	1.098	0,68	PCL Funding PLC	€ 400	402	0,25				
0,000 % due 20.07.2060	1.000	1.000	0,62	1,099 % due 15.09.2024							
1,250 % due 25.05.2051	85	85	0,05	SLM Student Loan Trust	€ 10	9	0,01				
Towd Point Mortgage Funding PLC				0,000 % due 17.06.2024							
0,950 % due 20.05.2045	190	190	0,12	Sorrento Park CLO DAC	60	52	0,03				
1,058 % due 20.10.2051	343	345	0,21	1,200 % due 16.11.2027							
Tower Bridge Funding PLC				St Paul's CLO DAC	200	171	0,11				
1,419 % due 20.09.2063	391	394	0,24	0,850 % due 25.04.2030							
Trinity Square PLC				Tikehau CLO BV	139	118	0,07				
0,000 % due 15.07.2059	1.700	1.700	1,06	Turbo Finance 9 PLC	£ 200	201	0,12				
1,178 % due 15.07.2051	423	424	0,26	0,879 % due 20.08.2028							
		12.820	7,96			11.304	7,02				

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
BRC	(0,050) %	31.03.2021	01.04.2021	£ 5.300	United Kingdom Gilt 1,250 %, fällig 22.10.2041	£ (5.273)	£ 5.300	£ 5.300	3,29
Pensionsgeschäfte insgesamt						£ (5.273)	£ 5.300	£ 5.300	3,29

⁽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
BOA	04/2021	¥ 250.000	£ 1.773	£ 133	£ 0	£ 133	0,08
	05/2021	£ 327	€ 378	0	(5)	(5)	0,00
	05/2021	¥ 690.000	€ 4.802	275	0	275	0,17
BPS	05/2021	£ 1.870	€ 2.155	0	(33)	(33)	(0,02)

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (Forts.)

Kontrahent	Abrechnungs- monat		Zu liefernde Währung		Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BRC	04/2021	¥	200.000	£	1.409	£ 97	£ 0	£ 97	0,06
	05/2021	£	780	€	901	0	(12)	(12)	(0,01)
	06/2021	¥	210.000	£	1.381	2	0	2	0,00
CBK	05/2021	\$	10.294		7.406	0	(55)	(55)	(0,03)
HUS	04/2021	¥	240.000		1.716	141	0	141	0,09
	05/2021	£	2.998	€	3.475	0	(35)	(35)	(0,02)
	05/2021		330	\$	459	3	0	3	0,00
	05/2021	\$	302	£	214	0	(4)	(4)	0,00
MYI	05/2021		CAD 1.750		991	0	(18)	(18)	(0,01)
	05/2021	€	182		156	1	0	1	0,00
	05/2021	£	2.745	€	3.146	0	(63)	(63)	(0,04)
RBC	05/2021		1.554		1.816	0	(6)	(6)	(0,01)
SCX	05/2021	¥	510.000	£	3.562	216	0	216	0,13
SOG	05/2021	€	324		278	2	0	2	0,00
	05/2021	£	260	€	303	0	(1)	(1)	0,00
	05/2021	\$	103	£	75	1	0	1	0,00
SSB	05/2021	€	1.079		934	14	0	14	0,01
UAG	05/2021		64.516		56.216	1.219	0	1.219	0,76
						£ 2.104	£ (232)	£ 1.872	1,16

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

£ 1.872 1,16

Anlagen insgesamt

£ 160.847 99,92

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

£ 124 0,08

Nettovermögen

£ 160.971 100,00

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) Nullkuponwertpapier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

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

(e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(f) Eingeschränkte Wertpapiere:

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.	0,215 %	26.09.2021	06.08.2020	£ 811	£ 768	0,48

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2021 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	£ 100	£ 153.575	£ 0	£ 153.675
Pensionsgeschäfte	0	5.300	0	5.300
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	1.872	0	1.872
Gesamt	£ 100	£ 160.747	£ 0	£ 160.847

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BOA	£ 403	£ (290)	£ 113
BPS	(33)	0	(33)
BRC	87	0	87
CBK	(55)	0	(55)
HUS	105	(260)	(155)
MYI	(80)	0	(80)
RBC	(6)	0	(6)
SCX	216	(120)	96
SOG	2	0	2
SSB	14	0	14
UAG	1.219	(770)	449

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	75,24	74,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	19,40	11,42
Sonstige Wertpapiere	0,83	-
Pensionsgeschäfte	3,29	15,63
Derivative OTC-Finanzinstrumente	1,16	(3,73)
Einlagenzertifikate	-	0,09

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	59,87	53,10
Emissionen von US-Behörden	1,02	-
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	7,96	12,93
Forderungsbesicherte Wertpapiere	7,02	9,31
Staatsanleihen	2,98	1,16
Kurzfristige Instrumente	16,62	9,74
Pensionsgeschäfte	3,29	15,63
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Devisenterminkontrakte	1,16	(3,73)
Einlagenzertifikate	-	0,09
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	0,08	1,77
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
WERTPAPIERE				Deutsche Pfandbriefbank AG				0,928 % due 02.03.2023			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,375 % due 22.11.2021	\$ 1.800	\$ 1.835	0,04	1,008 % due 25.07.2022	\$ 15.000	\$ 15.117	0,35
BANKEN UND FINANZEN				DNB Bank ASA				1,075 % due 26.07.2023	8.600	8.707	0,48
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC				0,808 % due 02.12.2022	25.625	25.832	0,59	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
2,750 % due 05.10.2021	\$ 1.000	\$ 1.012	0,02	1,258 % due 02.06.2021	1.200	1.202	0,03	2,250 % due 07.09.2021	5.950	5.992	0,14
AerCap Ireland Capital DAC				First Abu Dhabi Bank PJSC				3,559 % due 28.02.2024	2.500	2.674	0,06
3,500 % due 26.05.2022	4.900	5.038	0,12	1,176 % due 16.04.2022	3.100	3.118	0,07	Mizuho Financial Group, Inc.			
4,450 % due 16.12.2021	1.289	1.319	0,03	GA Global Funding Trust				0,786 % due 08.09.2024	12.500	12.543	0,29
5,000 % due 01.10.2021	2.200	2.248	0,05	1,000 % due 08.04.2024 (b)	13.200	13.185	0,30	0,818 % due 25.05.2024	18.750	18.842	0,43
Ala Group Ltd.				General Motors Financial Co., Inc.				0,984 % due 05.03.2023	8.250	8.344	0,19
0,707 % due 20.09.2021	20.500	20.480	0,47	1,075 % due 09.04.2021	2.800	2.800	0,06	1,034 % due 13.09.2023	8.660	8.733	0,20
3,125 % due 13.03.2023	3.000	3.136	0,07	1,283 % due 06.11.2021	7.350	7.388	0,17	1,063 % due 16.07.2023	8.200	8.255	0,19
Air Lease Corp.				1,784 % due 14.01.2022	1.969	1.989	0,05	1,214 % due 10.07.2024	8.900	9.017	0,21
3,375 % due 01.06.2021	3.000	3.014	0,07	3,200 % due 06.07.2021	8.533	8.570	0,20	Morgan Stanley			
Ally Financial, Inc.				3,550 % due 09.04.2021	20.911	20.918	0,48	1,413 % due 08.05.2024	3.500	3.556	0,08
4,125 % due 13.02.2022	5.000	5.153	0,12	4,200 % due 06.11.2021	2.500	2.554	0,06	1,618 % due 24.10.2023	38.953	39.674	0,91
4,250 % due 15.04.2021	11.434	11.446	0,26	4,375 % due 25.09.2021	600	611	0,01	MUFG Union Bank N.A.			
American Express Co.				Goldman Sachs Group, Inc.				0,720 % due 09.12.2022	4.750	4.784	0,11
0,802 % due 20.05.2022	8.300	8.349	0,19	0,441 % due 08.03.2023	16.000	15.995	0,37	Nationwide Building Society			
0,815 % due 01.08.2022	5.800	5.835	0,13	0,556 % due 17.11.2023	8.400	8.399	0,19	0,550 % due 22.01.2024	10.600	10.549	0,24
American Honda Finance Corp.				0,925 % due 23.02.2023	8.500	8.572	0,20	NatWest Group PLC			
0,473 % due 10.12.2021	10.000	10.014	0,23	0,992 % due 31.10.2022	4.700	4.716	0,11	1,664 % due 15.05.2023	55.000	55.646	1,27
0,527 % due 11.06.2021	2.000	2.001	0,05	Harley-Davidson Financial Services, Inc.				Nissan Motor Acceptance Corp.			
0,644 % due 15.02.2022	9.100	9.134	0,21	4,050 % due 04.02.2022	1.115	1.147	0,03	0,817 % due 21.09.2021	15.926	15.929	0,36
0,733 % due 27.06.2022	20.900	21.020	0,48	HSBC Holdings PLC				0,825 % due 08.03.2024	6.500	6.488	0,15
American Tower Corp.				1,189 % due 18.05.2024	58.387	59.010	1,35	0,875 % due 13.07.2022	4.809	4.806	0,11
4,700 % due 15.03.2022	2.000	2.081	0,05	HSB Portfoliomangement AoeR				0,883 % due 28.09.2022	8.673	8.671	0,20
Athene Global Funding				0,500 % due 09.09.2022	2.400	2.399	0,05	1,115 % due 13.01.2022	6.948	6.969	0,16
1,468 % due 01.07.2022	25.600	25.879	0,59	0,511 % due 19.11.2021	25.800	25.846	0,59	2,650 % due 13.07.2022	1.141	1.186	0,03
Aviation Capital Group LLC				Hutchison Whampoa International Ltd.				3,650 % due 21.09.2021	2.000	2.027	0,05
0,882 % due 30.07.2021	5.985	5.979	0,14	3,250 % due 08.11.2022	2.100	2.189	0,05	NRW Bank			
1,141 % due 01.06.2021	2.670	2.670	0,06	4,625 % due 13.01.2022	3.240	3.343	0,08	0,325 % due 01.02.2022	10.000	10.007	0,23
Bank of America Corp.				Hyundai Capital Services, Inc.				0,373 % due 03.03.2023	9.800	9.798	0,22
0,753 % due 24.10.2024	18.000	18.102	0,41	3,550 % due 21.05.2021	2.900	2.959	0,07	1,900 % due 21.07.2021	23.558	23.673	0,54
0,984 % due 05.03.2024	11.473	11.588	0,27	3,000 % due 29.08.2022	6.350	6.544	0,15	ORIX Corp.			
1,218 % due 24.04.2023	1.500	1.513	0,03	ING Groep NV				2,650 % due 13.04.2021	21.500	21.510	0,49
4,100 % due 24.07.2023	900	973	0,02	1,238 % due 02.10.2023	4.300	4.369	0,10	3,200 % due 19.01.2022	2.700	2.756	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				1,343 % due 29.03.2022	10.525	10.629	0,24	PNC Bank N.A.			
0,650 % due 27.02.2024	7.600	7.580	0,17	Intercontinental Exchange, Inc.				0,501 % due 24.02.2023	25.150	25.204	0,58
Barclays PLC				0,834 % due 15.06.2023	26.276	26.312	0,60	0,672 % due 22.07.2022	34.000	34.046	0,78
1,574 % due 16.05.2024	11.300	11.465	0,26	International Bank for Reconstruction & Development				Protective Life Global Funding			
1,624 % due 15.02.2023	9.200	9.270	0,21	0,166 % due 13.01.2023	19.000	19.012	0,43	0,713 % due 28.06.2021	2.400	2.403	0,06
1,850 % due 10.01.2023	2.500	2.522	0,06	0,650 % due 10.02.2026	28.200	27.692	0,63	QNB Finance Ltd.			
BOC Aviation Ltd.				Jackson National Life Global Funding				1,202 % due 02.05.2022	8.700	8.738	0,20
1,252 % due 04.05.2021	2.400	2.399	0,05	0,923 % due 27.06.2022	8.500	8.559	0,20	1,243 % due 12.02.2022	31.600	31.661	0,72
Canadian Imperial Bank of Commerce				John Deere Capital Corp.				1,540 % due 31.05.2021	8.745	8.759	0,20
0,410 % due 14.12.2023	5.300	5.308	0,12	0,656 % due 08.09.2022	24.000	24.132	0,55	2,125 % due 07.09.2021	300	302	0,01
Caterpillar Financial Services Corp.				0,726 % due 07.06.2023	7.000	7.063	0,16	Royal Bank of Canada			
0,456 % due 07.09.2021	4.400	4.405	0,10	JPMorgan Chase & Co.				0,330 % due 19.01.2024	10.600	10.590	0,24
0,704 % due 15.05.2023	2.600	2.620	0,06	0,590 % due 16.03.2024	6.700	6.724	0,15	0,474 % due 26.10.2023	7.900	7.926	0,18
Charles Schwab Corp.				1,118 % due 25.04.2023	3.341	3.367	0,08	0,583 % due 17.01.2023	4.300	4.317	0,10
0,510 % due 18.03.2024	12.500	12.585	0,29	1,448 % due 24.10.2023	24.100	24.484	0,56	0,682 % due 29.04.2022	12.400	12.451	0,28
Citigroup, Inc.				KEB Hana Bank				Santander Holdings USA, Inc.			
0,888 % due 04.11.2022	8.200	8.231	0,19	0,938 % due 02.10.2022	16.200	16.281	0,37	3,400 % due 18.01.2023	15.500	16.186	0,37
1,168 % due 24.07.2023	9.200	9.276	0,21	1,059 % due 14.09.2022	5.800	5.845	0,13	4,450 % due 03.12.2021	3.175	3.247	0,07
1,214 % due 01.06.2024	4.300	4.357	0,10	2,125 % due 18.10.2021	6.000	6.054	0,14	Santander UK Group Holdings PLC			
1,621 % due 01.09.2023	20.300	20.628	0,47	3,375 % due 30.01.2022	4.700	4.808	0,11	1,089 % due 15.03.2025	10.000	9.995	0,23
CK Hutchison International Ltd.				Kookmin Bank				Santander UK PLC			
1,875 % due 03.10.2021	1.248	1.255	0,03	3,625 % due 23.10.2021	3.300	3.357	0,08	0,811 % due 01.06.2021	6.800	6.807	0,16
2,875 % due 05.04.2022	1.000	1.022	0,02	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank				0,854 % due 15.11.2021	10.900	10.949	0,25
CNH Industrial Capital LLC				0,313 % due 27.09.2021	26.300	26.315	0,60	2,100 % due 13.01.2023	2.365	2.432	0,06
3,875 % due 15.10.2021	1.223	1.244	0,03	0,360 % due 15.03.2022	40.000	40.088	0,92	Skandinaviska Enskilda Banken AB			
4,375 % due 05.04.2022	1.000	1.037	0,02	Lloyds Banking Group PLC				0,829 % due 12.12.2022	25.900	26.114	0,60
4,875 % due 01.04.2021	3.205	3.205	0,07	0,987 % due 21.06.2021	18.710	18.739	0,43	SL Green Operating Partnership LP			
Cooperative Rabobank UA				1,326 % due 15.06.2023	2.000	2.019	0,05	1,174 % due 16.08.2021	3.800	3.800	0,09
0,335 % due 12.01.2024	10.000	10.010	0,23	Macquarie Bank Ltd.				SMBC Aviation Capital Finance DAC			
Credit Suisse AG				0,643 % due 06.08.2021	12.000	12.017	0,27	2,650 % due 15.07.2021	2.470	2.478	0,06
0,412 % due 02.02.2024	30.000	29.734	0,68	MDGH - GMTN BV				Standard Chartered PLC			
1,000 % due 05.05.2023	4.150	4.172	0,10	5,500 % due 01.03.2022	2.500	2.615	0,06	1,281 % due 14.10.2023	5.000	5.056	0,12
Danske Bank A/S				MET Tower Global Funding				1,319 % due 14.10.2023	2.000	2.015	0,05
1,244 % due 12.09.2023	1.000	1.009	0,02	0,580 % due 17.01.2023	14.800	14.877	0,34	1,383 % due 10.09.2022	39.600	39.768	0,91
2,000 % due 08.09.2021	600	604	0,01	Metropolitan Life Global Funding				Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
3,001 % due 20.09.2022	4.451	4.497	0,10	0,358 % due 07.01.2024	4.500	4.511	0,10	0,963 % due 18.10.2022	8.500	8.567	0,20
5,000 % due 12.01.2022	5.400	5.579	0,13	0,361 % due 08.09.2022	9.000	9.032	0,21	1,004 % due 12.07.2022	4.100	4.132	0,09
DBS Group Holdings Ltd.				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				1,194 % due 11.01.2022	4.300	4.328	0,10
0,838 % due 25.07.2022	21.700	21.825	0,50	0,876 % due 07.03.2022	2.786	2.800	0,06	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
								0,850 % due 25.03.2024	15.400	15.402	0,35

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
Svensk Exportkredit AB 0,304 % due 13.12.2021	\$ 6.000	\$ 6.005	0,14	Eastern Energy Gas Holdings LLC 0,784 % due 15.06.2021	\$ 21.100	\$ 21.122	0,48	AT&T, Inc. 1,084 % due 15.02.2023	\$ 22.000	\$ 22.210	0,51
Synchrony Bank 3,000 % due 15.06.2022	4.400	4.521	0,10	Enbridge, Inc. 0,689 % due 18.02.2022	30.910	31.002	0,71	Atmos Energy Corp. 0,565 % due 09.03.2023	14.800	14.803	0,34
Synchrony Financial 2,850 % due 25.07.2022	5.940	6.101	0,14	Energy Transfer Partners LP 5,875 % due 01.03.2022	7.500	7.755	0,18	0,625 % due 09.03.2023	7.800	7.803	0,18
3,750 % due 15.08.2021	1.000	1.007	0,02	Equifax, Inc. 1,064 % due 15.08.2021	2.000	2.004	0,05	BG Energy Capital PLC 4,000 % due 15.10.2021	2.700	2.751	0,06
Toyota Motor Credit Corp. 0,319 % due 13.08.2021	10.400	10.405	0,24	Fidelity National Information Services, Inc. 0,375 % due 01.03.2023	3.000	2.991	0,07	BP Capital Markets PLC 1,060 % due 16.09.2021	7.200	7.226	0,17
0,367 % due 11.01.2024	12.400	12.440	0,28	GATX Corp. 0,915 % due 05.11.2021	1.000	1.003	0,02	British Transco International Finance BV 0,000 % due 04.11.2021 (c)	2.150	2.146	0,05
0,527 % due 07.10.2021	1.500	1.502	0,03	General Mills, Inc. 0,763 % due 16.04.2021	1.575	1.575	0,04	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 0,601 % due 25.06.2021	19.355	19.369	0,44
0,592 % due 17.05.2022	4.700	4.715	0,11	6,410 % due 15.10.2022	4.400	4.777	0,11	Dominion Energy, Inc. 0,714 % due 15.09.2023	11.000	11.018	0,25
0,656 % due 08.09.2022	3.400	3.421	0,08	General Motors Co. 1,083 % due 10.09.2021	3.872	3.883	0,09	Duke Energy Corp. 0,698 % due 14.05.2021	5.600	5.603	0,13
3,400 % due 15.09.2021	400	406	0,01	GlaxoSmithKline Capital PLC 0,544 % due 14.05.2021	2.000	2.001	0,05	0,827 % due 11.03.2022	20.400	20.492	0,47
UBS AG 0,378 % due 09.02.2024	5.000	4.996	0,11	Hewlett Packard Enterprise Co. 0,958 % due 05.10.2021	5.100	5.101	0,12	Enel Finance International NV 2,750 % due 06.04.2023	2.000	2.081	0,05
UBS Group AG 1,144 % due 15.08.2023	20.600	20.792	0,48	Honeywell International, Inc. 0,411 % due 19.08.2022	4.000	4.003	0,09	2,875 % due 25.05.2022	3.600	3.693	0,08
1,395 % due 23.05.2023	30.545	30.896	0,71	Hyundai Capital America 0,800 % due 03.04.2023 (b)	6.000	5.990	0,14	4,250 % due 14.09.2023	3.505	3.796	0,09
1,735 % due 01.02.2022	1.800	1.823	0,04	1,174 % due 08.07.2021	7.960	7.969	0,18	KT Corp. 2,625 % due 07.08.2022	3.400	3.492	0,08
United Overseas Bank Ltd. 0,698 % due 23.04.2021	4.300	4.301	0,10	2,850 % due 01.11.2022	400	413	0,01	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 0,574 % due 30.06.2021	3.700	3.702	0,09
3,200 % due 23.04.2021	5.000	5.007	0,11	3,100 % due 05.04.2022	1.130	1.156	0,03	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0,550 % due 01.03.2023	5.300	5.315	0,12
Wells Fargo & Co. 1,442 % due 31.10.2023	51.000	51.808	1,18	3,250 % due 20.09.2022	3.000	3.109	0,07	0,740 % due 28.08.2021	1.000	1.000	0,02
		1.754.026	40,11	3,950 % due 01.02.2022	477	490	0,01	0,908 % due 25.02.2022	8.000	8.041	0,18
INDUSTRIESEKTOR				Illumina, Inc. 0,550 % due 23.03.2023	6.400	6.397	0,15	Pacific Gas & Electric Co. 1,670 % due 16.06.2022	20.600	20.628	0,47
7-Eleven, Inc. 0,645 % due 10.08.2022	17.200	17.219	0,39	Imperial Brands Finance PLC 3,500 % due 11.02.2023	400	416	0,01	1,750 % due 16.06.2022	14.000	14.022	0,32
AbbVie, Inc. 0,641 % due 19.11.2021	10.100	10.116	0,23	3,750 % due 21.07.2022	9.600	9.921	0,23	4,250 % due 01.08.2023	500	533	0,01
0,832 % due 21.11.2022	11.400	11.474	0,26	Japan Tobacco, Inc. 2,000 % due 13.04.2021	3.600	3.601	0,08	Southern California Edison Co. 0,650 % due 03.04.2023 (b)	20.000	20.025	0,46
3,375 % due 14.11.2021	2.500	2.546	0,06	Kia Motors Corp. 3,000 % due 25.04.2023	5.900	6.159	0,14	0,700 % due 03.04.2023 (b)	8.500	8.500	0,19
3,450 % due 15.03.2022	1.000	1.023	0,02	Lennar Corp. 4,750 % due 15.11.2022	250	263	0,01	Southern California Gas Co. 0,534 % due 14.09.2023	2.300	2.300	0,05
BAT Capital Corp. 1,074 % due 15.08.2022	49.965	50.354	1,15	Microchip Technology, Inc. 3,922 % due 01.06.2021	1.300	1.308	0,03	Verizon Communications, Inc. 0,510 % due 22.03.2024	5.200	5.216	0,12
Bayer U.S. Finance LLC 0,831 % due 25.06.2021	11.700	11.709	0,27	Molson Coors Beverage Co. 2,100 % due 15.07.2021	5.312	5.329	0,12	1,298 % due 15.05.2025	17.000	17.389	0,40
0,831 % due 25.06.2021	1.335	1.343	0,03	Penske Truck Leasing Co. LP 3,650 % due 29.07.2021	600	605	0,01			282.230	6,45
2,750 % due 15.07.2021	1.663	1.685	0,04	Phillips 66 0,814 % due 15.02.2024	8.100	8.113	0,19	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen insgesamt		2.749.474	62,87
3,000 % due 08.10.2021	1.663	1.685	0,04	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 0,751 % due 24.06.2022	17.004	17.102	0,39	KOMMUNALANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			
3,500 % due 25.06.2021	15.235	15.301	0,35	Roche Holdings, Inc. 0,251 % due 05.03.2024	2.800	2.803	0,06	California State General Obligation Bonds, Series 2017 0,899 % due 01.04.2027	10.400	10.410	0,24
BMW Finance NV 0,991 % due 12.08.2022	11.000	11.096	0,25	Rogers Communications, Inc. 0,787 % due 22.03.2022	18.900	18.972	0,43	Washington Health Care Facilities Authority Revenue Bonds, Series 2017	1.500	1.506	0,03
BMW U.S. Capital LLC 0,634 % due 12.04.2021	13.705	13.706	0,31	Saudi Arabian Oil Co. 2,750 % due 16.04.2022	1.100	1.128	0,03			11.916	0,27
0,698 % due 13.08.2021	1.637	1.640	0,04	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,440 % due 11.03.2024	10.300	10.335	0,24	EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN			
0,764 % due 14.04.2022	3.200	3.216	0,07	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4,650 % due 15.02.2022	2.200	2.275	0,05	Fannie Mae 0,409 % due 25.12.2035	2	2	0,00
0,877 % due 06.04.2022	3.200	3.214	0,07	Utah Acquisition Sub, Inc. 3,150 % due 15.06.2021	21.440	21.508	0,49	0,459 % due 25.03.2037	31	31	0,00
Boeing Co. 1,167 % due 04.02.2023	25.097	25.227	0,58	Volkswagen Group of America Finance LLC 0,750 % due 23.11.2022	4.700	4.714	0,11	0,473 % due 25.08.2044	12.989	12.987	0,30
1,433 % due 04.02.2024	9.000	9.017	0,21	1,141 % due 12.11.2021	41.200	41.416	0,95	0,508 % due 18.09.2031 - 18.12.2032	99	99	0,00
2,125 % due 01.03.2022	2.000	2.025	0,05	4,000 % due 12.11.2021	3.000	3.066	0,07	0,518 % due 25.08.2049	5.314	5.288	0,12
2,200 % due 30.10.2022	280	283	0,01	Walt Disney Co. 0,441 % due 01.09.2021	3.315	3.318	0,08	0,519 % due 25.09.2035	17	17	0,00
2,700 % due 01.05.2022	7.900	8.069	0,18	Zoetis, Inc. 0,622 % due 20.08.2021	10.000	10.013	0,23	0,523 % due 25.07.2044 - 25.10.2059	44.164	44.111	1,01
4,508 % due 01.05.2023	5.700	6.108	0,14	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				0,559 % due 25.06.2049 - 25.11.2059	12.562	12.699	0,29
BP Capital Markets America, Inc. 0,840 % due 19.09.2022	6.724	6.760	0,15	American Electric Power Co., Inc. 0,685 % due 01.11.2023	49.000	49.076	1,12	0,569 % due 25.07.2036	15	15	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 0,574 % due 16.05.2022	20.400	20.473	0,47			713.218	16,31	0,573 % due 25.07.2046 - 25.08.2050	11.872	11.927	0,27
CenterPoint Energy Resources Corp. 0,684 % due 02.03.2023	9.200	9.203	0,21					0,609 % due 25.04.2042 - 25.08.2059	10.595	10.700	0,24
Central Nippon Expressway Co. Ltd. 0,654 % due 15.02.2022	70.200	70.367	1,61					0,623 % due 25.07.2046	1.999	2.005	0,05
0,762 % due 02.11.2021	2.200	2.205	0,05					0,709 % due 25.12.2032	11	11	0,00
Charter Communications Operating LLC 4,464 % due 23.07.2022	16.000	16.691	0,38					0,789 % due 25.12.2037	432	443	0,01
Cigna Corp. 0,613 % due 15.03.2024	2.500	2.490	0,06					0,827 % due 25.04.2023	341	342	0,01
1,131 % due 15.07.2023	5.700	5.771	0,13					0,859 % due 25.09.2039	114	116	0,00
Daimler Finance North America LLC 0,742 % due 04.05.2021	1.920	1.921	0,04					0,875 % due 18.12.2026	39.000	38.375	0,88
0,865 % due 05.11.2021	35.500	35.612	0,81								
1,062 % due 22.02.2022	8.400	8.452	0,19								
1,094 % due 15.02.2022	18.900	19.029	0,43								
Dolphin Energy Ltd. LLC 5,500 % due 15.12.2021	22.000	22.767	0,52								

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

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
2,000 % due 25.12.2044	\$ 552	\$ 564	0,01	DBCG Mortgage Trust	\$ 21.600	\$ 21.610	0,49	Mountain View CLO Ltd.	4.452	4.452	0,10
Federal Home Loan Bank				0,806 % due 15.06.2034				1,045 % due 13.10.2027	4.800	4.799	0,11
0,650 % due 26.02.2026	40.300	39.690	0,91	FirstMac Mortgage Funding Trust	125	124	0,00	1,313 % due 16.10.2029	600	600	0,01
0,680 % due 24.02.2026	10.800	10.652	0,24	0,903 % due 08.03.2049				Nassau Ltd.			
0,750 % due 24.02.2026	42.000	41.524	0,95	Gosforth Funding PLC	1.681	1.685	0,04	1,391 % due 15.10.2029	5.774	5.855	0,13
0,790 % due 25.02.2026	28.300	28.043	0,64	0,638 % due 25.08.2060	248	248	0,01	Navient Student Loan Trust			
0,830 % due 10.02.2027	41.500	40.560	0,93	0,660 % due 19.12.2059				1,159 % due 27.12.2066	5.358	5.353	0,12
0,900 % due 03.03.2026	13.700	13.629	0,31	GPMT Ltd.	380	381	0,01	0,959 % due 25.02.2066	3.351	3.354	0,08
0,960 % due 05.03.2026	60.500	60.324	1,38	GS Mortgage Securities Trust	1.823	1.894	0,04	Northstar Education Finance, Inc.			
1,000 % due 23.03.2026	9.980	9.958	0,23	3,648 % due 10.01.2047				0,809 % due 26.12.2031	133	134	0,00
Freddie Mac				JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	4.117	4.123	0,09	OCP CLO Ltd.	11.100	11.115	0,25
0,426 % due 15.02.2037	16	16	0,00	1,106 % due 15.06.2032				1,344 % due 20.07.2029	486	486	0,01
0,443 % due 15.05.2038 -	1.728	1.740	0,04	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust	13.535	14.220	0,33	Palmer Square CLO Ltd.			
15.01.2040	1.172	1.174	0,03	2,729 % due 15.09.2049	10.435	11.064	0,25	1,044 % due 15.08.2026	1.350	1.350	0,03
0,453 % due 15.05.2041	17.839	17.815	0,41	2,952 % due 15.11.2049	2.374	2.508	0,06	Palmer Square Loan Funding Ltd.			
0,473 % due 15.03.2037 -	5.036	5.078	0,12	3,383 % due 15.10.2048				1,094 % due 15.11.2026	2.513	2.535	0,06
15.08.2042				Permanent Master Issuer PLC	18.600	18.638	0,43	PHEAA Student Loan Trust	392	390	0,01
0,506 % due 15.12.2046	24.158	24.472	0,56	0,791 % due 15.07.2058	14.700	14.803	0,34	1,068 % due 25.11.2065	5.106	5.086	0,12
0,523 % due 15.09.2038 -	59	59	0,00	Ready Capital Mortgage Financing LLC				SLC Student Loan Trust			
15.11.2044	3.298	3.311	0,08	2,259 % due 25.02.2035				0,294 % due 15.03.2027			
0,526 % due 15.04.2041	10.866	10.973	0,25	Shellpoint Co-Originator Trust	13	13	0,00	0,304 % due 15.06.2029	753	752	0,02
0,543 % due 15.06.2044	5.289	5.332	0,12	3,500 % due 25.08.2045				SLM Private Credit Student Loan Trust			
0,556 % due 15.09.2041 -	659	658	0,02	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust	4.850	4.837	0,11	0,514 % due 15.03.2024	530	531	0,01
15.06.2049	32.700	32.293	0,74	VMC Finance LLC	411	411	0,01	SLM Private Education Loan Trust			
0,559 % due 15.05.2049	71.000	70.411	1,61	1,028 % due 15.10.2035				1,606 % due 15.03.2032	196	196	0,00
0,573 % due 15.12.2037	5.186	5.268	0,12	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust	2.400	2.363	0,05	SLM Student Loan Trust	749	745	0,02
0,600 % due 15.10.2025	20.000	19.679	0,45	0,956 % due 13.12.2031	2.000	2.005	0,05	0,328 % due 27.01.2025	1.676	1.663	0,04
0,650 % due 22.10.2025	71.650	70.279	1,61	1,158 % due 15.07.2046				0,358 % due 25.10.2028	1.335	1.335	0,03
0,656 % due 15.06.2041	27	28	0,00					0,368 % due 25.10.2029	845	845	0,02
0,750 % due 23.06.2026	1.955	128	0,00					0,654 % due 15.12.2027	581	585	0,01
0,800 % due 27.10.2026	4.994	4.960	0,11					0,734 % due 15.12.2025	1.227	1.227	0,03
1,006 % due 15.01.2032								0,759 % due 27.12.2038			
2,382 % due 15.01.2032 (a)								0,768 % due 25.01.2028	9.067	9.068	0,21
3,000 % due 25.12.2046								SMB Private Education Loan Trust	1.000	1.010	0,02
								0,409 % due 15.09.2054	3.467	3.487	0,08
Ginnie Mae								0,959 % due 15.09.2054	2.539	2.563	0,06
0,320 % due 20.06.2066	30	30	0,00					1,006 % due 15.09.2034	206	207	0,01
0,470 % due 20.08.2065	4.651	4.657	0,11					1,306 % due 15.07.2027	1.524	1.565	0,04
0,511 % due 20.07.2049	3.216	3.237	0,07					2,340 % due 15.09.2034	824	837	0,02
0,515 % due 20.06.2046	7.670	7.706	0,18					2,980 % due 15.07.2027			
0,561 % due 20.03.2049	10.101	10.182	0,23					SoFi Professional Loan Program LLC	194	193	0,00
0,584 % due 20.12.2068	8.712	8.675	0,20					0,459 % due 25.02.2042	121	121	0,00
0,590 % due 20.06.2067	538	541	0,01					0,709 % due 25.07.2040	214	215	0,01
0,620 % due 20.03.2061 -	2.865	2.878	0,07					0,809 % due 26.03.2040	48	48	0,00
20.07.2067	967	973	0,02					0,959 % due 25.07.2039	305	307	0,01
0,635 % due 20.10.2062	340	342	0,01					1,409 % due 25.02.2040	197	199	0,01
0,720 % due 20.03.2062	10.136	10.216	0,23					1,859 % due 25.08.2036	224	226	0,01
0,731 % due 20.05.2041								2,360 % due 27.12.2032	122	124	0,00
0,770 % due 20.12.2063 -	4.697	4.744	0,11					2,650 % due 25.09.2040	855	875	0,02
20.12.2064	970	985	0,02					2,740 % due 25.05.2040	901	917	0,02
0,806 % due 16.01.2040	16.750	17.174	0,39					Towd Point Mortgage Trust	84	84	0,00
0,811 % due 20.04.2070	786	798	0,02					0,718 % due 25.02.2057	7.213	7.448	0,17
0,851 % due 20.02.2040	2.451	2.489	0,06					2,750 % due 25.06.2057			
0,861 % due 20.03.2040	2.283	2.319	0,05					Tralee CLO Ltd.	2.106	2.107	0,05
0,870 % due 20.12.2065 -	1.847	1.878	0,04					1,254 % due 20.10.2027	1.593	1.593	0,04
20.08.2066	1.968	2.003	0,05					1,334 % due 20.10.2028			
0,881 % due 20.04.2040	3.591	3.652	0,08					Utah State Board of Regents	3.008	3.009	0,07
0,911 % due 20.03.2040	2.361	2.407	0,06					0,868 % due 25.01.2057	1.904	1.910	0,04
0,920 % due 20.05.2066	2.297	2.341	0,05					Venture CLO Ltd.			
0,970 % due 20.09.2066	2.655	2.692	0,06					0,000 % due 07.09.2030	5.000	5.000	0,11
1,040 % due 20.07.2065	1.653	1.684	0,04					1,121 % due 15.07.2027	3.792	3.797	0,09
1,170 % due 20.02.2066	2.386	2.426	0,06					1,231 % due 20.07.2030	25.900	25.868	0,59
1,249 % due 20.09.2067	2.216	2.321	0,05					1,872 % due 22.10.2031	3.000	3.002	0,07
1,586 % due 20.06.2067	18	18	0,00					WhiteHorse Ltd.	1.000	1.001	0,02
2,500 % due 20.01.2049	436	447	0,01					1,153 % due 17.04.2027	15	15	0,00
2,875 % due 20.05.2041								1,383 % due 17.07.2026			
3,000 % due 20.07.2046											
Uniform Mortgage-Backed Security											
2,581 % due 01.05.2038	184	194	0,00								
2,799 % due 01.01.2036	1.177	1.254	0,03								
		759.049	17,36								
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES											
Brass PLC											
0,669 % due 16.04.2069	15.000	14.993	0,34								
0,894 % due 16.11.2066	11.359	11.421	0,26								
BX Commercial Mortgage Trust											
0,856 % due 15.11.2035	817	818	0,02								
Commercial Mortgage Trust											
3,305 % due 10.11.2047	363	379	0,01								
Credit Suisse Mortgage Capital Trust											
0,856 % due 15.07.2032	400	399	0,01								

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
Zais CLO Ltd. 1,391 % due 15.04.2028	\$ 1.153	\$ 1.155	0,03	Korea Expressway Corp. 0,788 % due 25.11.2022	\$ 18.800	\$ 18.840	0,43	Pacific Gas & Electric Co. 1,573 % due 15.11.2021	\$ 12.000	\$ 12.024	0,27
				3,625 % due 22.10.2021	1.100	1.119	0,03	Southern California Edison Co. 0,454 % due 03.12.2021	15.525	15.535	0,36
		247.670	5,66	Korea National Oil Corp. 1,098 % due 16.07.2023	1.400	1.415	0,03			41.263	0,94
STAATSANLEIHEN				Saudi Government International Bond 2,375 % due 26.10.2021	1.700	1.719	0,04	U.S. TREASURY BILLS			
Agence Francaise de Developpement 0,296 % due 07.06.2021	13.400	13.405	0,31	Tokyo Metropolitan Government 0,750 % due 16.07.2025	5.900	5.801	0,13	0,041 % due 20.07.2021 (c)(d)	37.500	37.498	0,86
0,392 % due 17.12.2021	10.000	10.016	0,23	2,500 % due 08.06.2022	500	512	0,01	0,041 % due 23.09.2021 (c)(d)	37.600	37.595	0,86
Development Bank of Japan, Inc. 0,788 % due 23.04.2021	2.000	1.997	0,05			100.558	2,30	0,046 % due 29.06.2021 (c)(d)	70.000	69.999	1,60
Export-Import Bank of India 1,182 % due 21.08.2022	10.419	10.434	0,24	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE				0,051 % due 17.06.2021 (c)(d)	31.300	31.299	0,71
Export-Import Bank of Korea 0,726 % due 25.06.2022	2.000	2.008	0,05	COMMERCIAL PAPER				0,056 % due 16.09.2021 (c)(d)	4.300	4.300	0,10
0,763 % due 01.06.2022	3.000	3.002	0,07	Exelon Generation Co. 0,500 % due 05.04.2021	8.700	8.700	0,20	0,081 % due 06.07.2021 (c)(d)	150.000	149.997	3,43
1,093 % due 25.01.2022	3.000	3.017	0,07	0,500 % due 06.04.2021	6.000	6.000	0,14	0,096 % due 22.07.2021 (c)(d)	5.500	5.500	0,13
4,375 % due 15.09.2021	550	560	0,01	0,600 % due 15.04.2021	5.000	5.000	0,11			336.188	7,69
Industrial Bank of Korea 0,668 % due 23.10.2022	8.400	8.442	0,19	0,600 % due 23.04.2021	24.000	23.997	0,55	Kurzfristige Instrumente insgesamt			
0,802 % due 02.08.2021	700	702	0,02			43.697	1,00			421.148	9,63
Korea Development Bank 0,539 % due 18.02.2023	9.700	9.718	0,22	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL				Wertpapiere insgesamt			
0,713 % due 01.10.2022	400	401	0,01	AbbVie, Inc. 0,532 % due 21.05.2021	13.700	13.704	0,31			\$ 4.418.752	101,04
0,895 % due 27.02.2022	1.000	1.005	0,02								
0,962 % due 06.07.2022	4.000	4.024	0,09								
1,012 % due 30.10.2022	2.400	2.421	0,05								

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettovermögens
FICC	0,00 %	31.03.2021	01.04.2021	\$ 17.377	U.S. Treasury Notes 0,125 %, fällig 31.03.2023	\$ (17.725)	\$ 17.377	\$ 17.377	0,40
Pensionsgeschäfte insgesamt						\$ (17.725)	\$ 17.377	\$ 17.377	0,40

⁽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 DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. März 2021 hatte die (abgesicherte) thesaurierende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettoerwartungs- (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BRC	04/2021	£ 252	\$ 347	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	05/2021	\$ 347	£ 252	1	0	1	0,00
CBK	04/2021	£ 359	\$ 254	0	(9)	(9)	0,00
HUS	04/2021	£ 1	\$ 1	0	0	0	0,00
	04/2021	\$ 354	£ 254	0	(3)	(3)	0,00
JPM	04/2021	£ 254	\$ 350	0	(1)	(1)	0,00
	05/2021	\$ 350	£ 254	1	0	1	0,00
SCX	04/2021	£ 255	\$ 351	0	(1)	(1)	0,00
	04/2021	\$ 358	£ 254	0	(8)	(8)	0,00
	05/2021	351	255	1	0	1	0,00
				\$ 3	\$ (23)	\$ (20)	0,00
Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt						\$ (20)	0,00
Anlagen insgesamt						\$ 4.436.109	101,44
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						\$ (62.891)	(1,44)
Nettovermögen						\$ 4.373.218	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) „When-issued“-Wertpapier.

(c) Nullkupon-Papier.

(d) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert⁽¹⁾

Die folgende Darstellung ist eine Zusammenfassung der Zeitwertbewertung gemäß den zum 31. März 2021 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	\$ 13.185	\$ 4.405.567	\$ 0	\$ 4.418.752
Pensionsgeschäfte	0	17.377	0	17.377
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	0	(20)	0	(20)
Gesamt	\$ 13.185	\$ 4.422.924	\$ 0	\$ 4.436.109

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
CBK	\$ (9)	\$ 0	\$ (9)
HUS	(3)	0	(3)
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. Siehe Anmerkung 16 „Finanzrisiken“ der Anmerkungen zum Abschluss für weitere Informationen bezüglich des Kredit- und Kontrahentenrisikos.

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	45,61	56,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	54,61	45,69
Sonstige Wertpapiere	0,82	-
Pensionsgeschäfte	0,40	4,17
Derivative OTC-Finanzinstrumente	0,00	0,00
Einlagenzertifikate	-	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 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	62,87	69,50
Kommunalanleihen und Schuldverschreibungen	0,27	0,37
Emissionen von US-Behörden	17,36	19,69
Non-Agency Mortgage-Backed Securities	2,95	1,69
Forderungsbesicherte Wertpapiere	5,66	4,82
Staatsanleihen	2,30	4,71
Kurzfristige Instrumente	9,63	0,91
Pensionsgeschäfte	0,40	4,17
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	0,00	0,00
Einlagenzertifikate	-	0,85
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1,44)	(6,71)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

31. März 2021

				BEIZULE- % DES								BEIZULE- % DES			
				NENN- GENDER NETTO					NENN- GENDER NETTO						
				WERT ZEITWERT					WERT ZEITWERT						
				(in Tsd.) (in Tsd.)					(in Tsd.) (in Tsd.)						
				VERMÖ- GEN					VERMÖ- GEN						

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Forts.)

	NENN- WERT	BEIZULE- GENDER ZEITWERT	% DES NETTO VERMÖ- GENS		NENN- WERT	BEIZULE- GENDER ZEITWERT	% DES NETTO VERMÖ- GENS		NENN- WERT	BEIZULE- GENDER ZEITWERT	% DES NETTO VERMÖ- GENS
BESCHREIBUNG	(in Tsd.)	(in Tsd.)		BESCHREIBUNG	(in Tsd.)	(in Tsd.)		BESCHREIBUNG	(in Tsd.)	(in Tsd.)	
SCHWEIZ				British Airways Pass-Through Trust				\$ 300 \$ 302 0,30			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3,350 % due 15.12.2030				\$ 400 \$ 413 0,41			
Credit Suisse AG				Brixmor Operating Partnership LP	\$ 647 \$ 624 0,61			1,150 % due 10.11.2022			
6,500 % due 08.08.2023 (e)	\$ 500	\$ 552	0,54	1,255 % due 01.02.2022	600	601	0,59	2,850 % due 01.11.2022			
UBS AG				Broadcom, Inc.				Infor, Inc.	100	101	0,10
5,125 % due 15.05.2024 (e)	300	331	0,33	1,950 % due 15.02.2028	200	196	0,19	1,450 % due 15.07.2023			
7,625 % due 17.08.2022 (e)	700	763	0,75	3,469 % due 15.04.2034	400	403	0,40	International Flavors & Fragrances, Inc.	300	314	0,31
UBS Group AG				Cantor Fitzgerald LP				3,200 % due 01.05.2023			
1,395 % due 23.05.2023	500	506	0,50	4,875 % due 01.05.2024	400	443	0,44	IPALCO Enterprises, Inc.	100	108	0,11
Schweiz insgesamt		2,152	2,12	6,500 % due 17.06.2022	50	53	0,05	3,700 % due 01.09.2024			
				Charles Schwab Corp.				Kinder Morgan, Inc.	200	203	0,20
				0,510 % due 18.03.2024	400	403	0,40	1,521 % due 15.01.2023			
UKRAINE				CommonSpirit Health	300	318	0,31	Kraft Heinz Foods Co.	400	401	0,39
STAATSANLEIHEN				2,760 % due 01.10.2024				1,015 % due 10.08.2022			
Ukraine Government International Bond				Community Health Systems, Inc.	100	106	0,10	Lennar Corp.	300	327	0,32
7,750 % due 01.09.2021	100	102	0,10	6,625 % due 15.02.2025				4,500 % due 30.04.2024			
				Continental Airlines Pass-Through Trust				Microchip Technology, Inc.	500	503	0,49
VEREINIGTES KÖNIGREICH				5,983 % due 19.10.2023	259	265	0,26	3,922 % due 01.06.2021			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Crown Castle Towers LLC				Midwest Connector Capital Co. LLC			
Barclays Bank PLC				3,222 % due 15.05.2042	290	292	0,29	3,625 % due 01.04.2022	200	203	0,20
7,625 % due 21.11.2022 (e)	244	268	0,26	DAE Funding LLC				3,900 % due 01.04.2024	200	207	0,20
10,179 % due 12.06.2021	100	102	0,10	1,625 % due 15.02.2024	600	599	0,59	National Fuel Gas Co.	400	457	0,45
Barclays PLC				2,625 % due 20.03.2025	200	202	0,20	5,500 % due 15.01.2026			
3,200 % due 10.08.2021	200	202	0,20	3,375 % due 20.03.2028	200	199	0,20	NetApp, Inc.	500	519	0,51
4,338 % due 16.05.2024	400	428	0,42	Daimler Finance North America LLC				NGPL PipeCo LLC			
BAT International Finance PLC				1,094 % due 15.02.2022	400	403	0,40	4,375 % due 15.08.2022	1.000	1.038	1,02
1,668 % due 25.03.2026	500	495	0,49	2,850 % due 06.01.2022	700	713	0,70	Nissan Motor Acceptance Corp.			
Chanel Ceres PLC	€ 200	238	0,23	3,750 % due 05.11.2021	529	539	0,53	0,883 % due 28.09.2022	1.250	1.250	1,23
0,500 % due 31.07.2026				Dell International LLC				2,650 % due 13.07.2022	400	409	0,40
Lloyds Banking Group PLC	\$ 200	216	0,21	4,900 % due 01.10.2026	250	284	0,28	3,650 % due 21.09.2021	150	152	0,15
4,050 % due 16.08.2023				5,850 % due 15.07.2025	200	233	0,23	ONE Gas, Inc.	200	200	0,20
LSEGA Financing PLC				Delta Air Lines Pass-Through Trust				0,850 % due 11.03.2023			
1,375 % due 06.04.2026 (a)	200	198	0,19	6,821 % due 10.02.2024	135	141	0,14	ONEOK Partners LP	450	490	0,48
Nationwide Building Society				Delta Air Lines, Inc.				5,000 % due 15.09.2023			
3,622 % due 26.04.2023	696	718	0,71	2,900 % due 28.10.2024	200	200	0,20	Oracle Corp.			
Santander UK Group Holdings PLC				7,000 % due 01.05.2025	200	230	0,23	1,650 % due 25.03.2026 (f)	600	605	0,59
1,532 % due 21.08.2026	500	497	0,49	Diamondback Energy, Inc.				Owens Corning			
Santander UK PLC				0,900 % due 24.03.2023	400	400	0,39	4,200 % due 01.12.2024	500	552	0,54
0,854 % due 15.11.2021	500	502	0,49	DISH DBS Corp.				Pacific Gas & Electric Co.			
Standard Chartered PLC				6,750 % due 01.06.2021	100	101	0,10	1,750 % due 16.06.2022	100	100	0,10
1,281 % due 14.10.2023	300	303	0,30	Duquesne Light Holdings, Inc.				3,750 % due 15.02.2024 ^	300	319	0,31
1,383 % due 10.09.2022	300	301	0,30	5,900 % due 01.12.2021	100	103	0,10	4,250 % due 01.08.2023	400	426	0,42
Vereinigtes Königreich insgesamt		4,468	4,39	Edison International				Penske Truck Leasing Co. LP			
				3,125 % due 15.11.2022	200	207	0,20	4,875 % due 11.07.2022	117	123	0,12
USA				Emera U.S. Finance LP				Protective Life Global Funding			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				2,700 % due 15.06.2021	100	100	0,10	1,170 % due 15.07.2025	600	593	0,58
Navient Private Education Loan Trust				Energy Transfer Operating LP				Puget Energy, Inc.			
2,650 % due 15.12.2028	31	31	0,03	4,250 % due 15.03.2023	100	106	0,10	6,000 % due 01.09.2021	500	511	0,50
SLM Student Loan Trust				Equifax, Inc.				Reliance Standard Life Global Funding			
0,629 % due 15.03.2038	£ 140	187	0,18	1,064 % due 15.08.2021	580	581	0,57	2,150 % due 21.01.2023	400	411	0,40
		218	0,21	Expedia Group, Inc.				Rockies Express Pipeline LLC			
				6,250 % due 01.05.2025	110	127	0,12	3,600 % due 15.05.2025	200	201	0,20
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				Fidelity National Financial, Inc.				Santander Holdings USA, Inc.			
Alliant Energy Finance LLC				5,500 % due 01.09.2022	200	214	0,21	3,244 % due 05.10.2026	700	739	0,73
1,400 % due 15.03.2026	\$ 300	295	0,29	FMR LLC				Service Properties Trust			
Ally Financial, Inc.				5,350 % due 15.11.2021	250	257	0,25	4,350 % due 01.10.2024	100	100	0,10
1,450 % due 02.10.2023	400	406	0,40	Ford Motor Credit Co. LLC				SL Green Operating Partnership LP			
American Airlines Pass-Through Trust				1,463 % due 28.03.2022	200	199	0,20	1,174 % due 16.08.2021	300	300	0,30
3,150 % due 15.08.2033	284	283	0,28	3,470 % due 05.04.2021	500	500	0,49	SLM Corp.			
Athene Global Funding				3,550 % due 07.10.2022	700	718	0,71	5,125 % due 05.04.2022	100	103	0,10
2,500 % due 14.01.2025	400	414	0,41	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				Southern California Edison Co.			
Atmos Energy Corp.				6,500 % due 01.10.2025	200	209	0,21	1,200 % due 01.02.2026	300	296	0,29
0,625 % due 09.03.2023	200	200	0,20	GLP Capital LP				Southwest Airlines Co. Pass-Through Trust			
Aviation Capital Group LLC				3,350 % due 01.09.2024	400	424	0,42	6,650 % due 01.08.2022	105	108	0,11
3,875 % due 01.05.2023	500	522	0,51	Golub Capital BDC, Inc.				Spirit Airlines Pass-Through Trust			
Bank of America Corp.				2,500 % due 24.08.2026	800	783	0,77	3,650 % due 15.08.2031	310	306	0,30
1,319 % due 19.06.2026	1.700	1.695	1,67	Hasbro, Inc.				4,100 % due 01.10.2029	124	124	0,12
Berry Global, Inc.				3,550 % due 19.11.2026	200	216	0,21	Sprint Corp.			
0,950 % due 15.02.2024	300	299	0,29	HollyFrontier Corp.				7,250 % due 15.09.2021	400	411	0,40
BGC Partners, Inc.				2,625 % due 01.10.2023	300	309	0,30	Sprint Spectrum Co. LLC			
5,125 % due 27.05.2021	180	181	0,18	Huntsman International LLC				3,360 % due 20.03.2023	100	101	0,10
Boeing Co.				5,125 % due 15.11.2022	1.385	1.461	1,44	Steel Dynamics, Inc.			
1,433 % due 04.02.2024	400	401	0,39	Hyatt Hotels Corp.				2,800 % due 15.12.2024	200	212	0,21
2,300 % due 01.08.2021	400	403	0,40	3,191 % due 01.09.2022	200	202	0,20	Systems Energy Resources, Inc.			
				Hyundai Capital America				2,140 % due 09.12.2025	250	244	0,24
				0,800 % due 03.04.2023 (a)	100	100	0,10				

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
U.S. Airways Pass-Through Trust 3,950 % due 15.05.2027	\$ 61	\$ 60	0,06	RPI Intermediate Finance Trust 1,859 % due 11.02.2027	\$ 8	\$ 8	0,01	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Valero Energy Corp. 1,200 % due 15.03.2024	200	201	0,20			88	0,09	KURZFRISTIGE SCHULDITITEL			
Verizon Communications, Inc. 0,510 % due 22.03.2024	100	100	0,10	EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN				Federal Home Loan Bank			
0,750 % due 22.03.2024	100	100	0,10	Fannie Mae, TBA 3,000 % due 01.06.2040	1.300	1.353	1,33	0,014 % due 23.06.2021 (b)(c)	\$ 2.100	\$ 2.100	2,07
0,800 % due 20.03.2026	150	151	0,15	Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,500 % due 01.05.2051	3.350	3.539	3,48	0,015 % due 19.05.2021 (b)(c)	1.100	1.100	1,08
1,450 % due 20.03.2026	150	150	0,15			4.892	4,81	0,020 % due 16.06.2021 (b)(c)	2.500	2.500	2,46
Vistra Operations Co. LLC 3,550 % due 15.07.2024	550	576	0,57	US-TREASURY-OBLIGATIONEN				Pacific Gas & Electric Co. 1,573 % due 15.11.2021	1.200	1.202	1,18
VMware, Inc. 4,500 % due 15.05.2025	300	335	0,33	U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d) 0,125 % due 15.04.2025	6.480	7.017	6,90	Southern California Edison Co. 0,454 % due 03.12.2021	900	901	0,89
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % due 15.06.2025	1.100	1.164	1,14	U.S. Treasury Notes 0,250 % due 31.05.2025	500	490	0,48			7.803	7,68
WP Carey, Inc. 4,600 % due 01.04.2024	400	440	0,43	1,820 % due 31.10.2024	1.820	1.882	1,85	ARGENTINA TREASURY BILLS			
		37.622	37,01	2,125 % due 31.07.2024	2.065	2.180	2,15	38,251 % due 30.06.2021 (b)(c)	ARS 759	5	0,00
				2,250 % due 15.11.2024	851	903	0,89	Kurzfristige Instrumente insgesamt		7.808	7,68
						12.472	12,27	Wertpapiere insgesamt	\$	104.173	102,46
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN											
HCA, Inc. 1,859 % due 18.03.2026	80	80	0,08	Vereinigte Staaten insgesamt		55.292	54,39				

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

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

FUTURES

Beschreibung	Typ	Verfalls- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl June Futures	Short	06/2021	33	\$ (1)	0,00
Euro-BTP Italy Government Bond June Futures	Long	06/2021	1	1	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	5	0	0,00
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2021	41	(8)	(0,01)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2021	108	(171)	(0,17)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2021	30	99	0,10
				\$ (80)	(0,08)

VERKAUFTE OPTIONEN

OPTIONEN AUF BÖRSENGEHANDELTE FUTURES-KONTRAKTE

Beschreibung	Ausübungs- kurs	Verfalls- datum	Anzahl der Kontrakte	Prämie	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Put - CME Eurodollar Mid-Curve April 2021 Futures	\$ 98,500	16.04.2021	1	\$ 0	\$ 0	0,00
Call - CME Eurodollar Mid-Curve April 2021 Futures	99,000	16.04.2021	1	0	0	0,00
				\$ 0	\$ 0	0,00

An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

\$ (80) (0,08)

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	Fälligkeits- datum	Nominal- betrag ⁽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	0	0,00
				\$ 1	0,00

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

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits- datum	Nominal- betrag ⁽³⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
AT&T, Inc.	1,000 %	20.06.2024	\$ 1.600	\$ 21	0,02
Atlantia SpA	1,000	20.12.2025	€ 100	1	0,00
Boeing Co.	1,000	20.12.2021	\$ 300	9	0,01
Boeing Co.	1,000	20.12.2022	200	1	0,00
Energy Transfer Operating LP	1,000	20.12.2025	300	1	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20.06.2024	€ 200	3	0,01
				\$ 36	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Forts.)

ZINSSWAPS

Zu zahlen/
zu erhalten
variabler
Zins

Zins	Zinsvariabler Index	Fest-zins	Fälligkeits-datum	Nominal-betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
Zu erhalten ⁽⁴⁾	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0,00 %	16.06.2026	£ 2.400	\$ 72	0,07
Zu erhalten	1-Year BRL-CDI	2,884	03.01.2022	BRL 11.100	20	0,02
Zu zahlen	1-Year BRL-CDI	3,350	03.01.2022	36.400	(40)	(0,04)
Zu zahlen	1-Year BRL-CDI	3,360	03.01.2022	11.100	(7)	(0,01)
Zu zahlen	1-Year BRL-CDI	3,390	03.01.2022	1.800	(2)	0,00
Zu zahlen	3-Month CAD-Bank Bill	1,220	03.03.2025	CAD 800	1	0,00
Zu zahlen	3-Month CAD-Bank Bill	1,235	04.03.2025	500	1	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,588	16.12.2025	CNY 400	(1)	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,605	07.08.2025	1.050	(1)	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,605	16.12.2025	590	(1)	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,611	04.08.2025	400	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,625	07.08.2025	1.050	(1)	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	(1)	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,650	21.08.2025	600	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,671	16.12.2025	1.190	(1)	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,803	17.03.2026	1.800	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,810	17.03.2026	900	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,848	17.03.2026	300	0	0,00
Zu zahlen	3-Month CNY-CNREPOFIX	2,873	17.03.2026	300	0	0,00
Zu erhalten ⁽⁴⁾	3-Month USD-LIBOR	0,360	22.08.2024	\$ 500	6	0,01
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR	1,470	24.03.2030	200	5	0,00
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR	1,640	20.02.2030	300	2	0,00
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR	1,660	18.02.2030	300	1	0,00
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR	1,760	03.02.2030	600	(4)	0,00
Zu erhalten	3-Month USD-LIBOR	2,000	18.03.2030	800	(5)	(0,01)
Zu zahlen	28-Day MXN-TIIE	5,140	24.03.2023	MXN 14.200	1	0,00
Zu zahlen	28-Day MXN-TIIE	5,400	05.03.2026	23.800	(32)	(0,03)
					\$ 13	0,01
					\$ 50	0,05

Zentral abgewinkelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

- ⁽¹⁾ Agiert der Fonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Fonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽²⁾ Agiert der Fonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.
- ⁽³⁾ 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.
- ⁽⁴⁾ Dieses Instrument hat ein in der Zukunft liegendes Datum des Inkrafttretens. Für weitere Informationen, siehe Anmerkung 2, Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge, in den Anmerkungen zum Abschluss.

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

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

VERKAUFTE OPTIONEN

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS AUF KREDITINDIZES

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungs-satz	Verfalls-datum	Nominal-betrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
BOA	Put - OTC CDX.HY-36 5-Year Index	Verkauf	100,000 %	16.06.2021	200	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,450	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,850	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	19.05.2021	400	(1)	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.06.2021	2.000	(2)	(1)	(0,01)
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.04.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.04.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.06.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.HY-35 5-Year Index	Verkauf	100,000	21.07.2021	100	(1)	(1)	0,00
BPS	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,450	21.04.2021	400	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,850	21.04.2021	400	(1)	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,950	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Kauf	0,375	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.04.2021	300	(1)	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Kauf	0,400	19.05.2021	300	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,700	19.05.2021	300	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	300	(1)	0	0,00

Kontrahent	Beschreibung	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungs- satz	Verfalls- datum	Nominal- betrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizule- gender Zeitwert	% des Nettovermögens
BRC	Call - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Kauf	0,375 %	21.04.2021	400	\$ 0	\$ 0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.04.2021	600	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.04.2021	800	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,700	19.05.2021	600	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	19.05.2021	500	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,900	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.06.2021	400	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.06.2021	100	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Kauf	0,400	21.07.2021	400	0	(1)	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.07.2021	400	(1)	(1)	0,00
	Put - OTC CDX.HY-35 5-Year Index	Verkauf	100,000	21.04.2021	100	(1)	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	19.05.2021	1.000	(1)	0	0,00
	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,450	21.04.2021	100	0	0	0,00
CBK	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	200	0	0	0,00
DBL	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	16.06.2021	300	(1)	0	0,00
DUB	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Kauf	0,400	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,700	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.06.2021	100	0	0	0,00
FBF	Put - OTC CDX.HY-35 5-Year Index	Verkauf	100,000	16.06.2021	100	(1)	(1)	0,00
	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,450	16.06.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.06.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-36 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.06.2021	200	0	0	0,00
GST	Call - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Kauf	0,450	21.04.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	21.04.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,850	21.04.2021	400	(1)	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	2.400	(2)	(1)	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,950	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	1,050	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-36 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.06.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-36 5-Year Index	Verkauf	0,900	21.07.2021	200	0	0	0,00
	Call - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Kauf	0,400	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,700	19.05.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,800	16.06.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,850	16.06.2021	100	0	0	0,00
JPM	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.07.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.HY-35 5-Year Index	Verkauf	103,000	19.05.2021	100	(1)	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,750	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,900	19.05.2021	200	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-36 5-Year Index	Verkauf	0,900	21.07.2021	100	0	0	0,00
	Put - OTC CDX.IG-35 5-Year Index	Verkauf	0,800	19.05.2021	200	0	0	0,00
MYC	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,750	21.04.2021	300	(1)	0	0,00
	Put - OTC iTraxx Europe 34 5-Year Index	Verkauf	0,900	19.05.2021	100	0	0	0,00
						\$ (23)	\$ (7)	(0,01)

OPTIONEN AUF WERTPAPIERE

Kontrahent	Beschreibung	Ausübungs- preis	Verfalls- datum	Nominal- betrag ⁽¹⁾	Prämie	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
FAR	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.05.2051	\$ 99,547	06.05.2021	200	\$ (1)	\$ (2)	0,00
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,500 % fällig 01.05.2051	101,547	06.05.2021	200	(1)	(1)	0,00
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,500 % fällig 01.05.2051	102,250	06.05.2021	200	(1)	(1)	0,00
JPM	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.04.2051	99,875	07.04.2021	800	(3)	(3)	(0,01)
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.04.2051	100,078	07.04.2021	200	(1)	(1)	0,00
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.04.2051	101,484	07.04.2021	1.000	(2)	(17)	(0,02)
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.05.2051	99,891	06.05.2021	200	(1)	(2)	0,00
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.05.2051	100,750	06.05.2021	900	(6)	(13)	(0,01)
	Call – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % fällig 01.05.2051	101,891	06.05.2021	200	(1)	0	0,00
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,500 % fällig 01.05.2051	101,789	06.05.2021	100	0	0	0,00
	Put – OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,000 % fällig 01.06.2051	103,742	07.06.2021	1.000	(4)	(3)	0,00
					\$ (21)	\$ (43)	(0,04)

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

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Forts.)

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

Kontrahent	Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nominalbetrag ⁽²⁾	Gezahlte / (erhaltene) Prämien	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
BRC	Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.06.2022	\$ 100	\$ (4)	\$ 3	\$ (1)	0,00
	Springleaf Finance Corp.	5,000	20.06.2022	100	8	(3)	5	0,01
GST	Petroleos Mexicanos	1,000	20.06.2022	200	(8)	5	(3)	(0,01)
HUS	Petrobras Global Finance BV	1,000	20.06.2022	100	(9)	9	0	0,00
JPM	AP Moller – Maersk A/S	1,000	20.06.2022	€ 200	(1)	3	2	0,00
					\$ (14)	\$ 17	\$ 3	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – ALS SICHERUNGSGEBER⁽¹⁾

Kontrahent	Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	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 Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Fonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

⁽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
BOA	04/2021	BRL	2.022	\$ 355	\$ 0	\$ (3)	0,00
	04/2021	£	985	1.395	36	0	0,04
	04/2021	¥	8.200	77	3	0	0,00
	04/2021	\$	368	BRL 2.022	0	(10)	(0,01)
	04/2021		23	RUB 1.789	0	0	0,00
	05/2021	CAD	782	\$ 616	0	(6)	(0,01)
	05/2021	\$	32	RUB 2.362	0	(1)	0,00
	06/2021		14	1.025	0	0	0,00
BRC	05/2021		357	MXN 7.289	0	(2)	0,00
CBK	05/2021		20	RUB 1.496	0	0	0,00
	06/2021		63	4.727	0	(2)	0,00
DUB	04/2021	BRL	1.736	\$ 313	6	6	0,01
	04/2021	\$	305	BRL 1.736	3	0	0,00
GLM	05/2021		313	1.736	0	(6)	(0,01)
	04/2021		73	RUB 5.525	0	0	0,00
	05/2021		17	1.261	0	0	0,00
HUS	04/2021	€	342	\$ 413	11	0	0,01
	05/2021	\$	38	RUB 2.814	0	(1)	0,00
	06/2021		15	1.144	0	0	0,00
	06/2021		72	ZAR 1.113	2	0	0,00
MYI	04/2021	¥	54.900	\$ 498	1	0	0,00
	04/2021	MXN	648	31	0	(1)	0,00
	05/2021	\$	498	¥ 54.900	0	(1)	0,00
SCX	04/2021		1.355	£ 985	4	0	0,00
	05/2021	£	985	\$ 1.355	0	(4)	0,00
	06/2021	\$	244	INR 18.162	2	0	0,00
	04/2021		597	¥ 63.100	0	(27)	(0,02)
SSB	04/2021	BRL	286	\$ 53	2	2	0,00
UAG	04/2021	\$	25	RUB 1.920	0	0	0,00
	05/2021		17	1.299	0	0	0,00
	06/2021		31	2.337	0	(1)	0,00
				\$ 70	\$ (65)	\$ 5	0,01

ABSICHERUNG DURCH DEVISENTERMINKONTRAKTE

Zum 31. März 2021 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

							Nicht realisierter	
	Abrechnungs-	Zu liefernde	Zu erhaltende	Nicht	Nicht realisierter	Nettowert-	% des	
Kontrahent	monat	Währung	Währung	realisierter	(Wertverlust)	Zuwachs/	Nettovermögens	
BPS	04/2021	CHF	2.648	\$ 2.816	\$ 3	\$ 3	0,00	
	04/2021	\$	2.787	CHF 2.521	0	(108)	(0,11)	
	05/2021		2.818	2.648	0	(3)	0,00	
BRC	04/2021	CHF	22	\$ 24	1	1	0,00	
	04/2021	\$	2.933	CHF 2.651	0	(117)	(0,11)	
GLM	04/2021	CHF	2.515	\$ 2.669	0	(3)	0,00	
	05/2021	\$	2.671	CHF 2.515	3	3	0,00	
HUS	04/2021	CHF	2.384	\$ 2.528	0	(5)	(0,01)	
	05/2021	\$	2.530	CHF 2.384	4	4	0,01	
SSB	04/2021		2.648	2.396	0	(102)	(0,10)	
					\$ 11	\$ (338)	\$ (327)	(0,32)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ (367) (0,36)

LEERVERKÄUFE

BESCHREIBUNG	NENNWERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖGENS
EMISSIONEN VON US-BEHÖRDEN			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2,000 % due 01.05.2051	\$ 400	\$ (398)	(0,39)
Summe Leerverkauf von Wertpapieren		\$ (398)	(0,39)
Anlagen insgesamt		\$ 103.378	101,68
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		\$ (1.713)	(1,68)
Nettovermögen		\$ 101.665	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) Nullkuponwertpapier.

(c) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.

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

(e) Bedingt wandelbares Wertpapier.

(f) Eingeschränkte Wertpapiere:

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeits- datum	Kauf- datum	Kosten	Beizule- gender Zeitwert	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	1,447 %	01.04.2025	30.03.2021	\$ 500	\$ 500	0,49
Oracle Corp.	1,650	25.03.2026	22.03.2021	600	605	0,59
				\$ 1.100	\$ 1.105	1,08

Barmittel in Höhe von 1.623 USD waren zum 31. März 2021 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 31. März 2021 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	\$ 104.173	\$ 0	\$ 104.173
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(80)	(317)	0	(397)
Leerverkäufe	0	(398)	0	(398)
Gesamt	\$ (80)	\$ 103.458	\$ 0	\$ 103.378

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

⁽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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto- Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ 17	\$ 0	\$ 17
BPS	(109)	0	(109)
BRC	1	0	1
CBK	(2)	0	(2)
DUB	3	0	3
FAR	(4)	0	(4)

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (Forts.)

31. März 2021

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/verpfändete Sicherheiten	Netto-Engagement ⁽¹⁾
GLM	\$ (117)	\$ 0	\$ (117)
GST	(4)	0	(4)
HUS	12	0	12
JPM	(37)	0	(37)
MYC	1	0	1
MYI	(1)	0	(1)
SCX	2	0	2
SOG	(27)	0	(27)
SSB	1	0	1
UAG	(103)	0	(103)

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

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	50,35	65,88
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	48,34	39,11
Sonstige Wertpapiere	3,77	-
Pensionsgeschäfte	-	3,18
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,08)	0,45
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,05	(0,14)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(0,36)	(0,18)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	(7,45)
Leerverkäufe	(0,39)	-

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Australien	0,74	4,45
Bermuda	2,03	1,93
Brasilien	0,60	0,38
Kanada	1,09	1,54
Kaimaninseln	3,66	3,48
Chile	-	0,28
China	0,50	0,62
Dänemark	1,91	1,84
Frankreich	1,24	0,35
Deutschland	0,91	1,14
Guernsey, Kanalinseln	0,14	0,14
Hongkong	-	0,70
Indien	0,20	0,46
Irland	5,24	4,45
Italien	0,51	0,42
Japan	8,69	5,32
Luxemburg	1,34	0,94
Mauritius	0,20	0,12
Mexiko	0,32	0,21
Niederlande	2,03	4,70
Russland	0,42	0,28
Singapur	1,22	1,69
Südkorea	0,20	-
Spanien	0,59	-
Schweiz	2,12	1,38
Ukraine	0,10	0,07
Vereinigtes Königreich	4,39	4,71
USA	54,39	63,39
Kurzfristige Instrumente	7,68	-
Pensionsgeschäfte	-	3,18
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,08)	0,45
Futures		
Verkaufte Optionen		
Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte	0,00	-
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	0,04	(0,04)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Schutzkauf	-	0,17
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Als Sicherungsgeber	-	(0,06)
Zinsswaps	0,01	(0,21)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Gekaufte Optionen		
Zins-Swaptions	-	0,01
Verkaufte Optionen		
Credit Default Swaptions auf Kreditindizes	(0,01)	(0,07)
Zins-Swaptions	-	(0,01)
Optionen auf Wertpapiere	(0,04)	-
Credit Default Swaps auf Emissionen von Unternehmen, Staaten und US-Kommunen – Als Sicherungsgeber	0,00	(0,04)
Credit Default Swaps auf Kreditindizes – Als Sicherungsgeber	0,00	0,00
Devisenterminkontrakte	0,01	(0,03)
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(0,32)	(0,04)
Leerverkäufe	(0,39)	-
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1,68)	(8,30)
Nettovermögen	100,00	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands

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

31. März 2021

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
WERTPAPIERE				WERTPAPIERE				WERTPAPIERE			
KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN				KREDITBETEILIGUNGEN UND -ABTRETUNGEN			
iHeartCommunications, Inc. 3,109 % due 01.05.2026	\$ 3.333	\$ 3.299	0,22	Radian Group, Inc. 6,625 % due 15.03.2025	\$ 2.950	\$ 3.311	0,23	Callon Petroleum Co. 6,250 % due 15.04.2023	\$ 3.500	\$ 3.122	0,21
Intelsat Jackson Holdings S.A. 3,600 % - 6,500 % due 13.07.2022	736	749	0,05	Service Properties Trust 7,500 % due 15.09.2025	5.720	6.503	0,44	Carnival Corp. 11,500 % due 01.04.2023	9.600	11.018	0,75
Revlon Consumer Products Corp. 4,250 % due 30.06.2025	2.182	1.593	0,11	SLM Corp. 4,200 % due 29.10.2025	2.920	3.073	0,21	Cedar Fair LP 5,500 % due 01.05.2025	3.550	3.735	0,25
10,250 % due 15.12.2023	1.454	1.418	0,10	Starwood Property Trust, Inc. 5,000 % due 15.12.2021	6.102	6.197	0,42	Cenovus Energy, Inc. 5,375 % due 15.07.2025	4.640	5.216	0,35
		7.059	0,48	Uniti Group LP 7,875 % due 15.02.2025	5.750	6.230	0,42	CF Industries, Inc. 3,450 % due 01.06.2023	5.007	5.229	0,36
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				VICI Properties LP 3,500 % due 15.02.2025	2.200	2.244	0,15	Change Healthcare Holdings LLC 5,750 % due 01.03.2025	10.950	11.176	0,76
BANKEN UND FINANZEN				Voya Financial, Inc. 5,650 % due 15.05.2053	2.734	2.929	0,20	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7,000 % due 30.06.2024	5.056	5.823	0,40
AGFC Capital Trust 1,991 % due 15.01.2067	638	362	0,02	Voyager Aviation Holdings LLC 9,000 % due 15.08.2021 ^	3.635	1.881	0,13	Chesapeake Energy Corp. 5,500 % due 01.02.2026	4.000	4.171	0,28
Ally Financial, Inc. 3,875 % due 21.05.2024	4.184	4.523	0,31			212.499	14,43	Cinemark USA, Inc. 4,875 % due 01.06.2023	3.800	3.784	0,26
4,250 % due 15.04.2021	5.754	5.760	0,39	INDUSTRIESEKTOR				Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,250 % due 15.02.2024	7.242	7.547	0,51
4,625 % due 19.05.2022	1.701	1.777	0,12	24 Hour Fitness Worldwide, Inc. 8,000 % due 01.06.2022 ^	5.666	15	0,00	Cleveland-Cliffs, Inc. 5,750 % due 01.03.2025	2.200	2.273	0,15
CBL & Associates LP 5,250 % due 01.12.2023 ^	1.828	1.056	0,07	ADT Security Corp. 3,500 % due 15.07.2022	7.474	7.600	0,52	Cogent Communications Group, Inc. 5,375 % due 01.03.2022	5.469	5.644	0,38
CIT Group, Inc. 4,750 % due 16.02.2024	3.594	3.914	0,27	Aker BP ASA 4,750 % due 15.06.2024	4.693	4.816	0,33	Colfax Corp. 6,000 % due 15.02.2024	4.750	4.900	0,33
5,000 % due 15.08.2022	9.606	10.124	0,69	Albertsons Cos., Inc. 3,500 % due 15.02.2023	1.211	1.236	0,08	CommScope, Inc. 5,500 % due 01.03.2024	7.701	7.952	0,54
5,000 % due 01.08.2023	3.606	3.919	0,27	Allegheny Technologies, Inc. 7,875 % due 15.08.2023 (f)	5.291	5.753	0,39	Community Health Systems, Inc. 6,625 % due 15.02.2025	4.947	5.231	0,36
Deutsche Bank AG 4,500 % due 01.04.2025 (d)	10.800	11.514	0,78	AMC Networks, Inc. 4,750 % due 01.08.2025	7.100	7.294	0,50	8,125 % due 30.06.2024	2.760	2.891	0,20
ESH Hospitality, Inc. 5,250 % due 01.05.2025	2.550	2.605	0,18	5,000 % due 01.04.2024	3.000	3.041	0,21	Continental Resources, Inc. 3,800 % due 01.06.2024	5.850	6.007	0,41
Ford Motor Credit Co. LLC 3,664 % due 08.09.2024	4.198	4.352	0,30	American Airlines Group, Inc. 5,000 % due 01.06.2022	3.684	3.624	0,25	4,500 % due 15.04.2023	1.008	1.046	0,07
4,063 % due 01.11.2024	3.450	3.614	0,25	American Airlines, Inc. 11,750 % due 15.07.2025	3.050	3.774	0,26	5,000 % due 15.09.2022	697	698	0,05
5,584 % due 18.03.2024	4.960	5.360	0,36	Antero Resources Corp. 5,625 % due 01.06.2023	985	990	0,07	CoreCivic, Inc. 5,000 % due 15.10.2022	6.422	6.496	0,44
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6,500 % due 01.10.2025	5.650	5.915	0,40	ArcelorMittal S.A. 3,600 % due 16.07.2024	4.300	4.532	0,31	Crown Americas LLC 4,500 % due 15.01.2023	3.929	4.143	0,28
6,750 % due 15.03.2022	864	866	0,06	Ardagh Packaging Finance PLC 4,125 % due 15.08.2026	4.750	4.882	0,33	CSC Holdings LLC 5,250 % due 01.06.2024	1.686	1.822	0,12
Freedom Mortgage Corp. 8,125 % due 15.11.2024	3.887	4.040	0,27	Ashland LLC 4,750 % due 15.08.2022	765	795	0,05	5,875 % due 15.09.2022	2.812	2.974	0,20
8,250 % due 15.04.2025	7.273	7.591	0,52	Avient Corp. 5,250 % due 15.03.2023	1.332	1.439	0,10	6,750 % due 15.11.2021	3.936	4.047	0,27
Genworth Holdings, Inc. 4,900 % due 15.08.2023	1.830	1.804	0,12	Avon Products, Inc. 6,500 % due 15.03.2023	5.114	5.456	0,37	DCP Midstream Operating LP 3,875 % due 15.03.2023	4.973	5.201	0,35
Genworth Mortgage Holdings, Inc. 6,500 % due 15.08.2025	4.400	4.763	0,32	B&G Foods, Inc. 5,250 % due 01.04.2025	2.500	2.571	0,17	4,950 % due 01.04.2022	4.985	5.115	0,35
GEO Group, Inc. 5,125 % due 01.04.2023	2.204	1.952	0,13	B.C. Unlimited Liability Co. 4,250 % due 15.05.2024	5.787	5.861	0,40	5,375 % due 15.07.2025	2.200	2.388	0,16
HAT Holdings LLC 5,250 % due 15.07.2024	6.593	6.820	0,46	Ball Corp. 4,000 % due 15.11.2023	1.457	1.552	0,11	5,850 % due 21.05.2043	682	610	0,04
Icahn Enterprises LP 4,750 % due 15.09.2024	2.773	2.884	0,20	4,875 % due 15.03.2026	1.400	1.568	0,11	Dell International LLC 5,875 % due 15.06.2021	2.879	2.886	0,20
Intesa Sanpaolo SpA 5,017 % due 26.06.2024	3.135	3.423	0,23	Bausch Health Cos., Inc. 6,125 % due 15.04.2025	10.149	10.415	0,71	Delta Air Lines, Inc. 2,900 % due 28.10.2024	16.280	16.268	1,10
iStar, Inc. 4,750 % due 01.10.2024	4.858	5.063	0,34	7,000 % due 15.03.2024	4.860	4.977	0,34	3,625 % due 15.03.2022	4.970	5.035	0,34
KCA Deutag UK Finance PLC 9,875 % due 01.12.2025	712	781	0,05	Beacon Roofing Supply, Inc. 4,875 % due 01.11.2025	10.600	10.858	0,74	Diamond Offshore Drilling, Inc. 3,450 % due 01.11.2023 ^	1.574	276	0,02
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875 % due 01.04.2024	6.939	7.007	0,48	Berry Global, Inc. 1,570 % due 15.01.2026	2.300	2.267	0,15	Diamond Resorts International, Inc. 7,750 % due 01.09.2023	1.399	1.459	0,10
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 5,250 % due 15.03.2022	2.380	2.402	0,16	5,125 % due 15.07.2023	833	843	0,06	Diebold Nixdorf, Inc. 9,375 % due 15.07.2025	3.000	3.347	0,23
MGIC Investment Corp. 5,750 % due 15.08.2023	3.013	3.250	0,22	Bombardier, Inc. 6,000 % due 15.10.2022	331	332	0,02	DISH DBS Corp. 5,875 % due 15.07.2022	12.531	13.101	0,89
MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4,625 % due 15.06.2025	4.300	4.540	0,31	6,125 % due 15.01.2023	7.218	7.523	0,51	6,750 % due 01.06.2021	6.026	6.073	0,41
5,625 % due 01.05.2024	9.228	9.922	0,67	8,750 % due 01.12.2021	12.896	13.552	0,92	DKT Finance ApS 9,375 % due 17.06.2023	1.201	1.241	0,08
Navient Corp. 6,500 % due 15.06.2022	2.363	2.486	0,17	Boyd Gaming Corp. 8,625 % due 01.06.2025	1.670	1.859	0,13	Elanco Animal Health, Inc. 5,272 % due 28.08.2023	2.800	3.019	0,21
6,625 % due 26.07.2021	3.353	3.418	0,23	Buckeye Partners LP 4,500 % due 01.03.2028	2.400	2.412	0,16	5,900 % due 28.08.2028	2.320	2.638	0,18
7,250 % due 25.01.2022	3.580	3.716	0,25	Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % due 01.07.2025	23.918	25.474	1,73	EMC Corp. 3,375 % due 01.06.2023	6.827	7.052	0,48
OneMain Finance Corp. 5,625 % due 15.03.2023	8.600	9.132	0,62					Endo DAC 6,000 % due 30.06.2028	2.195	1.780	0,12
6,125 % due 15.05.2022	19.054	20.007	1,36					9,500 % due 31.07.2027	1.119	1.218	0,08
6,125 % due 15.03.2024	2.880	3.114	0,21					Energy Transfer Operating LP 5,875 % due 15.01.2024	4.189	4.675	0,32
Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % due 15.08.2022	368	386	0,03					6,250 % due 15.02.2023 (c)	3.372	2.757	0,19
5,500 % due 15.02.2024	5.488	5.969	0,41								

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Forts.)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO VERMÖ- GENS
EnLink Midstream Partners LP 4,150 % due 01.06.2025	\$ 3.000	\$ 2.941	0,20	Laredo Petroleum, Inc. 9,500 % due 15.01.2025	\$ 2.834	\$ 2.731	0,19	QVC, Inc. 4,850 % due 01.04.2024	\$ 3.589	\$ 3.865	0,26
Ensign Drilling, Inc. 9,250 % due 15.04.2024	8.658	7.040	0,48	Legacy LifePoint Health LLC 6,750 % due 15.04.2025	4.000	4.260	0,29	Range Resources Corp. 5,000 % due 15.08.2022	6.937	7.077	0,48
EQM Midstream Partners LP 4,750 % due 15.07.2023	5.580	5.799	0,39	Lennar Corp. 4,750 % due 15.11.2022	931	978	0,07	Revlon Consumer Products Corp. 6,250 % due 01.08.2024	2.906	1.032	0,07
EQT Corp. 7,625 % due 01.02.2025	6.120	7.052	0,48	4,750 % due 29.11.2027	1.348	1.549	0,11	Rite Aid Corp. 7,500 % due 01.07.2025	1.495	1.556	0,11
EW Scripps Co. 5,125 % due 15.05.2025	3.700	3.781	0,26	6,250 % due 15.12.2021	1.071	1.084	0,07	8,000 % due 15.11.2026	2.427	2.551	0,17
Fairstone Financial, Inc. 7,875 % due 15.07.2024	6.147	6.473	0,44	Life Time, Inc. 5,750 % due 15.01.2026	2.200	2.266	0,15	Riverbed Technology, Inc. 8,875 % due 01.03.2023	4.477	3.067	0,21
Ferrellgas LP 6,500 % due 01.05.2021	2.803	2.803	0,19	Macy's, Inc. 8,375 % due 15.06.2025	8.390	9.302	0,63	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd. 7,000 % due 31.03.2023	3.580	3.614	0,25
6,750 % due 15.01.2022	4.182	4.182	0,28	Mattel, Inc. 3,150 % due 15.03.2023	3.921	3.974	0,27	Rolls-Royce PLC 3,625 % due 14.10.2025	4.850	4.874	0,33
FMG Resources Pty. Ltd. 5,125 % due 15.05.2024	4.217	4.579	0,31	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 5,500 % due 15.04.2024	4.001	4.068	0,28	Royal Caribbean Cruises Ltd. 10,875 % due 01.06.2023	8.060	9.287	0,63
Ford Motor Co. 8,500 % due 21.04.2023	6.800	7.590	0,52	7,250 % due 15.04.2025	2.870	2.874	0,20	11,500 % due 01.06.2025	3.250	3.794	0,26
9,000 % due 22.04.2025	9.380	11.372	0,77	MGM China Holdings Ltd. 5,375 % due 15.05.2024	4.200	4.342	0,29	Sabre GLBL, Inc. 7,375 % due 01.09.2025	7.450	8.130	0,55
Freeport-McMoRan, Inc. 4,450 % due 14.11.2024	7.070	7.742	0,53	MGM Resorts International 6,750 % due 01.05.2025	3.064	3.299	0,22	Scientific Games International, Inc. 8,625 % due 01.07.2025	6.320	6.879	0,47
GameStop Corp. 10,000 % due 15.03.2023	2.643	2.767	0,19	Midas Intermediate Holdco LLC 7,875 % due 01.10.2022 (f)	1.407	1.392	0,09	Seagate HDD Cayman 4,750 % due 01.06.2023	5.260	5.605	0,38
Gap, Inc. 8,625 % due 15.05.2025	8.950	10.037	0,68	Modulaire Global Finance PLC 8,000 % due 15.02.2023	4.886	4.977	0,34	Sealed Air Corp. 4,000 % due 01.12.2027	1.100	1.129	0,08
GFL Environmental, Inc. 3,750 % due 01.08.2025	2.500	2.542	0,17	Nabors Industries, Inc. 9,000 % due 01.02.2025	1.349	1.389	0,09	Sensata Technologies BV 4,875 % due 15.10.2023	3.364	3.612	0,25
Golden Nugget, Inc. 6,750 % due 15.10.2024	5.300	5.360	0,36	Navios Maritime Holdings, Inc. 7,375 % due 15.01.2022	7.668	6.096	0,41	Sirius XM Radio, Inc. 4,625 % due 15.07.2024	4.948	5.103	0,35
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8,000 % due 15.05.2022	2.729	2.756	0,19	Netflix, Inc. 5,500 % due 15.02.2022	7.653	7.973	0,54	Six Flags Entertainment Corp. 4,875 % due 31.07.2024	4.420	4.470	0,30
Grinding Media, Inc. 7,375 % due 15.12.2023	5.647	5.746	0,39	Newell Brands, Inc. 4,700 % due 01.04.2026	1.970	2.181	0,15	Solera LLC 10,500 % due 01.03.2024	5.692	5.888	0,40
Hanesbrands, Inc. 4,625 % due 15.05.2024	2.257	2.399	0,16	Nielsen Finance LLC 5,000 % due 15.04.2022	4.406	4.411	0,30	Southwestern Energy Co. 6,450 % due 23.01.2025	4.800	5.138	0,35
5,375 % due 15.05.2025	5.710	6.049	0,41	Nine Energy Service, Inc. 8,750 % due 01.11.2023	7.679	2.318	0,16	Spectrum Brands, Inc. 5,750 % due 15.07.2025	3.000	3.097	0,21
HCA, Inc. 4,750 % due 01.05.2023	2.884	3.108	0,21	Nokia Oyj 3,375 % due 12.06.2022	5.641	5.775	0,39	Spirit AeroSystems, Inc. 3,950 % due 15.06.2023	5.489	5.444	0,37
5,875 % due 01.05.2023	15.036	16.393	1,11	Northwest Acquisitions ULC 7,125 % due 01.11.2022 ^	3.244	1	0,00	7,500 % due 15.04.2025	6.350	6.838	0,46
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,375 % due 01.05.2025	8.520	8.989	0,61	NuStar Logistics LP 4,750 % due 01.02.2022	5.751	5.844	0,40	Station Casinos LLC 5,000 % due 01.10.2025	3.964	4.021	0,27
Howmet Aerospace, Inc. 5,870 % due 23.02.2022	2.177	2.261	0,15	Occidental Petroleum Corp. 2,700 % due 15.08.2022	7.740	7.755	0,53	Stellantis NV 5,250 % due 15.04.2023	3.629	3.930	0,27
iHeartCommunications, Inc. 6,375 % due 01.05.2026	1.018	1.082	0,07	2,900 % due 15.08.2024	10.720	10.615	0,72	T-Mobile USA, Inc. 4,000 % due 15.04.2022	4.150	4.236	0,29
8,375 % due 01.05.2027	1.555	1.672	0,11	5,875 % due 01.09.2025	3.200	3.417	0,23	Teine Energy Ltd. 6,875 % due 30.09.2022	3.025	3.031	0,21
INEOS Quattro Finance PLC 3,375 % due 15.01.2026	2.547	2.550	0,17	6,950 % due 01.07.2024	5.460	6.005	0,41	Tempo Acquisition LLC 6,750 % due 01.06.2025	9.780	10.006	0,68
Intelsat Connect Finance S.A. 9,500 % due 15.02.2023 ^	7.534	2.585	0,18	Ol European Group BV 4,000 % due 15.03.2023	1.906	1.960	0,13	Tenet Healthcare Corp. 4,625 % due 15.07.2024	8.025	8.167	0,55
Intelsat Jackson Holdings S.A. 5,500 % due 01.08.2023 ^	9.808	6.032	0,41	Olin Corp. 9,500 % due 01.06.2025	4.000	4.940	0,34	4,625 % due 01.09.2024	7.733	7.963	0,54
8,500 % due 15.10.2024 ^	4.013	2.526	0,17	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. 7,375 % due 01.06.2025	840	905	0,06	6,750 % due 15.06.2023	4.271	4.622	0,31
9,500 % due 30.09.2022	3.566	4.238	0,29	Ovintiv Exploration, Inc. 5,625 % due 01.07.2024	3.200	3.520	0,24	Toll Brothers Finance Corp. 5,875 % due 15.02.2022	3.142	3.228	0,22
Intelsat Luxembourg S.A. 8,125 % due 01.06.2023 ^	5.318	239	0,02	5,750 % due 30.01.2022	5.501	5.682	0,39	TransDigm, Inc. 6,500 % due 15.05.2025	9.150	9.339	0,63
Ithaca Energy North Sea PLC 9,375 % due 15.07.2024	7.682	7.711	0,52	Par Pharmaceutical, Inc. 7,500 % due 01.04.2027	610	649	0,04	Travel + Leisure Co. 4,250 % due 01.03.2022	882	894	0,06
Jaguar Land Rover Automotive PLC 7,750 % due 15.10.2025	5.200	5.646	0,38	PDC Energy, Inc. 6,125 % due 15.09.2024	2.956	3.039	0,21	5,650 % due 01.04.2024	10.016	10.879	0,74
KAR Auction Services, Inc. 5,125 % due 01.06.2025	10.100	10.229	0,69	Penske Automotive Group, Inc. 3,500 % due 01.09.2025	2.500	2.562	0,17	Triumph Group, Inc. 6,250 % due 15.09.2024	5.028	5.121	0,35
KB Home 7,000 % due 15.12.2021	1.843	1.890	0,13	Pilgrim's Pride Corp. 5,750 % due 15.03.2025	2.050	2.095	0,14	8,875 % due 01.06.2024	800	902	0,06
7,500 % due 15.09.2022	4.058	4.392	0,30	Precision Drilling Corp. 7,750 % due 15.12.2023	1.583	1.590	0,11	U.S. Foods, Inc. 6,250 % due 15.04.2025	11.000	11.807	0,80
Kraft Heinz Foods Co. 3,500 % due 06.06.2022	2.800	2.895	0,20	Prime Healthcare Services, Inc. 7,250 % due 01.11.2025	4.000	4.275	0,29	Uber Technologies, Inc. 7,500 % due 15.05.2025	1.650	1.783	0,12
L Brands, Inc. 5,625 % due 15.10.2023	2.363	2.568	0,17	Prime Security Services Borrower LLC 5,250 % due 15.04.2024	1.031	1.101	0,07	United Airlines Holdings, Inc. 4,250 % due 01.10.2022	3.221	3.281	0,22
6,875 % due 01.07.2025	3.750	4.169	0,28	Quebecor Media, Inc. 5,750 % due 15.01.2023	2.229	2.382	0,16	Univision Communications, Inc. 5,125 % due 15.02.2025	5.000	5.059	0,34
LABL Escrow Issuer LLC 6,750 % due 15.07.2026	3.820	4.099	0,28					Vericast Corp. 8,375 % due 15.08.2022	5.844	5.939	0,40
Lamb Weston Holdings, Inc. 4,625 % due 01.11.2024	3.464	3.603	0,24								

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	BEIZULE- GENDER ZEITWERT (in Tsd.)	% DES NETTO- VERMÖ- GENS
VeriSign, Inc. 4,625 % due 01.05.2023	\$ 3.823	\$ 3.849	0,26	VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				Telecom Italia SpA 5,303 % due 30.05.2024	\$ 6.689	\$ 7.255	0,49
Veritas U.S., Inc. 10,500 % due 01.02.2024 (f)	2.604	2.672	0,18	Bruce Mansfield UNIT 8,875 % due 01.08.2023	\$ 3.970	\$ 109	0,01			111.844	7,59
ViaSat, Inc. 5,625 % due 15.09.2025	7.700	7.836	0,53	Calpine Corp. 5,250 % due 01.06.2026	1.743	1.798	0,12	Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen insgesamt		1.319.343	89,56
Videotron Ltd. 5,000 % due 15.07.2022	2.141	2.231	0,15	Crestwood Midstream Partners LP 6,250 % due 01.04.2023	1.767	1.773	0,12				
Viking Cruises Ltd. 13,000 % due 15.05.2025	4.120	4.851	0,33	CrownRock LP 5,625 % due 15.10.2025	5.200	5.315	0,36	ANTEILE			
Virgin Australia Holdings Ltd. 7,875 % due 15.10.2021 ^	1.148	106	0,01	Electricite de France S.A. 5,625 % due 22.01.2024 (c)	4.200	4.483	0,30	STAMM- AKTIEN			
WESCO Distribution, Inc. 7,125 % due 15.06.2025	5.850	6.405	0,44	Frontier Communications Corp. 10,500 % due 15.09.2022 ^	6.434	4.415	0,30	Stearns Holdings LLC 'B' (e)	219.600	975	0,07
Western Midstream Operating LP 4,350 % due 01.02.2025	5.000	5.183	0,35	Lumen Technologies, Inc. 5,800 % due 15.03.2022	12.818	13.283	0,90	NENN- WERT (in Tsd.)			
WPX Energy, Inc. 5,250 % due 15.09.2024	6.508	7.232	0,49	6,450 % due 15.06.2021	3.863	3.895	0,26	KURZFRISTIGE INSTRUMENTE			
Wynn Las Vegas LLC 4,250 % due 30.05.2023	5.560	5.669	0,39	7,500 % due 01.04.2024	10.447	11.723	0,80	U.S. TREASURY BILLS			
5,500 % due 01.03.2025	6.350	6.717	0,46	NGPL PipeCo LLC 4,375 % due 15.08.2022	6.163	6.399	0,44	0,006 % due 18.05.2021 (a)(b)(g)	\$ 4.800	4.800	0,33
Wynn Macau Ltd. 4,875 % due 01.10.2024	500	508	0,03	PBF Logistics LP 6,875 % due 15.05.2023	3.552	3.559	0,24	0,015 % due 24.06.2021 (a)(b)	73.600	73.598	5,00
Wynn Resorts Finance LLC 7,750 % due 15.04.2025	280	304	0,02	Sanchez Energy Corp. 7,750 % due 15.06.2021 ^	2.769	17	0,00	0,019 % due 20.07.2021 (a)(b)	14.500	14.499	0,98
Xerox Holdings Corp. 5,000 % due 15.08.2025	5.280	5.491	0,37	Sprint Communications, Inc. 6,000 % due 15.11.2022	7.273	7.791	0,53	0,038 % due 23.09.2021 (a)(b)	8.400	8.399	0,57
XPO Logistics, Inc. 6,125 % due 01.09.2023	5.257	5.359	0,36	Sprint Corp. 7,125 % due 15.06.2024	6.300	7.261	0,49	0,040 % due 25.05.2021 (a)(b)(g)	3.300	3.300	0,22
6,750 % due 15.08.2024	4.550	4.777	0,32	7,250 % due 15.09.2021	7.264	7.455	0,51	0,054 % due 02.09.2021 (a)(b)(g)	2.300	2.300	0,16
Yum! Brands, Inc. 3,875 % due 01.11.2023	5.376	5.685	0,39	7,875 % due 15.09.2023	15.062	17.227	1,17	0,122 % due 22.04.2021 (a)(b)(g)	2.400	2.400	0,16
ZF North America Capital, Inc. 4,750 % due 29.04.2025	2.800	3.009	0,20	Targa Resources Partners LP 4,250 % due 15.11.2023	8.033	8.086	0,55	Kurzfristige Instrumente insgesamt		109.296	7,42
		995.000	67,54					Wertpapiere insgesamt	\$	1.436.673	97,53

PENSIONSGESCHÄFTE

Kontrahent	Leih- zins	Abrechnungs- datum	Fälligkeits- datum	Kapital- betrag	Besichert durch	(Erhaltene) Sicherheiten	Pensions- geschäfte, zum Wert	Zu erhaltende Erlöse aus Pensions- geschäften ⁽¹⁾	% des Nettover- mögens
FICC	0,000 %	31.03.2021	01.04.2021	\$ 8.476	U.S. Treasury Notes 0,125 %, fällig 31.03.2023	\$ (8.646)	\$ 8.476	\$ 8.476	0,57
Pensionsgeschäfte insgesamt						\$ (8.646)	\$ 8.476	\$ 8.476	0,57

⁽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	Verfalls- monat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2021	301	\$ (454)	(0,03)
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ (454)	(0,03)

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	Fälligkeits- datum	Nominal- betrag ⁽²⁾	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
CDX.HY-34 5-Year Index	5,000 %	20.06.2025	\$ 105.248	\$ 4.668	0,32
CDX.HY-35 5-Year Index	5,000	20.12.2025	77.400	383	0,03
CDX.HY-36 5-Year Index	5,000	20.06.2026	101.200	344	0,02
				\$ 5.395	0,37
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				\$ 5.395	0,37

⁽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 im Gegenzug die Referenzschuldverschreibung oder die Basiswerte des Referenzindex oder zahlt (ii) einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder anderen zu liefernden Obligationen, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.⁽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.

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Forts.)

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 DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Zum 31. März 2021 hatte die (abgesicherte) thesaurierende CHF-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BPS	04/2021	CHF 3.438	\$ 3.657	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
	04/2021	\$ 3.846	CHF 3.479	0	(149)	(149)	(0,01)
	05/2021	3.660	3.438	0	(4)	(4)	0,00
BRC	04/2021	65	59	0	(2)	(2)	0,00
GLM	04/2021	4.048	3.658	0	(161)	(161)	(0,01)
HUS	04/2021	CHF 3.265	\$ 3.465	0	(4)	(4)	0,00
	05/2021	\$ 3.468	CHF 3.265	4	0	4	0,00
MYI	04/2021	CHF 671	\$ 724	11	0	11	0,00
SSB	04/2021	3.041	3.225	0	(7)	(7)	0,00
	05/2021	\$ 3.227	CHF 3.041	7	0	7	0,00
UAG	04/2021	3.557	3.219	0	(137)	(137)	(0,01)
				\$ 26	\$ (464)	\$ (438)	(0,03)

Zum 31. März 2021 hatten die (abgesicherte) thesaurierende EUR-Klasse und die (abgesicherte) ausschüttende EUR-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BOA	04/2021	€ 6.739	\$ 7.940	\$ 19	\$ 0	\$ 19	0,00
	04/2021	\$ 6.583	€ 5.604	4	0	4	0,00
	05/2021	€ 5.604	\$ 6.586	0	(4)	(4)	0,00
BPS	04/2021	5.872	6.993	92	0	92	0,01
	04/2021	\$ 302.551	€ 249.085	0	(9.801)	(9.801)	(0,66)
	05/2021	291.734	248.075	0	(2)	(2)	0,00
HUS	04/2021	€ 10.862	\$ 12.979	212	0	212	0,01
	04/2021	\$ 10.222	€ 8.570	0	(149)	(149)	(0,01)
	05/2021	9.336	7.946	8	0	8	0,00
SCX	04/2021	307.174	252.858	0	(9.990)	(9.990)	(0,68)
	05/2021	295.531	251.304	0	(2)	(2)	0,00
TOR	04/2021	307.174	252.858	0	(9.990)	(9.990)	(0,68)
	05/2021	295.531	251.304	0	(2)	(2)	0,00
UAG	04/2021	6.161	5.180	0	(74)	(74)	(0,01)
				\$ 335	\$ (30.014)	\$ (29.679)	(2,02)

Zum 31. März 2021 hatte die (abgesicherte) ausschüttende GBP-Klasse die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Kontrahent	Abrechnungs- monat	Zu liefernde Währung	Zu erhaltende Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs	Nicht realisierter (Wertverlust)	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust)	% des Nettovermögens
BOA	04/2021	£ 18.993	\$ 26.083	\$ 0	\$ (121)	\$ (121)	(0,01)
	04/2021	\$ 25.471	£ 17.991	0	(648)	(648)	(0,04)
	05/2021	26.086	18.993	121	0	121	0,01
BRC	04/2021	400	287	0	(4)	(4)	0,00
CBK	04/2021	26.664	18.851	0	(656)	(656)	(0,04)
GLM	04/2021	266	192	0	(1)	(1)	0,00
HUS	04/2021	26.658	19.164	1	(218)	(217)	(0,01)
JPM	04/2021	£ 18.788	\$ 25.849	0	(73)	(73)	(0,01)
	05/2021	\$ 25.851	£ 18.788	73	0	73	0,00
SCX	04/2021	£ 18.993	\$ 26.129	0	(75)	(75)	(0,01)
	04/2021	\$ 397	£ 288	0	0	0	0,00
	05/2021	26.132	18.993	75	0	75	0,01
				\$ 270	\$ (1.796)	\$ (1.526)	(0,10)

Derivative OTC-Finanzinstrumente insgesamt

\$ (31.643) (2,15)

Anlagen insgesamt

\$ 1.418.447 96,29

Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

\$ 54.674 3,71

Nettovermögen

\$ 1.473.121 100,00

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) Nullkupon-Papier.
- (b) Kupon stellt eine Rendite bis Fälligkeit dar.
- (c) Unbegrenzte Laufzeit; das gegebenenfalls angegebene Datum stellt den nächsten vertraglichen Kündigungstermin dar.
- (d) Bedingt wandelbares Wertpapier.
- (e) Eingeschränkte Wertpapiere:

Emittentenbeschreibung	Kauf-datum	Kosten	Beizulegender Zeitwert	% des Nettovermögens
Stearns Holdings LLC 'B'	15.03.2021	\$ 1.036	\$ 975	0,07

(f) Zum 31. März 2021 wurden Wertpapiere mit einem beizulegenden Zeitwert von insgesamt 9.080 USD gemäß den Bedingungen der Rahmen-Rückkaufverträge und/oder globalen Rahmen-Rückkaufverträge als Sicherheiten verpfändet.

(g) Zum 31. März 2021 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von 12.244 USD und Barmittel in Höhe von 21.010 USD als Sicherheiten für derivative Finanzinstrumente verpfändet, die von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geregelt werden.

Barmittel in Höhe von 23.520 USD waren zum 31. März 2021 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 31. März 2021 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	\$ 1.435.574	\$ 1.099	\$ 1.436.673
Pensionsgeschäfte	0	8.476	0	8.476
Derivative Finanzinstrumente ⁽³⁾	(454)	(26.248)	0	(26.702)
Gesamt	\$ (454)	\$ 1.417.802	\$ 1.099	\$ 1.418.447

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 finden Sie in der Aufstellung der Wertpapieranlagen.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. März 2021:

Kontrahent	Leih-zins	Abrechnungs-datum	Fälligkeits-datum	Leih-betrag	Verbindlichkeiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
JML	(0,500)%	26.03.2021	15.04.2021	\$ (1.067)	\$ (1.066)	(0,07)
	(0,250)	25.03.2021	15.04.2021	(1.992)	(1.992)	(0,14)
	0,000	26.03.2021	15.04.2021	(4.303)	(4.303)	(0,29)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt					\$ (7.361)	(0,50)

(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 31. März 2021:

Kontrahent	Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten insgesamt	(Erhaltene)/Verpfändete Sicherheiten	Netto-Engagement ⁽¹⁾
BOA	\$ (629)	\$ 704	\$ 75
BPS	(9.860)	10.460	600
BRC	(6)	0	(6)
CBK	(656)	672	16
GLM	(162)	0	(162)
HUS	(146)	261	115
MYI	11	0	11
SCX	(9.992)	10.607	615
TOR	(9.992)	10.550	558
UAG	(211)	0	(211)

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

Aufstellung des Wertpapierbestands

PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (Forts.)

31. März 2021

Vergleichsangaben

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für die Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021:

	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
An einer amtlichen Börse zugelassene Wertpapiere	59,90	57,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere*	37,08	33,89
Sonstige Wertpapiere	0,55	-
Pensionsgeschäfte	0,57	11,39
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0,03)	0,07
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente	0,37	(0,62)
Derivative OTC-Finanzinstrumente	(2,15)	(0,72)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,50)	-

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

Das Anlageportfolio des Fonds konzentriert sich zum 31. März 2021 auf die folgenden Segmente:

Anlagen zum beizulegenden Zeitwert	31. März 2021 (%)	31. März 2020 (%)
Kreditbeteiligungen und -abtretungen	0,48	0,26
Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen	89,56	90,82
Stammaktien	0,07	-
Optionsscheine	-	0,00
Kurzfristige Instrumente	7,42	-
Pensionsgeschäfte	0,57	11,39
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente		
Futures	(0,03)	0,07
Zentral abgewickelte derivative Finanzinstrumente		
Credit Default Swaps auf Kreditindizes - Als Sicherungsgeber	0,37	(0,62)
Derivative OTC-Finanzinstrumente		
Total Return Swaps auf Indizes	-	(0,35)
Absicherung durch Devisenterminkontrakte	(2,15)	(0,37)
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3,71	(1,20)
Nettovermögen	100,00	100,00

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

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

Der PIMCO Covered Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, der PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und der PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF werden an der 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 2 D02 HD32, Irland.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

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

(a) Erstellungsgrundlage

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

Die in 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.

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

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

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

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

Alle Beträge wurden, sofern nicht anders angegeben, auf die nächsten Tausend gerundet. Ein Saldo von null kann auf die Rundung der tatsächlichen Beträge auf weniger als 1.000 zurückzuführen sein. Der Wertpapierbestand bestimmter Fonds kann übertragbare Wertpapiere halten, die sowohl einen Nennwert als auch einen beizulegenden Zeitwert von Null aufweisen, wenn der tatsächliche Nennwert und der beizulegende Zeitwert auf die nächsten Tausend gerundet werden.

(b) Ermittlung des Nettoinventarwerts

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

Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des International Accounting Standard („IAS“) 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und die Ausweis- und Angabepflichten des FRS 102 für die Bewertung ihrer Finanzinstrumente anzuwenden. Zur Einhaltung der Bestimmungen des IAS 39 wurden die Wertpapiere und anderen Vermögenswerte der Fonds mit dem Schlussgeldkurs zum 31. März 2021 bewertet, um das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen („Nettovermögen“) zu ermitteln.

(c) Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge

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

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

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

(d) Zuordnungen zu mehreren Klassen und abgesicherte Anteilklassen

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

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

(e) Devisentransaktionen

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

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

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

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

Währungsgewinne und -verluste aus der Veräußerung von auf Fremdwährungen lautenden Wertpapieren sind unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren, Investmentfonds, Pensionsgeschäften und Einlagen bei Kreditinstituten“ erfasst, Währungsgewinne und -verluste aus der Veräußerung von auf Fremdwährungen lautenden derivativen Finanzinstrumenten sind in der Gewinn- und Verlustrechnung unter „Nettoveränderung des realisierten Gewinns/(Verlusts) aus derivativen Finanzinstrumenten“ erfasst.

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

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

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

(f) Transaktionskosten

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

(g) Ertragsausgleich

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

(h) Kritische Schätzungen und Annahmen in der Rechnungslegung

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

3. ANLAGEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT UND ZEITWERTHIERARCHIE

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

(a) Grundsätze für die Bewertung von Anlagen Gemäß der Politik der Fonds müssen die Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd. und die PIMCO Deutschland GmbH („PIMCO“ oder „Anlageberater“) und der Verwaltungsrat die Informationen zu diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten auf der Basis des beizulegenden Zeitwerts zusammen mit anderen verwandten Finanzinformationen beurteilen.

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

Wertpapiere und andere Vermögenswerte des Fonds, für die Marktquotierungen jederzeit verfügbar sind, werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Der beizulegende Zeitwert wird grundsätzlich auf der Grundlage des zuletzt veröffentlichten Verkaufspreises oder, wenn keine Verkäufe ausgewiesen sind, auf der Grundlage von Quotierungen, die von einem Quotierungssystem, einem etablierten Market-Maker oder von Preisinformationsdiensten bezogen werden, ermittelt.

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

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

(b) 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 Verbindlichkeiten an Märkten, die nicht aktiv sind, andere Inputfaktoren als quotierte Preise, die für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu beobachten sind (wie zum Beispiel Zinssätze, Renditekurven, Volatilitäten, Tilgungsgeschwindigkeit, Verlustquoten, Kreditrisiken und Ausfallraten) oder andere bestätigte Inputfaktoren vom Markt zählen.

- Ebene 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren, die unter diesen Umständen auf bestmöglich verfügbaren Informationen beruhen, wenn beobachtbare Inputfaktoren nicht verfügbar sind, was zur Bestimmung des Marktwerts von Anlagen verwendete Annahmen des Verwaltungsrats oder anderer Personen, die auf dessen Weisung handeln, einschließen kann.

(c) Bewertungstechniken und die Zeitwerthierarchie Die Bewertungstechniken und wesentlichen Inputfaktoren, die verwendet werden, um den beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten zu bestimmen, die in Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet werden, gestalten sich folgendermaßen:

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

Festverzinsliche Wertpapiere, die auf Termin erworben werden, werden bis zur Abrechnung am künftigen Abrechnungstermin täglich neu bewertet. Diese Wertpapiere werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

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

Stammaktien, börsengehandelte Fonds (ETFs), börsengehandelte Schuldverschreibungen, Rechte, Optionsscheine und derivative Finanzinstrumente wie Futures- oder Optionskontrakte, 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.

Anlagen in registrierten offenen Kapitalanlagegesellschaften, bei denen es sich nicht um ETF handelt, werden auf Basis der NIW dieser Anlagen bewertet und in die Ebene 1 der Zeitwerthierarchie eingestuft. Anlagen in nicht registrierten offenen Kapitalanlagegesellschaften werden auf Basis der NIW dieser Anlagen bewertet und als der Ebene 1 zugehörig betrachtet, vorausgesetzt, die NIW sind beobachtbar, werden täglich berechnet und sind der Wert, zu dem sowohl Käufe als auch Verkäufe durchgeführt werden. Anlagen in Investmentfonds in Privatbesitz mit erheblichen Einschränkungen bei der Rücknahme, für die beobachtbare NIW-Parameter vorliegen, werden auf Basis der NIW dieser Anlagen bewertet und in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

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

Derivative OTC-Finanzinstrumente wie Devisenterminkontrakte, Optionskontrakte oder Swap-Vereinbarungen beziehen ihren Wert von den Kursen ihrer Basiswerte, Indizes, von Referenzsätzen und anderen Parametern oder aus einer Kombination dieser Faktoren. Diese Kontrakte werden in aller Regel auf der Basis von Broker-Dealer-Notierungen oder Preisinformationsdiensten bewertet. Je nach Produkt und Bedingungen der Transaktion kann der Wert der Derivatkontrakte von einem Preisinformationsdienst anhand verschiedener Daten von aktiv notierten Märkten beobachtet werden, z. B. Angaben zu Emittenten, Indizes, Spreads, Zinssätzen, Kurven, Dividenden und Wechselkursen. Derivate, bei denen wie oben beschrieben vergleichbare Bewertungstechniken und Parameter eingesetzt werden, werden in die Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft.

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

Handelsaktiva und Handelspassiva der Ebene 3 zum beizulegenden Zeitwert

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

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

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

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

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

4. WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEN

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

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

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

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

Inflationsindexierte Anleihen Einige Fonds können in inflationsindexierte Anleihen investieren. Inflationsindexierte Anleihen sind festverzinsliche Wertpapiere, deren Nennwert regelmäßig um die Inflationsrate bereinigt wird. Die Zinssätze dieser Anleihen werden bei der Emission generell auf einen niedrigeren Satz als bei herkömmlichen Anleihen festgesetzt. Während der Laufzeit einer inflationsindexierten Anleihe werden Zinsen jedoch auf einen Nennwert gezahlt, der inflationsbereinigt ist. Ein Anstieg oder Rückgang im Nennwert einer inflationsindexierten Anleihe wird als Zinsertrag in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, obwohl Anleger deren Kapitalbetrag erst bei Fälligkeit erhalten.

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

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

Die Anlagen in Darlehen können auch ungedeckte Kreditzusagen umfassen, wobei es sich um vertragliche Finanzierungsverpflichtungen handelt. Nicht gedeckte Kreditzusagen können u. a. revolvingende Kreditlinien sein, die Fonds verpflichten, dem Kreditnehmer auf Anforderung zusätzliche Barmittel zur Verfügung zu stellen. Nicht gedeckte Kreditzusagen stellen eine zukünftige Verpflichtung in voller Höhe dar, auch wenn ein prozentualer Anteil des zugesagten Kreditbetrags nie vom Kreditnehmer in Anspruch genommen wird. Investiert der Fonds in eine Kreditbeteiligung, dann hat er das Recht, Zahlungen von Kapital, Zinsen und Gebühren, auf die er Anspruch hat, nur vom Kreditgeber zu erhalten, der den Kreditvertrag verkauft, und auch nur wenn der Kreditgeber die Gelder vom Kreditnehmer erhält. Ein Fonds kann eine Bereitstellungsgebühr erhalten, die auf dem nicht in Anspruch genommenen Anteil einer zugrunde

liegenden Kreditlinie basiert, die Teil eines zinsvariablen Kredites ist. Unter bestimmten Umständen kann ein Fonds eine Vorfälligkeitsentschädigung bei der vorzeitigen Rückzahlung eines zinsvariablen Kredites durch einen Kreditnehmer erhalten. Erhaltene oder gezahlte Gebühren werden als eine Komponente der Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Zum 31. März 2021 und 31. März 2020 hatten die Fonds keine ausstehenden nicht gedeckten Kreditzusagen.

Hypothekenbesicherte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere

Bestimmte Fonds können in Hypothekenpapiere und andere forderungsbesicherte Wertpapiere investieren, die direkt oder indirekt eine Beteiligung an einem Hypothekendarlehen auf Immobilien darstellen oder durch solche Hypothekendarlehen besichert sind und mit denen eine Zahlungsverbindlichkeit verbunden ist. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden auf der Grundlage von Pools aus Wohnbaukrediten oder gewerblichen Hypothekendarlehen geschaffen, darunter Hypothekendarlehen von Bausparkassen, Hypothekenbanken, Geschäftsbanken und anderen Instituten. Diese Wertpapiere sehen eine monatliche Zahlung vor, die aus Zins- und Tilgungszahlungen besteht. Die Höhe der Zinsen bestimmt sich durch feste oder variable Zinssätze. Die Höhe der Vorfälligkeitszahlungen beeinflusst den Preis und die Volatilität von hypothekenbesicherten Wertpapieren und konnte eine Verlängerung oder Verkürzung der Duration des Wertpapiers im Vergleich zu der im Zeitpunkt des Kaufs erwarteten Duration bewirken. Die rechtzeitige Zahlung von Zins und Tilgung bestimmter hypothekenbesicherter Wertpapiere ist durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit und Steuerhoheit der US-Regierung garantiert. Von nicht staatlichen Emittenten geschaffene und garantierte Pools, z. B. staatlich geförderte Kapitalgesellschaften, können durch verschiedene Versicherungs- oder Garantieformen unterstützt sein, es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass private Versicherer oder Garantiegeber ihren Verpflichtungen aus den Versicherungspolice oder den Garantievereinbarungen nachkommen werden. Viele der mit Anlagen in hypothekenabhängigen, durch gewerbliche Hypotheken unterlegten Wertpapieren verbundenen Risiken spiegeln die Effekte lokaler und anderer wirtschaftlicher Rahmenbedingungen auf den Immobilienmärkten, die Fähigkeit der Mieter zur Leistung von Miet- und Pachtzahlungen sowie die Fähigkeit einer Immobilie, Mieter anzuziehen und zu binden, wider. Diese Wertpapiere sind möglicherweise weniger liquide und mit einer größeren Preisvolatilität verbunden als andere Arten von hypothekenbesicherten oder sonstigen forderungsbesicherten Wertpapieren. Andere forderungsbesicherte Wertpapiere werden aus einer Vielzahl von Vermögenswerten geschaffen, einschließlich Autokredite, Kreditkartenforderungen, durch Wohnimmobilien besicherte Kredite und Studentendarlehen.

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

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

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

Collateralised Debt Obligations („CDOs“) schließen Collateralised Bond Obligations („CBOs“), Collateralised Loan Obligations („CLOs“) und andere, ähnlich strukturierte Wertpapiere ein. CBOs und CLOs sind Formen von forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS- Titeln). Ein CBO ist ein Trust,

der von einem diversifizierten Portfolio aus risikoreichen, festverzinslichen Anleihen ohne Investment Grade besichert wird. Ein CLO ist ein Trust, der in der Regel von einem Kreditportfolio besichert wird. Dazu gehören unter anderem inländische und ausländische vorrangig besicherte Kredite und nachrangige Unternehmenskredite sowie Kredite ohne Investment Grade oder entsprechende Kredite ohne Rating. Die Risiken einer Anlage in einem CDO sind vor allem abhängig von der Art der als Sicherheiten eingesetzten Wertpapier und der Klasse des CDO, in die der Fonds investiert. Zusätzlich zu den an anderer Stelle in diesem Bericht sowie im Verkaufsprospekt und der Erklärung mit zusätzlichen Informationen der Gesellschaft dargelegten Risiken in Verbindung mit festverzinslichen Wertpapieren (z. B. Risiko einer vorzeitigen Tilgung, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Marktrisiko, strukturelles Risiko, rechtliches Risiko und Zinsrisiko (das verschärft werden kann, wenn sich die auf eine strukturierte Finanzierung zu zahlenden Zinsen auf der Basis von Vielfachen von Zinsänderungen oder gegenläufig zu Zinssätzen ändern)) können CBOs, CLOs oder CDOs mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, wie z. B. (i) der Möglichkeit, dass die Ausschüttungen aus den als Sicherheiten dienenden Wertpapieren nicht ausreichen, um Zins- oder sonstige Zahlungen zu leisten, (ii) dem Risiko, dass der Wert der Sicherheit fällt oder ein Zahlungsausfall eintritt, (iii) der Tatsache, dass ein Fonds in CBOs, CLOs oder andere CDOs investieren kann, die anderen Klassen im Rang nachgehen, und (iv) der komplexen Struktur des Wertpapiers, die möglicherweise zum Zeitpunkt der Anlage nicht vollständig verstanden wird und zu Streitigkeiten mit dem Emittenten oder unerwarteten Anlageergebnissen führen kann.

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

Emissionen von US-Behörden oder staatlich geförderten Unternehmen

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

Zu den der US-Regierung nahe stehenden Garantiegebern (d. h. die nicht durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit und Steuerhoheit der US-Regierung gedeckt sind) gehören die FNMA und die Federal Home Loan Mortgage Corporation („FHLMC“ oder „Freddie Mac“). FNMA ist eine staatliche geförderte Körperschaft. Die FNMA kauft herkömmliche (d. h. nicht versichert oder garantiert durch eine staatliche Behörde) Wohnbaudarlehen von einer Liste der genehmigten Verkäufer/Hypothekenverwalter, zu denen bundes- und einzelstaatlich zugelassene bzw. registrierte Spar- und Darlehenskassen, Genossenschaftsbanken, Geschäftsbanken sowie Volksbanken und Hypothekenbanken gehören. Die von der FNMA emittierten Pass-through-Wertpapiere sind hinsichtlich der rechtzeitigen Zahlung von Zins und Tilgung durch die FNMA garantiert, sind jedoch nicht durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit und Steuerhoheit der US-Regierung gedeckt. Die FHLMC emittiert Partizipations-Zertifikate („PZs“), die ebenfalls Pass-through-Wertpapiere sind und jeweils Miteigentumsanteile an einem Pool von Wohnbauhypotheken verbriefen. Die FHLMC garantiert die rechtzeitige Zahlung von Zinsen und die Einbringlichkeit des Nennbetrags, PZs sind jedoch nicht durch die uneingeschränkte Kreditwürdigkeit und Steuerhoheit US-Regierung gedeckt.

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

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

When-Issued-Transaktionen Bestimmte Fonds können Wertpapiere per Emissionstermin (when issued) kaufen oder verkaufen. Diese Transaktionen finden unter Vorbehalt statt, da ein Wertpapier zwar bereits genehmigt wurde, jedoch noch nicht am Markt begeben wurde. Ein Fonds verpflichtet sich, diese Wertpapiere zu einem vorher festgesetzten Kurs oder einer vorbestimmten Rendite zu kaufen oder zu verkaufen, wobei Zahlung und Lieferung erst nach der üblichen Abrechnungsfrist erfolgen. Ein Fonds kann Wertpapiere, die per Emissionstermin gekauft werden, vor ihrer Lieferung verkaufen. Die führt zu einem realisierten Gewinn oder Verlust.

Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung sind festverzinsliche Wertpapiere ohne Fälligkeitstermin, die jedoch ohne festgelegte zeitliche Begrenzung einen Kupon zahlen. Im Gegensatz zu herkömmlichen festverzinslichen Wertpapieren besteht bei Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung keine Verpflichtung zur Rückzahlung der investierten Mittel. Die Kuponzahlungen sind jedoch verpflichtend. Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung haben zwar keinen Fälligkeitstermin, sie können jedoch einen Kündigungszeitpunkt haben, an dem die Begrenzung aufgehoben wird und der Emittent von einem Rückzahlungsrecht Gebrauch machen kann. Darüber hinaus kann eine unbefristete Anleihe zusätzliche Merkmale aufweisen, wie z. B. Zinserhöhungen zu regelmäßigen Terminen oder eine Erhöhung ab einem vorher festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft.

5. KREDITE UND ANDERE FINANZIERUNGSTRANSAKTIONEN

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

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

(a) Pensionsgeschäfte Bestimmte Fonds dürfen Rückkaufvereinbarungen (Pensionsgeschäfte oder Repogeschäfte) eingehen. Im Rahmen eines typischen Repogeschäfts nimmt ein Fonds vorbehaltlich einer Rückkaufverpflichtung des Verkäufers und einer Wiederverkaufverpflichtung eines Fonds zu einem vereinbarten Kurs und Zeitpunkt einen zugrunde liegenden Schuldtitel (eine „Sicherheit“) in Besitz. Der beizulegende Zeitwert der Sicherheit muss dem Gesamtbetrag der Rückkaufverpflichtung einschließlich Zinsen entsprechen oder diesen übersteigen. Pensionsgeschäfte werden einschließlich aufgelaufener Zinsen in der Vermögensaufstellung erfasst. Erhaltene Zinsen werden als eine Komponente der Zinserträge in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. In Phasen mit höherer Nachfrage nach Sicherheiten kann ein Fonds für den Erhalt einer Sicherheit eine Gebühr zahlen, die für den Fonds zu einem Zinsaufwand führen kann.

(b) Umgekehrte Pensionsgeschäfte Bestimmte Fonds dürfen umgekehrte Pensionsgeschäfte (Reverse-Repogeschäfte) eingehen. Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft liefert ein Fonds gegen eine Barzahlung ein Wertpapier an ein Finanzinstitut, den Kontrahenten, und verpflichtet sich gleichzeitig, dieses oder ein im Wesentlichen gleiches Wertpapier zu einem vereinbarten Kurs und Termin zurückzukaufen. Ein Fonds hat für die Dauer der Vertragslaufzeit keinen Anspruch auf Erhalt von Kapital- und (etwaigen) Zinszahlungen, die auf das dem Kontrahenten gelieferte Wertpapier geleistet werden.

Im Austausch für die gelieferten Wertpapiere erhaltene Barzahlungen zuzüglich aufgelaufener Zinsen, die ein Fonds an Kontrahenten zu zahlen hat, werden in der Vermögensaufstellung als Verbindlichkeit ausgewiesen. Von einem Fonds an Kontrahenten geleistete Zinszahlungen werden als eine Komponente der Zinsaufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. In Phasen mit höherer Nachfrage nach Sicherheiten kann ein Fonds für die Nutzung der Sicherheit seitens des Kontrahenten eine Gebühr erhalten, die für den Fonds zu einem Zinsertrag führen kann. Ein Fonds weist von den Anlageberatern als liquide eingestufte Vermögenswerte gesondert aus oder deckt anderweitig seine Verpflichtungen im Rahmen umgekehrter Pensionsgeschäfte.

(c) Leerverkäufe Bestimmte Fonds dürfen Leerverkaufs-Transaktionen tätigen. Ein Leerverkauf ist eine Transaktion, bei der ein Fonds Wertpapiere, die nicht in seinem Besitz sind, im Vorgriff auf einen Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der Wertpapiere verkaufen kann. In einem Leerverkauf veräußerte Wertpapiere

und gegebenenfalls auf diese zahlbare Zinsen werden in der Vermögensaufstellung als Verbindlichkeit ausgewiesen. Ein Fonds ist verpflichtet, die Wertpapiere zum Zeitpunkt der Glatstellung der Short-Position zum Handelspreis zu liefern. Die möglichen Verluste aus einem Leerverkauf können unbegrenzt sein, während Verluste aus Käufen die Höhe des angelegten Gesamtbetrages nicht übersteigen können.

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

6. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Die folgenden Angaben enthalten Informationen darüber, wie und warum die Fonds derivative Finanzinstrumente einsetzen und wie sich derivative Finanzinstrumente auf die Finanzpositionen der Fonds, das operative Ergebnis und die Cashflows auswirken können. Die zum Ende des Geschäftsjahrs ausstehenden derivativen Finanzinstrumente, wie in der Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben, und die Beträge der realisierten sowie die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten im Geschäftsjahr, wie in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben, dienen als Indikatoren für den Umfang der Fondsaktivitäten in Finanzderivaten.

(a) Devisenterminkontrakte Bestimmte Fonds können im Zusammenhang mit der Abrechnung geplanter Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren Devisenterminkontrakte abschließen, um das mit manchen oder allen Wertpapieren eines Fonds verbundene Währungsrisiko abzusichern, oder im Rahmen einer Anlagestrategie. Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Kauf und Verkauf einer Währung zu einem festgelegten Preis an einem künftigen Termin. Der beizulegende Zeitwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Veränderungen von Wechselkursen. Devisenterminkontrakte werden täglich neu bewertet und die Wertänderung wird von einem Fonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Die realisierten Gewinne oder Verluste entsprechen der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seines Abschlusses und dem Wert zum Zeitpunkt der Abrechnung und werden bei Lieferung oder Erhalt der Währung verbucht. Diese Kontrakte können über den in der Vermögensaufstellung ausgewiesenen nicht realisierten Gewinn oder Verlust hinausgehende Marktrisiken bergen. Außerdem konnte ein Fonds Risiken ausgesetzt sein, wenn die Kontrahenten nicht in der Lage sind, die Kontraktbedingungen einzuhalten oder wenn sich der Wert der Währung im Verhältnis zur funktionalen Währung ungünstig entwickelt. Zur Verminderung dieses Risikos können Barmittel oder Wertpapiere als Sicherheiten gemäß den Bedingungen der jeweiligen Kontrakte ausgewiesen werden.

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

(b) Terminkontrakte Einige Fonds dürfen Terminkontrakte (Futures) eingehen. Ein Fonds kann Terminkontrakte einsetzen, um sein Engagement auf den Wertpapiermärkten zu steuern oder um auf Veränderungen bei Zinssätzen und dem Wert von Währungen zu reagieren. Die Hauptrisiken in Verbindung mit dem Einsatz von Terminkontrakten sind die unvollständige Korrelation zwischen der

Veränderung des Marktwertes der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere und den Preisen von Terminkontrakten sowie die Möglichkeit eines illiquiden Marktes. Terminkontrakte werden unter Zugrundelegung ihrer täglich notierten Abrechnungspreise bewertet. Bei Abschluss eines Terminkontraktes muss ein Fonds bei seinem Futures-Makler einen Barbetrag, US-Staatsanleihen oder Anleihen von US-Behörden oder ausgewählte Staatsanleihen gemäß den Ersteinschussforderungen des Maklers oder der Börse hinterlegen. Terminkontrakte werden täglich neu bewertet, und auf Basis dieser Schwankungen im Preis der Kontrakte wird eine entsprechende Verbindlichkeit oder Forderung für die Wertveränderung vom Fonds gestellt oder vereinnahmt („Marge für Finanzderivate“). Gewinne oder Verluste werden erfasst, aber erst nach Ablauf oder Glättstellung der Kontrakte als realisiert berücksichtigt. Terminkontrakte sind in unterschiedlichem Umfang mit einem über die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Marge für Finanzderivate hinausgehenden Verlustrisiko verbunden.

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

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

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

Optionen auf Rohstoff-Futures-Kontrakte Bestimmte Fonds können Optionen auf Rohstoff-Futures-Kontrakte verkaufen oder kaufen („Rohstoffoption“). Der Basiswert für die Rohstoffoption ist nicht der Rohstoff als solcher, sondern vielmehr ein Futures-Kontrakt auf diesen Rohstoff. Die Ausübung einer Rohstoffoption beinhaltet nicht die physische Lieferung des Basisrohstoffs, sondern vielmehr die Abrechnung des Differenzbetrags zwischen dem aktuellen beizulegenden Zeitwert des zugrunde liegenden Futures-Kontrakts und dem Ausübungspreis, der direkt in das Depot des Fonds fließt. Befindet sich eine Option im Geld, stellt ein Fonds diese Option in aller Regel glatt, statt sie auszuüben, um sich einen etwaigen verbleibenden Zeitwert zu sichern.

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

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

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

Währungsoptionen Bestimmte Fonds können Währungsoptionen verkaufen oder kaufen. Durch den Kauf oder die Begebung von Währungsoptionen erlangt ein Fonds das Recht, nicht jedoch die Pflicht, die angegebenen Devisenbeträge zu einem Wechselkurs, der bis zu einem bestimmten Datum ausgeübt werden kann, zu kaufen oder zu verkaufen.

Diese Optionen können als kurz- oder langfristige Absicherung gegenüber möglichen Schwankungen der Wechselkurse oder zur Erzielung eines Engagements bei Fremdwährungen genutzt werden.

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

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

(d) Swap-Vereinbarungen Einige Fonds dürfen Swap-Vereinbarungen eingehen. Swap-Vereinbarungen sind bilateral ausgehandelte Vereinbarungen zwischen einem Fonds und einem Kontrahenten, Cashflows aus der Anlagetätigkeit, Vermögenswerte, Fremdwährungen oder an den Markt gekoppelte Renditen in bestimmten Intervallen in der Zukunft zu tauschen oder auszutauschen. Swap-Vereinbarungen werden privat außerbörslich (im Freiverkehr) ausgehandelt („OTC-Swaps“) oder können auf einer multilateralen oder sonstigen Handelsplattform wie beispielsweise einer registrierten Börse getätigt werden („zentral abgewinkelte Swaps“). Ein Fonds kann Asset-, Credit Default, Cross-Currency, Zins-, Total Return, Variance Swaps sowie andere Formen von Swap-Vereinbarungen eingehen, um sein Kredit-, Währungs-, Zins-, Rohstoff- und Inflationsrisiko zu managen. Im Zusammenhang mit diesen Vereinbarungen, können Wertpapiere oder Barmittel als Sicherheiten oder Einschüsse gemäß den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen festgelegt werden, um Vermögenswerte mit Wert und Rückgriff im Fall von Verzug oder Konkurs/Insolvenz zu stellen.

Zentral abgewinkelte Swaps werden täglich auf Basis von Bewertungen gemäß dem zugrunde liegenden Kontrakt oder gemäß den Anforderungen des zentralen Kontrahenten oder der Clearingstelle für Derivate neu bewertet. Etwaige Veränderungen im beizulegenden Zeitwert werden als Komponente der Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Etwaige tägliche Veränderungen in der Bewertung von zentral abgewinkelten Swaps („Marge für Finanzderivate“) werden als entsprechende Forderung oder Verbindlichkeit für die Wertveränderung in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Zu Beginn des Bewertungszeitraums erhaltene oder geleistete Zahlungen für OTC-Swaps werden als solche in der Vermögensaufstellung ausgewiesen und sind Prämien, die beim Eingehen der Swap-Vereinbarung zum Ausgleich von Differenzen zwischen den festgelegten Bedingungen der Swap-Vereinbarung und den aktuellen Marktbedingungen (Kredit-Spreads, Wechselkurse, Zinssätze und andere relevante Faktoren) gezahlt oder vereinnahmt werden. Im Voraus erhaltene (gezahlte) Prämien werden anfänglich als Verbindlichkeiten (Vermögenswerte) verbucht und in der Folge marktgerecht bewertet, um den aktuellen Wert des Swaps wiederzugeben. Diese im Voraus gezahlten Prämien werden bei der Auflösung oder Fälligkeit des Swaps als realisierte Gewinne oder Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Eine bei der Auflösung des Swaps erhaltene oder geleistete Auflösungszahlung wird als realisierter Gewinn oder Verlust in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Regelmäßige von einem

Anmerkungen zum Abschluss (Forts.)

Fonds erhaltene oder geleistete Nettozahlungen werden als Komponente der realisierten Gewinne oder Verluste in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

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

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

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

Credit Default Swap-Vereinbarungen Bestimmte Fonds können Credit Default Swaps auf Unternehmensemissionen, Kredite oder Emissionen von Staaten oder einer US-Kommune oder US-Schatzwechsel einsetzen, um eine Schutzmaßnahme gegen Ausfälle der Emittenten zu bieten (d. h. zur Risikoreduzierung, wenn ein Fonds die Referenzschuldverschreibung besitzt oder ein diesbezügliches Engagement hat) oder um eine aktive Long- oder Short-Position in Bezug auf die Wahrscheinlichkeit des Ausfalls eines bestimmten Emittenten einzugehen. Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen leistet eine (als „Schutzkäufer“ bezeichnete) Partei Zahlungsströme an eine andere Partei (den „Schutzverkäufer“) gegen das Recht auf Erhalt einer festgelegten Rendite im Falle eines bestimmten in der Swap-Vereinbarung jeweils vorgegebenen Kreditereignisses in Bezug auf das Referenzunternehmen, die Referenzschuldverschreibung oder den Referenzindex. Als Sicherungsgeber bei Credit Default Swap-Vereinbarungen erhält der Fonds in der Regel vom Sicherungsnehmer über die Laufzeit des Swaps einen festen Ertragssatz, sofern kein Kreditereignis eintritt. Als Sicherungsgeber würde ein Fonds sein Portfolio gewissermaßen hebeln, da der Fonds zusätzlich zu seinem Gesamtvermögen einem Anlagerisiko in Bezug auf den Nominalbetrag des Swaps ausgesetzt wäre.

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

branchenüblichen Erlösquoten oder unternehmensspezifischen Faktoren und Erwägungen bis zum Eintreten eines Kreditereignisses geschätzt. Ist ein Kreditereignis eingetreten, wird die Erlösquote durch eine vereinfachte Auktion ermittelt, wobei eine Mindestanzahl zulässiger Maklergebote zusammen mit einer festgelegten Bewertungsmethode zur Berechnung des Abrechnungswerts benutzt wird. Die Möglichkeit zur Lieferung anderer Schuldverschreibungen kann zu einer „Cheapest-to-deliver-Option“ führen (der Sicherungsnehmer darf nach einem Kreditereignis die lieferbaren Schuldverschreibungen mit dem niedrigsten Wert wählen).

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

Implizite Credit Spreads, die absolut repräsentiert werden und angewandt werden, um zum Ende des Berichtszeitraums den beizulegenden Zeitwert von Credit Default Swaps auf Unternehmenstitel, Kredite, Staats- oder US-Kommunalanleihen zu ermitteln, werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben. Sie dienen als Indikator für den aktuellen Stand des Zahlungs-/Erfüllungsrisikos und stellen die Wahrscheinlichkeit bzw. das Risiko eines Ausfalls beim Referenzunternehmen dar. Der implizite Credit Spread eines bestimmten Referenzunternehmens spiegelt die Kosten des Kaufs/Verkaufs der Absicherung wider und kann Vorauszahlungen einschließen, die bei Abschluss des Vertrages geleistet werden müssen. Höhere Credit Spreads bedeuten eine Bonitätsverschlechterung beim Referenzunternehmen und eine erhöhte Wahrscheinlichkeit bzw. ein erhöhtes Risiko eines Zahlungsausfalls oder eines anderen Kreditereignisses gemäß Definition in den Bestimmungen der Vereinbarung. Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS- Titel) und Kreditindizes dienen die notierten Marktpreise und daraus resultierenden Werte als Indikator für den aktuellen Stand des Zahlungs-/Erfüllungsrisikos. Auf absoluter Basis, d. h. im Vergleich zum Nennwert des Swaps steigende beizulegende Zeitwerte bedeuten eine Verschlechterung der Bonität des Referenzunternehmens und eine höhere Wahrscheinlichkeit bzw. ein höheres Risiko eines Zahlungsausfalls oder eines anderen Kreditereignisses gemäß Definition in den Bestimmungen der Vereinbarung.

Der Höchstbetrag künftiger Zahlungen (nicht abgezinst), den ein Fonds als Sicherungsgeber/-nehmer potenziell im Rahmen einer Credit Default Swap-Vereinbarung zahlen müsste, ist ein Betrag in Höhe des Nominalwerts der Vereinbarung. Die Nominalbeträge der zum 31. März 2021 offenen Credit Default Swap-Vereinbarungen, bei denen der Fonds der Sicherungsgeber/-nehmer ist, sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands ausgewiesen. Diese potenziellen Beträge würden zum Teil durch Erlösquoten der jeweiligen Referenzschuldverschreibungen, bei Abschluss der Vereinbarung erhaltener Vorauszahlungen oder durch Nettobeträge ausgeglichen, die durch die Abwicklung von Credit Default Swap-Vereinbarungen zum Kauf von Schutz erhalten werden, die vom Fonds für dasselbe Referenzunternehmen oder dieselben Referenzunternehmen eingegangen wurden.

Währungsswaps Bestimmte Fonds können Währungsswap-Vereinbarungen eingehen, um Devisenengagements einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Währungsswap-Vereinbarungen beinhalten zwei Parteien, die zwei unterschiedliche Währungen mit einer Vereinbarung tauschen, den Tausch zu einem späteren Zeitpunkt zu festgelegten Tauschsätzen umzukehren. Der Tausch von Währungen zum Auflegungsdatum des Kontrakts findet zum aktuellen Kassakurs statt. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum selben Wechselkurs, zu einem bestimmten Kurs oder zu dem zu diesem Zeitpunkt

aktuellen Kassakurs erfolgen. Ggf. zu leistende Zinszahlungen erfolgen zwischen den Parteien auf Basis von Zinssätzen, die in den beiden Währungen zum Auflegedatum des Kontrakts zur Verfügung stehen. Die Laufzeiten für Währungsswaps können sich über viele Berichtszeiträume erstrecken. Währungsswaps werden gewöhnlich mit Geschäfts- und Investmentbanken verhandelt. Einzelne Währungsswaps sehen eventuell keinen Tausch von Kapital-Cashflows vor, sondern ausschließlich den Tausch von Zins-Cashflows. Der Tausch von Währungen zum Auflegedatum wird separat auf Bruttobasis in der Vermögensaufstellung ausgewiesen, wobei der Nennbetrag in der Hauptwährung für die fest- bzw. variabel verzinsliche Komponente jeweils als Forderung bzw. Verbindlichkeit erfasst wird.

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

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

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

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

Das Aktienwaps eigene Risiko hängt von der Position eines Fonds bei einer Transaktion ab: wenn ein Fonds Aktien-Swaps einsetzt, kann er sich in eine Long Position zum Basiswert bringen. In diesem Fall profitiert der Fonds von allen Wertzunahmen der Basisaktie und erleidet jede Wertabnahme. Die einer Long Position eigenen Risiken gleichen den mit dem Kauf der Basisaktie einhergehenden Risiken. Umgekehrt kann sich der Fonds in eine Short-Position zum Wert der Basisaktie bringen. In diesem Fall profitiert der Fonds von allen Kursverfällen der Basisaktie und erleidet Verluste aus etwaigen Kurszunahmen. Die mit einer Short-Position einhergehenden Risiken sind größer als die einer

Long-Position: Während es bei einer Long-Position einen maximalen Höchstverlust gibt, wenn die Basisaktie mit null bewertet wird, entspricht der maximale Verlust aus einer Short-Position der Wertzunahme der Basisaktie. Diese Zunahme ist theoretisch unbegrenzt.

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

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

7. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Pensionsgeschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 auf 215.787 EUR/(966.081 EUR) (31. März 2020: 3.772.335 EUR/(970.272 EUR)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus umgekehrten Pensionsgeschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 auf 26.825 EUR/(511.515 EUR) (31. März 2020: 149.502 EUR/(365.126 EUR)).

Der Gesamtzinsertrag/(-aufwand) aus Sale-Buy-Back-Geschäften belief sich im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 auf 0 EUR/(1.027 EUR) (31. März 2020: 2.824 EUR/(618.032 EUR)).

8. BESTEUERUNG

Nach geltender Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen einer Investmentgesellschaft gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils geltenden Fassung, solange sie in Irland ansässig ist. Sie unterliegt nicht der irischen Steuer auf ihr Einkommen oder ihre Veräußerungsgewinne. Eine irische Steuer kann jedoch bei Eintritt eines „Steueratbestandes“ anfallen. Ein Steueratbestand schließt alle Ausschüttungszahlungen an Anteilsinhaber und alle Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen, Übertragungen oder fiktive Veräußerungen (eine fiktive Veräußerung tritt bei Ablauf eines entsprechenden Zeitraums ein) von Anteilen sowie die Vereinnahmung oder Löschung von Anteilen eines Anteilsinhabers durch die Gesellschaft, um den auf einen sich aus einer Übertragung ergebenden Gewinn zu zahlenden Steuerbetrag zu begleichen.

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

(a) einem Anteilsinhaber, der im steuerrechtlichen Sinn weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, unter der Voraussetzung, dass er bei dem Fonds eine entsprechende gültige Erklärung gemäß den Bestimmungen des Taxes

Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung eingereicht hat, sofern dem Fonds keine Informationen vorliegen, die in angemessener Weise darauf hindeuten, dass die entsprechenden darin enthaltenen Angaben sachlich nicht mehr zutreffen sind, oder dass der Fonds beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen von den irischen Steuerbehörden zu Bruttozahlungen ermächtigt wurde;

(b) bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten in Irland ansässigen Anteilseignern, die dem Fonds die erforderlichen wirksamen Erklärungen vorgelegt haben;

(c) bei Transaktionen im Zusammenhang mit Anteilen, die in einem anerkannten Clearingsystem gehalten werden, das durch Erlass der irischen Steuerbehörde bestimmt wurde;

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

(e) beim Umtausch von Anteilen, der aufgrund einer zulässigen Verschmelzung oder Umstrukturierung des Fonds mit einem anderen Fonds vorgenommen wird; und

(f) bei bestimmten Anteilsaumtauschtransaktionen zwischen Ehepartnern oder ehemaligen Ehepartnern.

Liegen keine entsprechenden Erklärungen vor, unterliegt der Fonds bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses der irischen Steuer.

Der Finance Act von 2010 sieht vor, dass die Steuerbehörden Investmentfonds, die außerhalb Irlands vermarktet werden, die Genehmigung erteilen können, Zahlungen an nicht in Irland ansässige Anteilseigner ohne Abzug der irischen Steuer zu leisten, wenn keine maßgebliche Erklärung vorliegt, sofern „äquivalente Maßnahmen“ getroffen werden. Ein Fonds, der diese Genehmigung erhalten will, muss diese schriftlich bei den Steuerbehörden beantragen und die Erfüllung der maßgeblichen Bedingungen bestätigen.

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

Gemäß den Vorschriften für „Reporting Funds“, die von den britischen Steuerbehörden eingeführt wurden, wird jede Anteilsklasse im Sinne des britischen Steuerrechts als separater „Offshore-Fonds“ behandelt. Die Vorschriften für Reporting Funds ermöglichen es einem Offshore-Fonds, im Voraus die Genehmigung zur Behandlung als Reporting Fund bei den britischen Steuerbehörden zu beantragen. Wurde einem Offshore-Fonds der Status eines „Reporting Fund“ erteilt, bleibt dieser Status so lange bestehen, wie der Fonds die Bedingungen für einen „Reporting Fund“ erfüllt, ohne dass eine weitere Zertifizierung durch die britischen Steuerbehörden erforderlich ist.

Jede Anteilsklasse der Gesellschaft wird als „Reporting Fund“ behandelt. Dies wurde von den britischen Steuerbehörden genehmigt.

9. AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

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

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

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

10. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Die Gesellschaft bzw. ihre Anlageberatungsgesellschaft kann Transaktionen im Namen der Teilfonds über oder mit Unterstützung von Ausführungsmaklern durchführen, die zusätzlich zur routinemäßigen Order-Ausführung gelegentlich Güter, Dienstleistungen oder andere Vorteile wie etwa Research- und Beratungsdienste für die Gesellschaft oder ihre Beauftragten bereitstellen oder beschaffen können. Die Gesellschaft bzw. ihr Anlageberater kann diesen Maklern Full-Service-Maklergebühren zahlen, die teilweise für die Bereitstellung zulässiger Güter oder Dienstleistungen verwendet werden. 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.

11. GETRENNTE HAFTUNG

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

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

Am 11. Juni 2020 wurde der aktualisierte Verkaufsprospekt der Gesellschaft von der Zentralbank registriert. Er enthält folgende Änderungen:

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

Am 27. Oktober 2020 wurde der aktualisierte Verkaufsprospekt der Gesellschaft von der Zentralbank registriert. Er enthält folgende Änderungen:

- Elektronischer Handel – zur Verwendung elektronischer Signaturen in Zeichnungs-/Rücknahmeunterlagen.
- PIMCO Europe GmbH – Namensänderung in einen der Anlageberater der Gesellschaft (PIMCO Deutschland GmbH in PIMCO Europe GmbH).
- Modell der internationalen zentralen Wertpapierverwahrstellen („ICSD“) – durch Änderungen an verschiedenen Stellen im Prospekt wird darauf hingewiesen, dass alle Teilfonds der Gesellschaft ein ICSD-Modell verwenden.
- Beendigung der Tätigkeit von Computershare Investor Services (Ireland) Limited als Registerstelle – im Zuge der Migration zu ICSD wurden am gesamten Prospekt und in den Fondsnachträgen Änderungen vorgenommen, um die Beendigung der Tätigkeit von Computershare Investor Services (Ireland) Limited als Registerstelle der Gesellschaft zu berücksichtigen. Ein geänderter und neu abgeschlossener Administrationsvertrag wurde ebenfalls bei der Zentralbank eingereicht, um der Tatsache Rechnung zu tragen, dass der Administrator als Registerstelle für alle Teilfonds der Gesellschaft fungiert.
- Globalurkunde – Entfernung aller Verweise im Prospekt auf Anteile in „stückeloser“ oder „unverbriefter“ Form, da alle gewinnberechtigten Anteile durch ein Globalzertifikat verbrieft und im Anteilsregister der Gesellschaft auf den Namen eines einzelnen Anteilseigners (d. h. dem Nominee der gemeinsamen Verwahrstelle) eingetragen werden.

Nachträge

- ICSD-Modell – alle Fondsnachträge enthalten Angaben zum oben genannten ICSD-Modell.
- PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS – Änderung der ICSD-Angaben im Fondsnachtrag für den PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS, der bereits zuvor über ICSD abgerechnet wurde. Daher wurde dieser Verweis für diesen Fonds gelöscht.

Am 09. März 2021 wurden der Prospekt und die Nachträge für die Gesellschaft gemäß der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“) aktualisiert und von der Zentralbank genehmigt.

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.

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

Fonds	Ausschüttende/ thesaurierende CHF Klasse (abgesichert)	Ausschüttende/ thesaurierende EUR-Klasse	Ausschüttende/ thesaurierende EUR-Klasse (abgesichert)	Ausschüttende/ thesaurierende GBP- Klasse	Ausschüttende/ thesaurierende GBP-Klasse (abgesichert)	Ausschüttende/ thesaurierende USD-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 infolge eines Anstiegs des Nettovermögens.

(c) Anlageberatungsdienstleistungen

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

(d) Administrations-, Verwahrstelle und sonstige Dienstleistungen

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

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt und/oder beschafft im Auftrag der Gesellschaft bestimmte andere Dienstleistungen. Dazu gehören u. a. Listing- Sponsor-Dienste, Zahlstellen- und andere lokale Vertreterdienstleistungen, Rechnungslegung, Prüfung, Rechtsberatung und andere Fachberatungsleistungen, Sekretariatsdienstleistungen, 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.

13. GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN**(a) An die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Gebühren:**

Die im Verkaufsprospekt beschriebenen, an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlenden Gebühren dürfen 2,50 % p.a. des Nettoinventarwerts des jeweiligen 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 Fonds übernehmen sonstige Aufwendungen im Zusammenhang mit ihrem Betrieb, die nicht von der Managementgebühr abgedeckt werden und die variieren und die Gesamthöhe der Aufwendungen der Fonds beeinflussen können. Hierzu zählen unter anderem Steuern und staatliche Abgaben, Maklergebühren, Provisionen und sonstige Transaktionskosten (einschließlich u. a. Gebühren und Aufwendungen in Verbindung mit Due-Diligence-Prüfungen für Anlagen und potenzielle Anlagen und/oder in Verbindung mit der Aushandlung solcher Transaktionen), Fremdfinanzierungskosten einschließlich Zinsaufwand, Gründungskosten, außerordentliche Aufwendungen (wie Prozesskosten und Schadenersatzleistungen) sowie die Gebühren und Aufwendungen der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sowie ihrer Berater.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 den Verwaltungsratsmitgliedern ein Honorar von 42.600 EUR gezahlt (31. März 2020: 35.400 EUR). Darüber hinaus erhält jedes unabhängige Verwaltungsratsmitglied eine Erstattung für sämtliche angemessenen Spesen. Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf eine separate Vergütung für ihre Verwaltungsratsmandate in den Fonds. Das Honorar der Verwaltungsratsmitglieder wird unter der Position „Sonstige Kosten“ in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

In der nachstehenden Tabelle sind die der Gesellschaft während der Geschäftsjahre zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 von den Abschlussprüfern berechneten Gebühren aufgeführt:

Vergütung der Abschlussprüfer	31. März 2021	31. März 2020
Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft	€ 49.473	€ 64.684
Abschlussprüfung des Unternehmens	0	0
Sonstige Wirtschaftsprüfungsdienste	0	0
Steuerberatung	0	0
Prüfungsfremde Leistungen	€ 16.462	0

Anmerkungen zum Abschluss (Forts.)

(e) Transaktionsbezogene Gebühren

Der Verwaltungsrat kann in seinem Ermessen den Anteilsinhabern berechnen:

Fonds	Zeichnungs-/ Rücknahmegebühr	Umtausch- gebühr	Transaktionsgebühr für Sachübertragungen	Mischgebühren
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	EUR bis 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 %	USD bis 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 %	EUR bis 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 %	USD bis 1.000	500 USD zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	EUR bis 1.000	500 EUR zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	GBP bis 1.000	500 USD zzgl. eines Höchstbetrages von 3 % auf etwaige Baranteile
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	bis zu 3 %	bis zu 1 %	USD bis 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 %	USD bis 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 %	USD bis 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 honorare die Summe der Managementgebühr der Klasse des entsprechenden Fonds (vor Anwendung eines möglichen Verzichts auf die Managementgebühr) und der sonstigen von der Anteilsklasse des entsprechenden Fonds getragenen Aufwendungen, die nicht wie oben beschrieben von der Managementgebühr abgedeckt sind (außer anteilige Verwaltungsrats honorare), zuzüglich 0,0049 % pro Jahr (täglich auf Grundlage des NIW des Fonds berechnet), übersteigen.

In jedem Geltungsmonat des 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, zurückerlangen (den „Rückerstattungsbetrag“), sofern ein solcher an die Verwaltungsgesellschaft gezahlter Betrag nicht: 1) höher ist als 0,0049 % per annum der Klasse des jeweiligen durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds (auf Tagesbasis berechnet); 2) höher ist als der gesamte Rückerstattungsbetrag; 3) Beträge enthält, die der Verwaltungsgesellschaft bereits zuvor erstattet wurden; bzw. 4) bewirkt, dass eine Klasse eines Fonds eine negative Nettorendite aufweist.

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung offengelegte Verwaltungsgebühr wird gegebenenfalls ohne Berücksichtigung eines entsprechenden Verzichts auf die Verwaltungsgebühr ausgewiesen. Ein Verzicht auf Verwaltungsgebühren wird als Erstattung durch den Anlageberater in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Die Verwaltungsgebühr wird nach Abzug des Verzichts an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Vertriebsstelle und die Verwaltungsratsmitglieder sind nahe stehende Unternehmen bzw. Personen. Die an diese Parteien bzw. Personen zu zahlenden Gebühren sind ggf. in Anmerkung 13 angegeben.

Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF legt zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 in Anteile des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF an.

Jeder der Fonds kann in andere Fonds der Gesellschaft und/oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die vom Anlageberater oder mit dem Anlageberater verbundenen Parteien verwaltet werden („verbundene Fonds“). In den Geschäftsjahren zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 führten die nachstehenden Fonds Wertpapierkäufe und -verkäufe mit verbundenen Fonds, Käufe und Verkäufe im Rahmen fondsübergreifender Investitionen sowie Käufe und Verkäufe von Anlagen in verbundenen Fonds durch (Beträge in Tausend):

Fonds	31. März 2021		31. März 2020	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	€ 101	€ 3.830	€ 528	€ 3.869
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	6.916	12.257	2.867	1.788
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	13.302	9.402	49.737	72.732
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	693	1.597	960	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	418.679	73.059	273.081	6.321
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	46.254	30.596	8.768	42.585
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	899.594	524.248	466.992	595.867
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	743	2.784	1.886	7.850
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	36.992	0	46.445	5.744

In der folgenden Tabelle sind die im Umlauf befindlichen Anteile angegeben, die von PIMCO-Fonds gehalten werden: Global Investor Series plc, PIMCO Select Funds plc und PIMCO Cayman Trust, der Gesellschaft zum 31. März 2021 bzw. zum 31. März 2020 nahe stehende Unternehmen:

Fonds	31. März 2021 % im Besitz	31. März 2020 % im Besitz
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	14,97	15,73
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	49,37	36,82
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	41,24	51,89
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	85,98	79,29

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs an Anteilen und Verträgen

Weder der Verwaltungsrat noch der Sekretär hielten während der Geschäftsjahre zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Dienstvertrag mit der Gesellschaft.

15. WECHSELKURSE

Für die Zwecke der Zusammenfassung der Abschlüsse zur Ermittlung der Zahlen der Gesellschaft (wie nach irischem Unternehmensrecht erforderlich) sind die Beträge in der Vermögensaufstellung zu dem am 31. März 2021 gültigen Wechselkurs von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,85085) (31. März 2020: USD/EUR 0,91137) und von GBP in Euro (GBP/EUR 1,17391) (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 das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 von US-Dollar in Euro (USD/EUR 0,85838) (31. März 2020: USD/EUR 0,90006) und von britischen Pfund in Euro (GBP/EUR 1,12086) (31. März 2020: GBP/EUR 1,14435) 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 31. März 2021 enthalten einen Abschlag von 61 % (31. März 2020: 34 %) aufgrund von Abweichungen zwischen dem offiziellen und dem inoffiziellen Wechselkurs der argentinischen Währung.

Fremdwährung	31. Dez. 2021 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD
ARS	-	-	145,48000
AUD	1,54310	-	1,31294
BRL	-	-	5,64300
CAD	-	1,73408	1,25685
CHF	1,10613	1,29851	0,94115
CLP	-	-	718,40000
CNH	-	-	6,56120
CNY	-	-	6,55500
COP	-	-	3,675,00000
CZK	26,12003	-	-
DKK	7,43724	-	-
DOP	-	-	56,72000
EUR (oder €)	1,00000	1,17391	0,85085
GBP (oder £)	0,85185	1,00000	0,72480
IDR	-	-	14,525,00000
ILS	3,91927	-	3,33470
INR	-	-	73,11375
JPY (oder ¥)	129,87059	152,45690	110,50000
MXN	24,04721	-	20,46050
MYR	-	-	4,14650
PHP	-	-	48,53750
PLN	-	-	3,94600
RUB	-	-	75,51875
SEK	10,24426	12,02588	-
SGD	-	-	1,34360
THB	-	-	31,25000
TRY	-	-	8,27625
USD (oder \$)	1,17530	1,37970	1,00000
ZAR	-	-	14,76625

Fremdwährungen	31. März 2020 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD
ARS	-	-	85,97000
AUD	1,79275	-	1,63385
BRL	-	-	5,18660
CAD	1,56177	1,76488	1,42335
CHF	1,06164	1,19971	0,96755
CLP	-	-	852,32000
CNH	-	-	7,08820
CNY	-	-	7,09310
COP	-	-	4,060,10000
CZK	27,39653	-	-
DKK	7,46218	-	-
EUR (oder €)	1,00000	1,13005	0,91137
GBP (oder £)	0,88491	1,00000	0,80648
IDR	-	-	16,310,00000
INR	-	-	75,65125
JPY	118,45367	133,85882	107,95500
MXN	25,74067	-	23,45925
MYR	-	-	4,32000
PHP	-	-	50,86000

Fremdwährungen	31. März 2020 Darstellungswährung		
	EUR	GBP	USD
PLN	-	-	4,15350
RUB	-	-	78,13375
SEK	10,87123	12,28505	-
SGD	-	-	1,42385
THB	-	-	32,81750
TRY	-	-	6,59025
USD (or \$)	1,09725	1,23995	1,00000
ZAR	-	-	17,86000

16. FINANZRISIKEN

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

(a) Marktpreisrisiko

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

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

Die Anlageberater nutzen eine Value-at-Risk- bzw. VaR-Analyse, eine Technik, die von Finanzinstituten allgemein angewendet wird, um Marktrisiken zu quantifizieren, zu beurteilen und darüber zu berichten. Der VaR ist ein statistisches Rahmenkonzept, das die Quantifizierung von Marktrisiken innerhalb eines Portfolios mit einem bestimmten Konfidenzintervall über eine definierte Halteperiode ermöglicht. Bestimmte Fonds können das Modell eines relativen oder absoluten VaR verwenden. Wird das Modell des relativen VaR eingesetzt, übersteigt der VaR eines Fondsportfolios nicht das Zweifache des VaR eines vergleichbaren Benchmarkportfolios oder Referenzportfolios (d. h. ein ähnliches Portfolio ohne Derivate), was den geplanten Anlagestil eines Fonds reflektiert. Wird das Modell des absoluten VaR eingesetzt, darf der VaR eines Fondsportfolios 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, und die Haltefrist beträgt 20 Tage, und die Datenhistorie muss mindestens ein Jahr betragen. Mit dem VaR soll der erwartete minimale, maximale und durchschnittliche Verlust in US-Dollar quantifiziert werden, der aus dem interaktiven Verhalten aller wesentlichen Marktpreise, Spreads, Volatilitäten, Zinssätze und anderen Risiken, einschließlich Wechselkursrisiko, Zinsrisiko, Schwellenländerisiko und Konvexitätsrisiko auf der Grundlage der in der Vergangenheit beobachteten Zusammenhänge zwischen diesen Märkten resultiert.

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

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

Anmerkungen zum Abschluss (Forts.)

Die historischen Krisenszenarien enthalten viele unerwartete Änderungen der Marktbedingungen und Korrelationsmatrizes. Der dritte Test beinhaltet Korrelationsmatrizes, die manuell verändert werden können, um Bedingungen durchzuspielen, die in Zukunft eintreten könnten, bisher aber noch nicht eingetreten sind.

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

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

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

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

In den folgenden Tabellen ist der minimale, maximale, durchschnittliche und der VaR der Fonds am Ende des Geschäftsjahres zum 31. März 2021 und 31. März 2020 angegeben:

			31. März 2021			
Fonds	Methode	Benchmark	Minimal	Maximal	Durchschnitt	Zum Ende des Berichtszeitraums
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Absolut	-	1,55 %	3,40 %	2,04 %	1,73 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Relativ	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	82,25 %	104,73 %	101,91 %	103,60 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	110,69 %	130,46 %	121,23 %	112,50 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	95,76 %	104,45 %	101,41 %	98,78 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Absolut	-	0,53 %	3,41 %	0,95 %	0,56 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Absolut	-	0,30 %	1,22 %	0,52 %	0,32 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Absolut	-	0,26 %	3,43 %	0,71 %	0,47 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	94,75 %	122,65 %	106,40 %	104,69 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	79,65 %	110,23 %	97,40 %	100,03 %

			31. März 2020			
Fonds	Methode	Benchmark	Minimal	Maximal	Durchschnitt	Zum Ende des Berichtszeitraums
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Absolut	-	1,16 %	2,28 %	1,50 %	2,28 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Relativ	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	97,37 %	107,10 %	99,36 %	100,13 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	88,25 %	163,25 %	104,16 %	114,35 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2 % Constrained Index	93,80 %	106,43 %	100,95 %	105,23 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Absolut	-	0,27 %	6,13 %	0,52 %	3,38 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Absolut	-	0,14 %	2,33 %	0,29 %	1,13 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Absolut	-	0,13 %	4,59 %	0,33 %	1,85 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	54,01 %	114,16 %	97,93 %	95,87 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Relativ	ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	89,32 %	111,19 %	98,11 %	95,90 %

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

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

In der folgenden Tabelle ist die durchschnittliche Höhe des nominellen Bruttoengagements der Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 angegeben:

Fonds	31. März 2021	31. März 2020
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	110,34 %	95,42 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	61,46 %	60,53 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	40,71 %	52,34 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	2,42 %	1,93 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	23,62 %	22,00 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	41,15 %	35,66 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	0,09 %	0,26 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	63,19 %	63,11 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	16,92 %	13,16 %

In der folgenden Tabelle ist der Tracking Error für jeden passiven Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. März 2020 und zum 31. März 2021 ausgewiesen. Der Tracking Error wird in den Richtlinien der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde („ESMA“) als die Volatilität der Differenz zwischen der Jahresrendite des indexabbildenden OGAW und der Jahresrendite des Index oder der Indizes, die abgebildet werden, definiert. Jeder dieser Fonds entwickelte sich innerhalb des angestrebten Tracking Error:

Fonds	Tracking Error: 31. März 2021	Tracking Error: 31. März 2020
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	1,13 %	1,21 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,52 %	0,41 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	1,01 %	0,97 %

(b) Fremdwährungsrisiko

Wenn der Fonds direkt in Fremdwährungen investiert oder in Wertpapiere, die in Fremdwährungen gehandelt werden und Erlöse in Fremdwährungen erhalten, oder in Finanzderivate, die ein Engagement in Fremdwährungen beinhalten, ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass der Wert im Verhältnis zur funktionalen Währung des Fonds sinkt oder, im Falle von Sicherungsbeziehungen, dass die funktionale Währung des Fonds gegenüber der abgesicherten Währung an Wert verliert. Devisenkurse im

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

	PIMCO Covered Bond UCITS ETF					
	Zum 31. März 2021			Zum 31. März 2020		
	Insgesamt	Absicherung	Netto	Insgesamt	Absicherung	Netto
Dänische Krone	€ 51	€ (151)	€ (100)	€ 2.436	€ (5.293)	€ (2.857)
US-Dollar	5.204	(9.181)	(3.977)	92	173	265
	€ 5.255	€ (9.332)	€ (4.077)	€ 2.528	€ (5.120)	€ (2.592)
	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF					
	Zum 31. März 2021			Zum 31. März 2020		
	Insgesamt	Absicherung	Netto	Insgesamt	Absicherung	Netto
Brasilianischer Real	\$ 47.304	\$ (13.381)	\$ 33.923	\$ 41.115	\$ 2.611	\$ 43.726
Chilenischer Peso	5.442	819	6.261	17.527	(10.101)	7.426
Chinesischer Renminbi (Festland)	25.208	31.070	56.278	0	41.697	41.697
Chinesischer Renminbi (Ausland)	0	(12.184)	(12.184)	0	13.138	13.138
Kolumbianischer Peso	13.982	(7.348)	6.634	17.416	(9.722)	7.694
Indische Rupie	0	38.389	38.389	0	53.565	53.565
Indonesische Rupiah	18.102	4.740	22.842	29.633	(3.625)	26.008
Malaysischer Ringgit	9.811	(5.863)	3.948	6.589	3.981	10.570
Mexikanischer Peso	29.685	(70)	29.615	38.131	(5.695)	32.436
Philippinischer Peso	10.098	(2.983)	7.115	20.648	(10.433)	10.215
Polnischer Zloty	14.598	(2.630)	11.968	28.453	(12.051)	16.402
Russischer Rubel	41.867	(7.395)	34.472	44.543	(1.718)	42.825
Südafrikanischer Rand	10.823	(1.404)	9.419	19.915	(11.125)	8.790
Thailändischer Baht	4.764	5.248	10.012	11.158	2.154	13.312
	\$ 231.684	\$ 27.008	\$ 258.692	\$ 275.128	\$ 52.676	\$ 327.804
	PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF					
	Zum 31. März 2021			Zum 31. März 2020		
	Insgesamt	Absicherung	Netto	Insgesamt	Absicherung	Netto
Japanischer Yen	\$ 0	\$ 497	\$ 497	\$ 85	\$ 3.026	\$ 3.111

(c) Zinsrisiko

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

Ausland können innerhalb kurzer Zeit aus verschiedenen Gründen stark schwanken, unter anderem aufgrund von Zinsänderungen, Interventionen (oder des Ausbleibens erforderlicher Interventionen) durch die US-Regierung oder ausländische Regierungen, Zentralbanken oder supranationale Organisationen wie den Internationalen Währungsfonds, oder durch die Auferlegung von Devisenkontrollen oder andere politische Entwicklungen in den USA oder anderswo. Infolgedessen können Anlagen der Fonds in auf fremde Währung lautende Wertpapiere die Erträge der Fonds reduzieren.

Zum 31. März 2021 wurden die Anlagen des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, des PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF und des PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (zum 31. März 2020 die Anlagen des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF) in der funktionalen Währung dieser Fonds erworben, somit besteht kein Fremdwährungsrisiko. Zum 31. März 2021 bestand bei PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF und PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (zum 31. März 2020 bei PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF und PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF) kein wesentliches Fremdwährungsengagement.

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

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

(d) Liquiditätsrisiko

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

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

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

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

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

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

Derivative Finanzinstrumente bestehen aus dem beizulegenden Zeitwert von Devisenterminkontrakten, Terminkontrakten, Optionskontrakten und Swap-Vereinbarungen zum Ende des Geschäftsjahres. Derivative Finanzinstrumente

sind finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden, und werden hauptsächlich zur kurzfristigen Veräußerung erworben. Da nicht zu erwarten ist, dass die Instrumente bis zur Fälligkeit oder Kündigung gehalten werden, stellt der aktuelle beizulegende Zeitwert den geschätzten Cashflow dar, der erforderlich sein könnte, um die Positionen glattzustellen. Künftige Cashflows der Fonds und realisierte Verbindlichkeiten können aufgrund von Änderungen der Marktlage von den kurzfristigen Verbindlichkeiten abweichen.

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

(e) Kredit- und Kontrahentenrisiko

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

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

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

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

Rahmenverträge können auch dazu beitragen, das Kontrahentenrisiko zu begrenzen, indem Vereinbarungen über die Hinterlegung von Sicherheiten bei einem vorab festgelegten Risikoniveau getroffen werden. Unter den meisten Rahmenverträgen werden Sicherheiten routinemäßig übertragen, wenn das gesamte Nettoengagement in bestimmten Transaktionen (nach Abzug bereits vorliegender Sicherheiten), das unter den betreffenden Rahmenvertrag mit einem Kontrahenten fällt, in einem Depot eine bestimmte Schwelle überschreitet, die je nach Kontrahent und Art des Rahmenvertrages in der Regel zwischen null und 250.000 USD liegt. US Treasury Bills und US-Dollar-Bargeld sind in der Regel die bevorzugten Formen von Sicherheiten, aber es können in Abhängigkeit der entsprechenden Bestimmungen des jeweiligen Rahmenvertrags auch andere Formen von Wertpapieren mit AAA-Rating oder Staatspapieren eingesetzt werden. Als Sicherheit verpfändete Wertpapiere und Barmittel werden in der Vermögensaufstellung als Aktiva ausgewiesen, und zwar entweder als Komponente der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte (übertragbare Wertpapiere) oder als Einlagen bei Kontrahenten (Barmittel). Erhaltene Barsicherheiten werden normalerweise nicht in einem separaten Depot gehalten und deshalb auf der Passivseite der Vermögensaufstellung als Einlagen von Kontrahenten ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert von als Sicherheiten erhaltenen Wertpapieren ist nicht Teil des NIW. Das gesamte Kontrahentenrisiko, dem der Fonds ausgesetzt ist, kann sich innerhalb kurzer Zeit maßgeblich verändern, da es von jeder Transaktion beeinflusst wird, die durch den jeweiligen Rahmenvertrag abgedeckt wird.

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

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

Rahmenverträge und Kreditunterstützungsanhänge der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenverträge“) regeln bilaterale OTC-Derivatgeschäfte, die von den Fonds mit ausgewählten Kontrahenten eingegangen werden. ISDA-Rahmenverträge enthalten Bestimmungen für allgemeine Verpflichtungen, Erklärungen, Vereinbarungen, Sicherheiten und Verzugsfälle oder Kündigung. Kündigungsereignisse enthalten Bedingungen, die Kontrahenten berechtigen können, sich für eine vorzeitige Auflösung zu entscheiden und die Abrechnung aller offenen Geschäfte im Rahmen des betreffenden ISDA-Rahmenvertrags auszulösen. Entscheidungen zur vorzeitigen Auflösung können maßgeblich für die Abschlüsse sein. Unter bestimmten Umständen kann der ISDA-Rahmenvertrag Zusatzbestimmungen enthalten, die über das bestehende tägliche Engagement hinaus einen zusätzlichen Kontrahentenschutz vorsehen, wenn die Bonität des Kontrahenten unter eine zuvor festgelegte Schwelle sinkt. Solche Beträge können gegebenenfalls getrennt bei einer dritten Verwahrstelle verwahrt werden. Der beizulegende Zeitwert von OTC-Finanzderivaten, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das nach Kontrahenten aufgeschlüsselte Nettoengagement zum Ende des Geschäftsjahrs sind in den Anmerkungen zur Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben.

Die Anlageberater führen umfassende Untersuchungen und Analysen durch, um die Kreditrisiken innerhalb der Fonds zu identifizieren und zu quantifizieren. Das Kreditrisiko innerhalb der Fonds wird häufig durch die Anlageberater überprüft, um Renditen entweder durch getätigte oder vermiedene Anlagen zu generieren. Die Wertpapiere sind in unterschiedlichem Umfang Kreditrisiken ausgesetzt, was sich häufig in den Bonitätsratings widerspiegelt. In den nachstehenden Tabellen ist die Zusammensetzung der Bonitätsratings für das Nettovermögen der einzelnen Fonds dargestellt.

		PIMCO Covered Bond UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		100 %	100 %
Nicht-Investment-Grade		0 %	0 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		76 %	86 %
Nicht-Investment-Grade		24 %	14 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		94 %	97 %
Nicht-Investment-Grade		6 %	3 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		5 %	2 %
Nicht-Investment-Grade		95 %	98 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		100 %	99 %
Nicht-Investment-Grade		0 %	1 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		100 %	100 %
Nicht-Investment-Grade		0 %	0 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		100 %	99 %
Nicht-Investment-Grade		0 %	1 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		96 %	97 %
Nicht-Investment-Grade		4 %	3 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %
		PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
		31. März 2021	31. März 2020
Investment-Grade		20 %	25 %
Nicht-Investment-Grade		80 %	75 %
Ohne Rating		0 %	0 %
		100 %	100 %

Anmerkungen zum Abschluss (Forts.)

Alle übertragbaren Wertpapieren der Gesellschaft wurden zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 auf treuhänderischer Basis von State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) verwahrt. Diese Vermögenswerte werden für jeden Fonds (gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank) auf getrennten Konten geführt, wodurch sich das Kreditrisiko bezüglich der sicheren Verwahrung der Vermögenswerte reduziert. Die Gesellschaft wird jedoch dem Kreditrisiko eines Kreditinstituts ausgesetzt sein, bei dem ihre Einlagen gehalten werden.

Zum 31. März 2021 hatte die State Street Corporation, die letztendliche Muttergesellschaft der Verwahrstelle, ein langfristiges von der Ratingagentur Fitch ausgestelltes Bonitätsrating von AA- (31. März 2020: AA-).

17. 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.

(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 Anteilshaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Nachstehend die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigter Anteile in den Geschäftsjahren zum 31. März 2021 und 31. März 2020 (Beträge in Tsd.):

	31. März 2021	31. März 2020
	PIMCO Covered Bond UCITS ETF	
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	272	663
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(725)	(573)
	(453)	90
	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
USD thesaurierend		
Ausgegeben	117	783
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.260)	(304)
	(1.143)	479
USD ausschüttend		
Ausgegeben	204	647
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(62)	(399)
	142	248
	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	189	919
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(675)	(698)
	(486)	221
	PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
EUR thesaurierend		
Ausgegeben	264	3.253
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.584)	(2.134)
	(1.320)	1.119
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	407	3.626
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(623)	(1.814)
	(216)	1.812

	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
EUR thesaurierend		
Ausgegeben	12.526	4.679
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.848)	(2.380)
	5.678	2.299
EUR ausschüttend		
Ausgegeben	8.106	21.502
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(14.329)	(19.658)
	(6.223)	1.844
	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	
GBP ausschüttend		
Ausgegeben	1.473	5.692
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.604)	(6.131)
	(131)	(439)
	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
GBP (abgesichert) thesaurierend		
Ausgegeben	18	3
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(13)	0
	5	3
USD ausschüttend		
Ausgegeben	13.672	15.161
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.592)	(13.206)
	10.080	1.955
	PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	
CHF (abgesichert) thesaurierend		
Ausgegeben	0	6
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(21)	(57)
	(21)	(51)
USD ausschüttend		
Ausgegeben	71	283
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(530)	(374)
	(459)	(91)
	PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	
CHF (abgesichert) thesaurierend		
Ausgegeben	81	82
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(106)	(293)
	(25)	(211)
EUR (abgesichert) thesaurierend		
Ausgegeben	321	937
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(108)	(857)
	213	80
EUR (abgesichert) ausschüttend		
Ausgegeben	1.676	5.390
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.599)	(4.722)
	77	668
GBP (abgesichert) ausschüttend		
Ausgegeben	2.789	5.813
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(456)	(4.688)
	2.333	1.125
USD thesaurierend		
Ausgegeben	448	448
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(163)	(432)
	285	16
USD ausschüttend		
Ausgegeben	3.132	8.244
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.817)	(7.405)
	315	839

18. NETTOINVENTARWERT

Das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen jedes Fonds, die ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile und der NIW je Anteil für die letzten drei Geschäftsjahre stellt sich wie folgt dar (Beträge in Tsd., außer Angaben je Anteil). Der 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 31. März 2021	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2019
	PIMCO Covered Bond UCITS ETF		
Nettovermögen	€ 62.614	€ 111.462	€ 100.512
EUR ausschüttend	€ 62.614	€ 111.462	€ 100.512
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	547	1.000	910
NIW je Anteil	€ 114,46	€ 111,46	€ 110,50

	PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Nettovermögen	\$ 259.226	\$ 332.805	\$ 293.709
USD thesaurierend	\$ 140.805	\$ 232.243	\$ 199.810
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.358	2.501	2.022
NIW je Anteil	\$ 103,72	\$ 92,86	\$ 98,81
EUR ausschüttend	\$ 118.421	\$ 100.562	\$ 93.899
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.646	1.504	1.256
NIW je Anteil	\$ 71,94	\$ 66,86	\$ 74,77

	PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Nettovermögen	€ 256.027	€ 289.835	€ 279.612
EUR ausschüttend	€ 256.027	€ 289.835	€ 279.612
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	2.433	2.919	2.698
NIW je Anteil	€ 105,23	€ 99,29	€ 103,62

	PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Nettovermögen	€ 104.595	€ 101.865	€ 87.507
EUR thesaurierend	€ 51.246	€ 54.390	€ 50.151
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	4.805	6.125	5.006
NIW je Anteil	€ 10,66	€ 8,88	€ 10,02
EUR ausschüttend	€ 53.349	€ 47.475	€ 37.356
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	5.428	5.644	3.832
NIW je Anteil	€ 9,83	€ 8,41	€ 9,75

	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Nettovermögen	€ 2.441.381	€ 2.481.678	€ 2.110.841
EUR thesaurierend	€ 1.078.934	€ 518.558	€ 300.598
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	11.030	5.352	3.053
NIW je Anteil	€ 97,82	€ 96,89	€ 98,45
EUR ausschüttend	€ 1.362.447	€ 1.963.120	€ 1.810.243
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	13.681	19.904	18.060
NIW je Anteil	€ 99,58	€ 98,63	€ 100,24

	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Nettovermögen	£ 160.971	£ 172.151	£ 217.837
GBP ausschüttend	£ 160.971	£ 172.151	£ 217.837
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.566	1.697	2.136
NIW je Anteil	£ 102,80	£ 101,47	£ 102,00

	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Nettovermögen	\$ 4.373.218	\$ 3.277.273	\$ 3.146.046
GBP (abgesichert) thesaurierend	£ 762	£ 246	-
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	8	3	-
NIW je Anteil	£ 100,77	£ 98,21	-
USD ausschüttend	\$ 4.372.166	\$ 3.276.969	\$ 3.146.046
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	43.080	33.000	31.045
NIW je Anteil	\$ 101,49	\$ 99,30	\$ 101,34

	PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Nettovermögen	\$ 101.665	\$ 145.163	\$ 161.167
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 7.548	CHF 9.256	CHF 14.626
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	72	93	144
NIW je Anteil	CHF 105,48	CHF 100,01	CHF 101,53
USD ausschüttend	\$ 93.646	\$ 135.596	\$ 146.481
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	884	1.343	1.434
NIW je Anteil	\$ 105,91	\$ 100,97	\$ 102,15

	PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Nettovermögen	\$ 1.473.121	\$ 1.119.510	\$ 1.187.603
CHF (abgesichert) thesaurierend	CHF 9.825	CHF 10.644	CHF 35.026
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	87	112	323
NIW je Anteil	CHF 112,46	CHF 94,68	CHF 108,37
EUR (abgesichert) thesaurierend	€ 80.551	€ 48.716	€ 47.534
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	761	548	468
NIW je Anteil	€ 105,83	€ 88,91	€ 101,62
EUR (abgesichert) ausschüttend	€ 675.411	€ 591.723	€ 650.502
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	8.073	7.996	7.328
NIW je Anteil	€ 83,67	€ 74,00	€ 88,77
GBP (abgesichert) ausschüttend	£ 57.422	£ 30.817	£ 25.427
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	5.982	3.649	2.524
NIW je Anteil	£ 9,60	£ 8,45	£ 10,08
USD thesaurierend	\$ 147.302	\$ 91.363	\$ 98.898
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	1.130	845	829
NIW je Anteil	\$ 130,38	\$ 108,12	\$ 119,37
USD ausschüttend	\$ 347.672	\$ 276.214	\$ 236.612
Ausgegebene und im Umlauf befindliche Anteile	3.501	3.186	2.347
NIW je Anteil	\$ 99,30	\$ 86,71	\$ 100,80

19. 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.

20. VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

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

(a) Globale Daten und Konzentration von SFT-Kontrahenten

Zum 31. März 2021 hielten die Fonds die folgenden Arten von SFTs:

- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Anmerkungen zum Abschluss (Forts.)

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) zum 31. März 2021 gruppiert nach SFT-Typen sowie die zehn größten Kontrahenten sind im Folgenden aufgeführt (bei weniger als zehn Kontrahenten sind alle Kontrahenten gelistet).

Fonds	31. März 2021	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögens
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BPS	€ 14.400	5,62
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BRC	€ 221	0,21
CFR	180	0,17
Insgesamt	401	0,38
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
BRC	(220)	(0,21)
CFR	(176)	(0,17)
Insgesamt	(396)	(0,38)
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
COM	€ 124.900	5,12
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
CFR	(1.032)	(0,04)
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
BRC	£ 5.300	3,29
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 17.377	0,40
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Pensionsgeschäfte		
FICC	\$ 8.476	0,57
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
JML	(7.361)	(0,50)

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) zum 31. März 2020 über alle SFTs und Total Return Swaps hinweg gruppiert nach SFT-Typen sowie die zehn größten Kontrahenten sind im Folgenden aufgeführt (bei weniger als zehn Kontrahenten sind alle Kontrahenten gelistet).

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)

Fonds	31. März 2020	
	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	% des Nettovermögens
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)
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 31. März 2021 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 31. März 2021 erhaltenen Wertpapiersicherheiten sind im Folgenden aufgeführt. Wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind sämtliche Emittenten nachfolgend aufgeführt:

Fonds	31. März 2021	
	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der Niederlande	€ 14.238
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Deutsche Bundesregierung	383
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	European Investment Bank	47.853
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	KFW	77.059
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 5.273
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 17.725
	Regierung der USA	8.646

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

31. März 2020			31. März 2020		
Fonds	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)	Fonds	Emittent der Sicherheit	Beizulegender Zeitwert (in Tsd.)
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	Regierung der USA	€ 44		Snam S.p.A.	1.508
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 1.766		European Financial Stability Facility	30.062
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Caisse Francaise de Financement Local	€ 3.744		European Investment Bank	56.468
	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria S.A.	7.440		European Stability Mechanism	69.385
	Deutsche Pfandbriefbank AG	14.592		Europäische Union	27.190
	Regierung der USA	123		KFW	105.003
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Amphenol Technologies Holding GmbH	€ 26.130	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Regierung des Vereinigten Königreichs	£ 26.936
	B.A.T. International Finance PLC	1.501	PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Regierung der USA	\$ 139.279
	DH Europe Finance Sarl	20.056	PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Regierung der USA	4.793
	Hewlett-Packard International Bank PLC	14.029	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 erhaltene Sicherheitenpositionen gestalteten sich zum 31. März 2021 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 Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Netherlands Government International Bond	Treasury	€ 14.238	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Republic of Germany Bundesrepublik Deutschland	Treasury	170	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Schweiz	FED, bilateral
			Treasury	213	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	European Investment Bank	Supranational	47.853	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
		KFW	Unternehmen	77.059	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Deutschland	FED, bilateral
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Britischer Gilt	Treasury	£ 5.273	AA-	Mehr als 1 Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	\$ 17.725	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	U.S. Treasury Notes	Treasury	8.646	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral

Die aggregierten Transaktionsdaten für im Rahmen sämtlicher SFTs und Total Return Swaps 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 Caixa Economica Bancaria S.A.	Unternehmen	7.440	BB-	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		Deutsche Pfandbriefbank AG	Unternehmen	14.592	A-	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	FED, bilateral
		U.S. Treasury Notes	Treasury	123	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	USA	FED, bilateral

Anmerkungen zum Abschluss (Forts.)

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 Euro Short Maturity UCITS ETF	Pensionsgeschäfte	Amphenol Technologies Holding GmbH	Unternehmen	26.130	A-2	Weniger als 1 Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		B.A.T. International Finance PLC	Unternehmen	1.501	BBB+	1 Monat - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		DH Europe Finance Sarl	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	
		Hewlett-Packard International Bank PLC	Unternehmen	14.029	BBB	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		Snam S.p.A	Unternehmen	1.508	BBB+	1 Monat - 3 Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		European Financial Stability Facility	Supranational	30.062	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		European Investment Bank	Supranational	56.468	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		European Stability Mechanism	Supranational	69.385	AAA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		Europäische Union	Supranational	27.190	AA	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	FED, bilateral	
		KFW	Unternehmen	105.003	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	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 aufgelaufene Zinsen. Rahmenterminverträge decken eine Kombination von Buy-Sellback-Geschäften, Sale-Buyback-Geschäften und sonstigen oben nicht enthaltenen Finanzierungsgeschäften ab. Der Gesamtbetrag der für alle im Rahmen dieser Vereinbarungen abgeschlossenen Geschäfte zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 erhaltenen Sicherheiten ist in den obigen Angaben enthalten. Es ist nicht möglich, die Sicherheiten für die einzelnen SFT jeweils getrennt zu analysieren.

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

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

(c) Renditen/Kosten

Die nachfolgenden Tabellen enthalten detaillierte Daten über die Renditen und die Kosten für jede Art von SFT und Total Return Swaps während der Geschäftsjahre zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020. Die Beträge sind in der Basiswährung des Fonds angegeben.

An Fonds:	Geschäftsjahr zum 31. März 2021							
	Pensions-geschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Buy-Sellback-Finanzierungs-geschäfte		Sale-Buyback-Finanzierungs-geschäfte	
	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	€	6	€	0	€	0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		0		58		0		0
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		0		2		0		0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		0		900		0		0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£	4	£	0	£	0	£	0
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$	181	\$	0	\$	591	\$	0
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		1		0		5		1
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		64		0		0		0

(iv) Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten:

Als Sicherheiten erhaltene Wertpapiere wurden zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 nicht wiederverwendet.

Zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 waren von den Fonds keine Barsicherheiten für SFT erhalten worden.

(v) Verwahrung gestellter Sicherheiten:

Die von den Fonds zum 31. März 2021 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.

Geschäftsjahr zum 31. März 2020

An Fonds:	Pensions- geschäfte		Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Buy-Sellback- Finanzierungs- geschäfte		Sale-Buyback- Finanzierungs- geschäfte	
	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	€ 7	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	\$ 19	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 4	€ 29	€ 27	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0	1	84	0	0	0	0	0
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	9	933	9	5	0	0	0	0
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 111	£ 0	£ 1	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 1.700	\$ 0	\$ 0	\$ 67	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 237
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	25	0	0	322	0	0	0	450
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	2.291	0	32	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.

21. WESENTLICHE EREIGNISSE

Seit Januar 2020 verzeichnen die globalen Finanzmärkte aufgrund der Ausbreitung des neuartigen Coronavirus COVID-19 erhebliche Volatilität, die möglicherweise weiter anhalten wird. Der Ausbruch von COVID-19 hat zu Reise- und Grenzbeschränkungen, Quarantänen, Unterbrechungen von Lieferketten, geringerer Verbrauchernachfrage und allgemeiner Marktsicherheit geführt. Die Auswirkungen von COVID-19 halten an und können weiterhin negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Länder und einzelne Emittenten haben. Bislang hatte COVID-19 keine signifikanten Auswirkungen auf die Fonds.

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

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

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.

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

Am 27. Oktober 2020 und am 9. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt der Gesellschaft aktualisiert und von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

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

22. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Zum 1. Juli 2021 änderte sich die registrierte Adresse des Managers von 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irland in 57B Harcourt Street, Dublin, D02 F721, Irland. Es gab es keine weiteren signifikanten Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres.

23. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 28. Juli 2021 genehmigt.

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt hiermit den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das am 31. März 2021 beendete Geschäftsjahr vor.

AUFGABEN DES VERWALTUNGSRATES

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Jahresberichts und Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit geltendem irischem Recht und den in Irland allgemein für die Erstellung von Rechnungsabschlüssen anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen, die vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben werden, verantwortlich.

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

Bei der Aufstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese einheitlich anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- festzustellen, ob der Jahresabschluss gemäß den anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt wurde, und die betreffenden Grundsätze zu benennen, vorbehaltlich der Offenlegung und Erklärung wesentlicher Abweichungen von diesen Grundsätzen im Anhang des Abschlusses; und
- von der Fortführung der Gesellschaft auszugehen, es sei denn, die Annahme, dass die Gesellschaft fortgeführt wird, ist nicht angemessen.

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

- die Transaktionen der Gesellschaft ordnungsgemäß zu erfassen und zu erläutern;
- zu ermöglichen, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die finanzielle Lage und der Gewinn oder Verlust der Gesellschaft jederzeit mit angemessener Genauigkeit bestimmt werden können; und
- dem Verwaltungsrat zu ermöglichen, sicherzustellen, dass der Abschluss dem Companies Act 2014 entspricht und dass dieser Abschluss ordnungsgemäß geprüft werden kann.

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

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

COMPLIANCE-ERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATES

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

ERKLÄRUNG RELEVANTER PRÜFUNGSINFORMATIONEN

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

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

ERGEBNISSE, AKTIVITÄTEN UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

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

HAUPTRISIKEN UND UNSICHERHEITEN

Einzelheiten zu den Zielsetzungen und Richtlinien des Finanzrisikomanagements der Gesellschaft und der Risikopositionen der Gesellschaft in Bezug auf Marktpreisrisiko, Fremdwährungsrisiko, Zinsrisiko, Liquiditätsrisiko und Kredit- und Kontrahentenrisiko sind in Anmerkung 16 des Anhangs zum Abschluss angegeben.

Brexit

Das Vereinigte Königreich ist am 31. Januar 2020 offiziell aus der EU ausgeschieden („Brexit“). Weitere Informationen zu den Auswirkungen des Brexit auf die Gesellschaft finden Sie im Schreiben des Vorsitzenden.

COVID-19

Weitere Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19 auf das Unternehmen finden Sie im Schreiben des Vorsitzenden und in Anmerkung 21.

WESENTLICHE EREIGNISSE

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

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

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

GESCHÄFTSBÜCHER

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

DIVERSITY-BERICHT

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

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

CORPORATE GOVERNANCE-ERKLÄRUNG

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

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

Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale

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

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

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

Risikobeurteilung

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

Kontrolltätigkeiten

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

Informationen und Kommunikation

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

Überwachung

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

Kapitalstruktur

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

Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Stimmrechte.

Befugnisse des Verwaltungsrats

Bezüglich der Ernennung und Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft den Bestimmungen ihrer Satzung, irischen Rechtsvorschriften einschließlich des Companies Act 2014, den OGAW-Vorschriften und den für Investmentfonds anwendbaren

Zulassungsbestimmungen der Euronext Dublin. Die Satzung selbst kann durch Sonderbeschluss der Anteilseigner geändert werden.

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

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

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

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

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

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

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

(e) während eines Zeitraums, in dem die Überweisung von Geldern

im Zusammenhang mit der Veräußerung von oder der Zahlung für Anlagen der betreffenden Klasse nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Wechselkursen erfolgen kann;

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

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

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

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

Anteilshaberversammlungen

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

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

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

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

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

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

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse

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

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Transaktionen, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle eines OGAW, den Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (unter Ausschluss von konzernfremden, von einer Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstellen) oder angeschlossenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften einer solchen Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle oder von entsprechenden Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) durchgeführt werden, müssen so durchgeführt werden, als wären sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und nur dann, wenn sie im besten Interesse der 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 Geschäftsjahr eingehalten wurden.

VERWALTUNGSRAT

Die im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 bestellten Verwaltungsratsmitglieder waren:

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

Die Satzung sieht keine Ablösung der Verwaltungsratsmitglieder durch Rotation vor.

SEKRETÄR

State Street Fund Services (Ireland) Limited war im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 der Sekretär der Gesellschaft.

BETEILIGUNGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES SEKRETÄRS AN ANTEILEN UND VERTRÄGEN

Weder eines der Verwaltungsratsmitglieder noch der Sekretär hielten während der Geschäftsjahre zum 31. März 2021 und zum 31. März 2020 Beteiligungen an Anteilen der Gesellschaft.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Dienstvertrag mit der Gesellschaft.

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

Dillon Eustace fungierte im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 als Rechtsberater für die Gesellschaft (für irisches Recht).

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

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

Im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 28. Juli 2021



Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc

Bestätigungsvermerk

Wir haben den im Jahresbericht enthaltenen Abschluss der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“) geprüft. Dieser umfasst die Vermögensaufstellung, die Aufstellung des Wertpapierbestands am 31. März 2021, die Gewinn- und Verlustrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Jahresbericht einschließlich einer Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze.

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

Nach unserer Auffassung:

- vermittelt der Abschluss gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Geschäftslage der Gesellschaft zum 31. März 2021 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr;
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Companies Acts von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations von 2019 ordnungsgemäß erstellt.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Annahme der Unternehmensfortführung bei der Erstellung des Jahresabschlusses durch den Verwaltungsrat angemessen ist. Bei unserer Evaluierung der Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat haben wir folgende Aspekte berücksichtigt: die Liquidität der Vermögenswerte, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen der Gesellschaft und die Möglichkeit, dass dieses Nettovermögen zu Nettoverbindlichkeiten wird, die Möglichkeit von Anfragen an die Geschäftsleitung und zur Prüfung der Protokolle von Verwaltungsratssitzungen sowie die Beurteilung der Angemessenheit der Angaben in Bezug auf die Sicherung der Fortführung der Unternehmenstätigkeit. Wir haben unsere Prüfung durchgeführt und diesbezüglich nichts zu berichten.

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

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

Wesentliche Prüfungsfragen

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

Umfang unserer Prüfung

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

Auf Grundlage unserer nachstehenden Überlegungen konzentrieren wir uns auf die Existenz und Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Bestimmung des Prüfungsumfangs

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds. Zum 31. März 2021 bestanden neun Teilfonds. Der PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, der PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, der PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF und der

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Forts.)

PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sind an der Euronext Dublin („Euronext“) notiert und werden an der London Stock Exchange gehandelt. Die Anteile des PIMCO Covered Bond UCITS ETF, des PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, des PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF und des PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sind an der Deutsche Börse AG zugelassen und werden dort zu Marktpreisen gehandelt. Die Fonds sind auch auf anderen Sekundärmärkten zugelassen und werden dort gehandelt.

Der Verwaltungsrat kontrolliert die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die jeweils bestimmte allgemeine Anlagepolitik verantwortlich. Die Gesellschaft hat PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Verwaltung bestimmter Pflichten und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt.

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

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

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

Wesentlichkeit und Prüfungsansatz

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

Auf Grundlage unserer fachlichen Einschätzung haben wir Wesentlichkeit für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft folgendermaßen bestimmt: 0,5 % (50 Basispunkte) des NIW zum 31. März 2021. Wir haben diesen Vergleichswert angewandt, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, Anlegern eine Gesamtrendite auf Fondsebene zu bieten.

Wir haben für die Gesellschaft die Wesentlichkeit der Wertentwicklung auf 60 % festgelegt. Dies erfolgte unter Berücksichtigung von Geschäfts- und Betrugsrisiken in Verbindung mit der Gesellschaft und ihrem Kontrollumfeld. Dadurch soll die Wahrscheinlichkeit, dass die Gesamtheit nicht korrigierter und unerkannter Fehldarstellungen im Abschluss die Wesentlichkeit für den Abschluss übersteigt, auf ein angemessen niedriges Niveau reduziert werden.

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

Identifizierte wesentliche Belange

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

Wichtige Angelegenheiten	Beschreibung der wichtigen Angelegenheit und Berücksichtigung bei der Prüfung
Vorhandensein und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten Siehe Aufstellungen des Wertpapierbestands für die einzelnen Fonds, die in Anmerkung 4, 5 und 6 angegebenen wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und die in Anmerkung 3 enthaltenen Erläuterungen zu den zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und zur Zeitwerthierarchie.	Es besteht das Risiko, dass die von der Gesellschaft gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht existieren oder dass der in der Bilanz der Gesellschaft zum 31. März 2021 enthaltene Saldo nicht in Übereinstimmung mit den Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement (wie in der Europäischen Union übernommen) als Wahl der Rechnungslegungsgrundsätze gemäß FRS 102 bewertet wird. Aufgrund der Wesentlichkeit dieser Anlagen und des Grads an Subjektivität bei der Schätzung des beizulegenden Zeitwerts von Anlagen der Ebene 3 wurde erhöhte Aufmerksamkeit des Abschlussprüfers als erforderlich erachtet. Daher haben wir dies als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt betrachtet. Vorliegen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Zur Adressierung der Risiken wurden folgende Prüfungsschritte durchgeführt: Überprüfung der angewandten Verfahren im Zusammenhang mit den bestehenden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie Prüfung des Berichts über die Kontrollstrukturen des Administrators Einholung unabhängiger Bestätigungen des Bestehens der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten von der Verwahrstelle und den Kontrahenten der Gesellschaft und Bestätigung der in den Geschäftsbüchern zum 31. März 2021 gehaltenen Beträge. Vergleich der Abgleichsposten mit den zugrunde liegenden Belegen. Im Rahmen unserer Prüfung wurden hierbei keine Probleme festgestellt.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Forts.)

Wichtige Angelegenheiten	Beschreibung der wichtigen Angelegenheit und Berücksichtigung bei der Prüfung
	Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Zur Adressierung der Risiken wurden folgende Prüfungsschritte durchgeführt: Überprüfung der angewandten Verfahren im Zusammenhang mit der Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Prüfung des Berichts über die Kontrollstrukturen des Administrators. Wir haben die Bewertung der übertragbaren Wertpapiere zum 31. März 2021 gegenüber Quellen von Drittanbietern, sofern verfügbar, überprüft. Wir haben die Bewertung der derivativen Finanzinstrumente zum 31. März 2021 gegenüber Quellen von Drittanbietern, sofern verfügbar, überprüft oder Bestätigungen von Kontrahenten eingeholt. Wir haben den beizulegenden Zeitwert von Pensionsgeschäften durch Abgleich der Werte mit den Erklärungen von Kontrahenten überprüft. Soweit für bestimmte Positionen der Ebene 3 keine Quellen von Drittanbietern verfügbar waren, haben wir die Angemessenheit der von den Anlageberatern verwendeten Bewertungsmethode unter Berücksichtigung der spezifischen Umstände der Anlagen untersucht und, sofern verfügbar, weitere prüfungsrelevante Belege eingeholt. Im Rahmen unserer Prüfung wurden in dieser Angelegenheit keine Probleme festgestellt.

Sonstige Angelegenheit

Der Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. März 2020 wurde von PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants and Statutory Audit Firm, geprüft. PricewaterhouseCoopers erteilte am 22. Juli 2020 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk für den Jahresabschluss.

Sonstige Angaben

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

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

Im Hinblick auf diese Verantwortlichkeiten haben wir nichts zu berichten.

Diversity-Bericht

Nach unserer Beurteilung auf Basis der von uns im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Arbeiten ist die von S.I. No. 360/2017 – Verordnungen der Europäischen Union im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte große Unternehmen und Gruppen von 2017 – verlangte Angabe zum Diversitätsbericht in der Corporate Governance-Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 98 enthalten. Wir haben unsere Prüfung durchgeführt und diesbezüglich nichts zu berichten.

Stellnahmen zu anderen Themen gemäß dem Companies Act 2014

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

Angelegenheiten, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

Auf der Grundlage unserer Kenntnis und unseres Verständnisses der Gesellschaft und ihres Umfelds, die wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, haben wir keine wesentlichen Fehldarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt.

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

Corporate Governance-Erklärung

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

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

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

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Forts.)

Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung und der mit der Leitung der Abschlusserstellung Beauftragten

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

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

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

Verantwortung der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses

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

Im Rahmen einer Prüfung gemäß den ISAs (Irland) wird der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung nach seinem fachlichen Urteilsvermögen handeln und eine professionelle Skepsis wahren. Der Abschlussprüfer wird außerdem:

- Risiken im Zusammenhang mit wesentlichen falschen Darstellungen im Abschlussbericht aufgrund von Betrug oder Irrtum identifizieren und beurteilen, in Reaktion auf diese Risiken Prüfungsverfahren planen und durchführen sowie prüfungsrelevante Dokumentation hinzuziehen, die als Grundlage für einen Bestätigungsvermerk geeignet ist. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Betrug höher als bei Irrtum, da Betrugshandlungen Absprachen verschiedener Parteien, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- sich mit den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollstrukturen vertraut machen, um der Situation angemessene Prüfungsverfahren zu entwickeln, dabei jedoch keine Beurteilung der Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abgeben.
- die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Plausibilität der von der Geschäftsleitung vorgenommenen rechnungslegungsbezogenen Schätzungen sowie der damit zusammenhängenden Angaben prüfen.
- prüfen, ob der von der Geschäftsleitung bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen umgesetzt wurde, und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsergebnisse wesentliche Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen bestehen, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit begründen. Wenn der Abschlussprüfer zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, ist er verpflichtet, in seinem Bericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder seinen Bestätigungsvermerk zu ändern, falls diese Angaben unzulässig sind. Seine Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum des Berichts des Abschlussprüfers erlangten Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen evaluieren und prüfen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Der Abschlussprüfer kommuniziert mit den für die Leitung der Abschlusserstellung Verantwortlichen unter anderem zum geplanten Umfang und Zeitplan für die Prüfung sowie zu relevanten Prüfungsergebnissen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die während der Prüfung festgestellt werden.

Der Abschlussprüfer erklärt außerdem gegenüber den für die Leitung der Abschlusserstellung Verantwortlichen, dass er die relevanten ethischen Anforderungen in Bezug auf Unabhängigkeit einschließlich der Ethical Standard for Auditors (Irland) erfüllt, und kommuniziert mit diesen in Bezug auf alle Geschäftsbeziehungen und sonstigen Angelegenheiten, von denen angenommen werden kann, dass sie sich auf die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers auswirken, sowie ggf. zu diesbezüglichen Vorkehrungen.

Aus den Sachverhalten, die mit den für die Leitung der Abschlusserstellung Verantwortlichen kommuniziert werden, bestimmt der Abschlussprüfer die Sachverhalte, die für die Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten sind, und legt diese als Prüfungsschwerpunkt fest. Diese Sachverhalte werden im Bericht des Abschlussprüfers genannt, es sei denn, Gesetze oder andere Bestimmungen schließen die öffentliche Bekanntgabe des Sachverhalts aus, oder der Abschlussprüfer legt in einem extrem seltenen Ausnahmefall fest, dass ein Sachverhalt im Bericht nicht aufgeführt werden sollte, da davon auszugehen ist, dass die nachteiligen Folgen einer solchen Bekanntgabe das öffentliche Interesse an der Bekanntgabe überwiegen würden.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber der PIMCO ETFs plc (Forts.)

Zweck unserer Prüfung und Stellen, denen gegenüber wir verantwortlich sind

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

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Wir wurden am 28. Januar 2021 vom Verwaltungsrat mit der Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 beauftragt. Wir wurden für dieses Geschäftsjahr erstmalig mit der Prüfung des Abschlusses der Gesellschaft beauftragt.

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

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

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

Niamh Meenan

Für und im Namen von

Grant Thornton

Chartered Accountants & Statutory Audit Firm

Dublin
Irland

28. Juli 2021

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir die Geschäftsführung der PIMCO ETFs plc (die „Gesellschaft“) im Geschäftsjahr zum 31. März 2021 überprüft.

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks wurde ausschließlich für die Anteilseigner der Gesellschaft als Gesamtheit gemäß Verordnung 34, (1), (3) und (4) von Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Bestätigungsvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

AUFGABEN DER VERWAHRSTELLE

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

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

GRUNDLAGE DES BESTÄTIGUNGSVERMERKS DER DEPOTBANK

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

BESTÄTIGUNGSVERMERK

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

- (i) gemäß den Beschränkungen, die ihr durch die Satzung, die OGAW-Vorschriften und die Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft auferlegt werden; und
- (ii) ansonsten gemäß den Bestimmungen der Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

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

Datum: 28. Juli 2021

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

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

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

Der Betrag der Gesamtvergütung, die die Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern gewährt hat und die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. März 2021 endende Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft zugeordnet wurde, beträgt 42.600 EUR. Dieser Betrag umfasst eine feste Vergütung in Höhe von 42.600 EUR und eine variable Vergütung in Höhe von 0 EUR. Es gab insgesamt 3 Begünstigte der vorstehend beschriebenen Vergütung.

Der Betrag der von der Verwaltungsgesellschaft gewährten Gesamtvergütung, der dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. März 2021 endende Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft zugeordnet wurde, betrug in Bezug auf die Geschäftsleitung 0 USD und in Bezug auf andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW-bezogenen Geschäfts der Verwaltungsgesellschaft hat, 0 USD.

Der Betrag der Gesamtvergütung, die von Beauftragten ihren identifizierten Mitarbeitern gewährt und den Fonds in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 zugeordnet wurde, beträgt 41.945 USD. Dieser Betrag umfasst eine feste Vergütung in Höhe von 1.776 USD und eine variable Vergütung in Höhe von 40.169 USD. Es gab insgesamt 9 Begünstigte der vorstehend beschriebenen Vergütung.

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Covered Bond UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 31. März 2021				VERKAUFE BIS 31. März 2021			
Santander UK PLC				PITCH FTA			
0,050 % due 12.01.2027	€	10.400	€ 10.527	5,125 % due 20.07.2022	€	9.600	€ 10.579
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				Santander UK PLC			
0,010 % due 15.10.2027		7.800	7.838	0,050 % due 12.01.2027		8.800	8.901
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	SEK	74.000	7.488	Republic of Germany			
1,000 % due 12.06.2030				1,250 % due 15.08.2048		6.500	8.732
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				Santander UK PLC			
1,850 % due 01.07.2025	€	6.600	7.065	0,884 % due 12.02.2027	£	6.800	7.571
PITCH FTA				Sveriges Sakerstallda Obligationer AB			
5,125 % due 20.07.2022		6.400	6.985	1,000 % due 12.06.2030	SEK	74.000	7.558
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				Banca Carige SpA			
2,100 % due 15.07.2026		6.400	6.896	1,247 % due 25.10.2021	€	7.300	7.344
Republic of Germany				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
1,250 % due 15.08.2048		5.000	6.834	1,850 % due 01.07.2025		6.600	7.109
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
0,875 % due 08.10.2027		6.700	6.792	2,100 % due 15.07.2026		6.400	6.981
AXA Bank Europe SCF				AXA Bank Europe SCF			
0,250 % due 09.06.2040		6.400	6.371	0,250 % due 09.06.2040		6.400	6.474
Lloyds Bank PLC				Banco BPM SpA			
6,000 % due 08.02.2029	£	3.881	6.164	0,750 % due 31.03.2022		5.700	5.791
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica				Deutsche Bank AG			
Bancaria S.A.				0,050 % due 20.11.2024		5.700	5.760
0,125 % due 14.11.2024	€	5.600	5.629	Canadian Imperial Bank of Commerce			
SumitG Guaranteed Secured Obligation Issuer DAC				0,916 % due 28.10.2022	£	5.000	5.571
2,251 % due 02.11.2020	\$	6.500	5.511	Commonwealth Bank of Australia			
Nykredit Realkredit A/S				1,071 % due 16.01.2025		5.000	5.564
1,500 % due 01.10.2050	DKK	40.000	5.414	NIBC Bank NV			
AMCO - Asset Management Co. SpA				1,000 % due 24.01.2060	€	5.100	5.551
2,625 % due 13.02.2024		4.900	5.176	Nationale-Nederlanden Bank NV			
Santander UK PLC				0,125 % due 24.09.2029		5.400	5.538
0,884 % due 12.02.2027	£	4.600	5.078	National Australia Bank Ltd.			
Santander UK PLC				0,891 % due 04.02.2025	£	5.000	5.535
5,250 % due 16.02.2029		3.300	4.903	Toronto-Dominion Bank			
Berlin Hyp AG				0,546 % due 24.06.2022		4.900	5.512
0,010 % due 02.09.2030	€	4.800	4.902	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
Lansforsakringar Hypotek AB				0,010 % due 15.10.2027	€	5.300	5.340
1,250 % due 17.09.2025	SEK	47.900	4.844	Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
Realkredit Danmark A/S				0,409 % due 07.11.2029		4.950	5.135
1,000 % due 01.10.2053	DKK	35.700	4.799	Santander UK PLC			
Nykredit Realkredit A/S				5,250 % due 16.02.2029	£	3.300	5.031
1,000 % due 01.10.2053		35.100	4.719	Berlin Hyp AG			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				0,010 % due 02.09.2030	€	4.800	4.918
0,409 % due 07.11.2029	€	4.600	4.715	Lloyds Bank PLC			
Nationwide Building Society				6,000 % due 08.02.2029	£	3.100	4.904
1,375 % due 29.06.2032		4.100	4.694	mBank Hipoteczny S.A.			
NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank				0,242 % due 15.09.2025	€	4.800	4.883
0,010 % due 10.06.2027		4.500	4.547	Lansforsakringar Hypotek AB			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				1,250 % due 17.09.2025	SEK	47.900	4.856
1,000 % due 01.10.2053	DKK	32.300	4.349	Realkredit Danmark A/S			
Nationale-Nederlanden Bank NV				1,000 % due 01.10.2053	DKK	35.635	4.757
0,050 % due 12.11.2040	€	4.400	4.272	Nykredit Realkredit A/S			
Commonwealth Bank of Australia				1,000 % due 01.10.2053		35.008	4.676
0,875 % due 19.02.2029		3.950	4.269	NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				0,010 % due 10.06.2027	€	4.500	4.556
0,950 % due 15.09.2027		4.000	4.183	Stadshypotek AB			
Cajamar Caja Rural SCC				2,000 % due 01.09.2028	SEK	43.000	4.555
0,875 % due 18.06.2023		4.000	4.116	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
Kommuninvest I Sverige AB				1,000 % due 01.10.2053	DKK	32.205	4.308
1,000 % due 02.10.2024	SEK	38.300	3.892	Nationale-Nederlanden Bank NV			
Cie de Financement Foncier S.A.				0,050 % due 12.11.2040	€	4.400	4.278
3,875 % due 25.04.2055	€	1.825	3.860	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				0,875 % due 08.10.2027		4.000	4.220
1,500 % due 01.10.2050	DKK	28.000	3.781	Caixa Economica Montepio Geral Caixa			
Kookmin Bank				Economica Bancaria S.A.			
0,052 % due 15.07.2025		3.700	3.728	0,125 % due 14.11.2024		4.000	4.044
Cie de Financement Foncier S.A.				Kommuninvest I Sverige AB			
1,200 % due 29.04.2031	€	3.300	3.716	1,000 % due 02.10.2024	SEK	38.300	3.876
Nykredit Realkredit A/S				Lloyds Bank PLC			
1,000 % due 01.10.2050	DKK	27.100	3.611	0,125 % due 23.09.2029	€	3.800	3.868
Jyske Realkredit A/S				Nationwide Building Society			
1,000 % due 01.10.2053		26.800	3.609	1,093 % due 10.01.2025	£	3.300	3.706
Cooperatieve Rabobank UA				Cie de Financement Foncier S.A.			
0,010 % due 02.07.2030	€	3.500	3.576	1,200 % due 29.04.2031	€	3.300	3.704
				Clydesdale Bank PLC			
				0,010 % due 22.09.2026		3.600	3.636

BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % due 14.05.2021	€	3.500	€ 3.500	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % due 01.10.2050	DKK	26.700	€ 3.605
Nationale-Nederlanden Bank NV 0,010 % due 08.07.2030		3.300	3.364	Cajamar Caja Rural SCC 0,875 % due 18.06.2023	€	3.500	3.602
Banca Carige SpA 1,250 % due 28.01.2021		3.300	3.309	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,500 % due 01.10.2050	DKK	26.130	3.594
Stadshypotek AB 0,010 % due 24.11.2028		3.200	3.244	Cooperatieve Rabobank UA 0,010 % due 02.07.2030	€	3.500	3.578
Vseobecna Uverova Banka A/S 0,010 % due 24.03.2026		3.200	3.244	Jyske Realkredit A/S 1,000 % due 01.10.2053	DKK	26.754	3.561
U.S. Treasury Notes 1,125 % due 15.02.2031	\$	3.900	3.182	Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % due 14.05.2021	€	3.500	3.505
Jyske Realkredit A/S 1,500 % due 01.10.2050	DKK	23.600	3.169	Nationale-Nederlanden Bank NV 0,010 % due 08.07.2030		3.300	3.364
Nationwide Building Society 1,125 % due 31.05.2028	€	2.900	3.164	Banca Carige SpA 1,250 % due 28.01.2021		3.300	3.309
DNB Boligkreditt A/S 0,010 % due 21.01.2031		3.100	3.102				
Vseobecna Uverova Banka A/S 0,250 % due 26.03.2024		3.000	3.029				

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 31. März 2021				VERKAUFE BIS 31. März 2021			
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.10.2021	BRL	157.700	\$ 28.902	Russia Government International Bond 7,500 % due 18.08.2021	RUB	2.145.400	\$ 29.360
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.01.2024		180.300	27.206	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.10.2021	BRL	157.700	28.380
Malaysia Government International Bond 3,620 % due 30.11.2021	MYR	101.900	25.392	Mexico Government International Bond 6,500 % due 10.06.2021	MXN	438.790	19.934
Russia Government International Bond 7,400 % due 17.07.2024	RUB	1.750.200	25.023	Malaysia Government International Bond 3,620 % due 30.11.2021	MYR	73.500	18.077
Russia Government International Bond 7,500 % due 18.08.2021		1.265.600	17.744	Colombia Government International Bond 7,750 % due 14.04.2021	COP	62.500.000	17.511
Mexico Government International Bond 7,250 % due 09.12.2021	MXN	333.000	16.222	Mexico Government International Bond 7,250 % due 09.12.2021	MXN	333.000	16.840
Mexico Government International Bond 8,000 % due 05.09.2024		276.500	14.841	Russia Government International Bond 7,400 % due 17.07.2024	RUB	1.130.600	15.974
Malaysia Government Investment Issue 4,170 % due 30.04.2021	MYR	54.500	12.862	Poland Government International Bond 0,000 % due 25.05.2021	PLN	59.060	15.661
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.07.2023	BRL	70.600	11.188	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.01.2024	BRL	92.200	14.286
China Government Bond 2,880 % due 05.11.2023	CNY	68.100	10.541	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % due 01.01.2023		68.200	13.926
Russia Government International Bond 6,500 % due 28.02.2024	RUB	735.400	10.311	Malaysia Government Investment Issue 4,170 % due 30.04.2021	MYR	54.500	12.776
Poland Government International Bond 0,000 % due 25.05.2021	PLN	38.700	10.287	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.07.2022	BRL	71.800	12.267
Russia Government International Bond 5,300 % due 04.10.2023	RUB	729.400	9.894	Russia Government International Bond 6,500 % due 28.02.2024	RUB	873.682	11.551
South Africa Government International Bond 8,875 % due 28.02.2035	ZAR	190.500	9.487	Russia Government International Bond 5,300 % due 04.10.2023		729.400	9.744
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % due 01.07.2022	BRL	51.800	8.909	Mexico Government International Bond 8,000 % due 07.11.2047	MXN	187.500	9.483
Mexico Government International Bond 8,500 % due 18.11.2038	MXN	162.000	8.639	Mexico Government International Bond 6,750 % due 09.03.2023		178.000	9.158
Mexico Government International Bond 6,750 % due 09.03.2023		178.000	8.433	Mexico Government International Bond 8,000 % due 07.12.2023		172.700	8.658
Thailand Government International Bond 3,650 % due 17.12.2021	THB	225.900	7.441	Brazil Government International Bond 10,250 % due 10.01.2028	BRL	36.185	7.858
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	226.117	7.533
Thailand Government International Bond 1,450 % due 17.12.2024	THB	220.900	7.218	Thailand Government International Bond 1,450 % due 17.12.2024		221.400	7.317
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % due 01.01.2023	BRL	33.700	6.873	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % due 01.01.2025	BRL	31.700	7.196
Russia Government International Bond 7,750 % due 16.09.2026	RUB	459.100	6.564	Brazil Government International Bond 8,500 % due 05.01.2024		33.105	6.865
Colombia Government International Bond 7,750 % due 14.04.2021	COP	24.637.000	6.277	Poland Government International Bond 4,000 % due 25.10.2023	PLN	21.300	6.445
South Africa Government International Bond 10,500 % due 21.12.2027	ZAR	91.800	5.941	South Africa Government International Bond 10,500 % due 21.12.2027	ZAR	91.800	6.237
Brazil Government International Bond 12,500 % due 05.01.2022	BRL	24.850	5.204	South Africa Government International Bond 8,875 % due 28.02.2035		99.898	5.543
Chile Government International Bond 5,500 % due 05.08.2020	CLP	3.868.000	4.676	Mexico Government International Bond 7,750 % due 29.05.2031	MXN	87.500	4.475
Mexico Government International Bond 8,500 % due 31.05.2029	MXN	80.000	4.434	Israel Government International Bond 0,500 % due 31.01.2021	ILS	14.500	4.431
Colombian TES 7,500 % due 26.08.2026	COP	13.653.700	4.238	Colombian TES 7,500 % due 26.08.2026	COP	13.264.100	4.360
Brazil Government International Bond 10,250 % due 10.01.2028	BRL	20.400	4.195				
Israel Government International Bond 0,500 % due 31.01.2021	ILS	14.500	4.150				

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 31. März 2021			VERKAUFE BIS 31. März 2021		
France Government International Bond 0,250 % due 25.07.2024	€ 7.471	€ 7.869	Republic of Germany 1,500 % due 15.05.2023	€ 4.500	€ 4.757
			France Government International Bond 0,250 % due 25.07.2024	4.343	4.614
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	63.500	6.214	U.S. Treasury Notes 1,875 % due 31.08.2022	\$ 5.200	4.476
			Republic of Germany 1,500 % due 04.09.2022	€ 3.800	3.968
Barclays PLC 3,375 % due 02.04.2025	€ 3.300	3.624	Barclays PLC 1,875 % due 08.12.2023	3.100	3.265
Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % due 27.11.2026	£ 2.600	3.118	Abertis Infraestructuras S.A. 3,750 % due 20.06.2023	2.800	3.061
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
Booking Holdings, Inc. 0,100 % due 08.03.2025	3.000	2.999	Societe Generale S.A. 0,000 % due 27.05.2022	3.000	3.016
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,750 % due 09.07.2027	2.900	2.899	Clearstream Banking AG 0,000 % due 01.12.2025	2.800	2.821
AT&T, Inc. 1,600 % due 19.05.2028	2.900	2.898	Ford Motor Credit Co. LLC 0,000 % due 07.12.2022	2.900	2.640
Airbus SE 1,375 % due 09.06.2026	2.900	2.896	BNP Paribas S.A. 1,250 % due 19.03.2025	2.500	2.618
Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % due 19.11.2025	2.900	2.895	Volkswagen International Finance NV 3,500 % due 17.06.2025	2.300	2.436
Clearstream Banking AG 0,000 % due 01.12.2025	2.800	2.817	AT&T, Inc. 1,600 % due 19.05.2028	2.100	2.293
Vantage Towers AG 0,000 % due 31.03.2025	2.500	2.492	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. 1,375 % due 17.06.2025	2.200	2.197
Volkswagen International Finance NV 3,500 % due 17.06.2025	2.300	2.300	HSBC Holdings PLC 0,000 % due 05.10.2023	2.100	2.111
Redexis Gas Finance BV 1,875 % due 28.05.2025	2.300	2.289	Continental AG 2,500 % due 27.08.2026	2.000	2.110
Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % due 24.11.2027	2.200	2.200	Bank of America Corp. 0,503 % due 07.02.2022	2.100	2.105
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. 1,375 % due 17.06.2025	2.200	2.199	Wells Fargo & Co. 1,338 % due 04.05.2025	2.000	2.078
Nissan Motor Co. Ltd. 3,522 % due 17.09.2025	\$ 2.500	2.106	Bevco Lux SARL 1,750 % due 09.02.2023	1.900	1.969
Wells Fargo & Co. 1,338 % due 04.05.2025	€ 2.000	2.049	Ubisoft Entertainment S.A. 1,289 % due 30.01.2023	1.900	1.941
Continental AG 2,500 % due 27.08.2026	2.000	1.976	ABN AMRO Bank NV 6,375 % due 27.04.2021	1.800	1.857
Credit Agricole Assurances S.A. 4,500 % due 14.10.2025	1.500	1.725	Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,000 % due 15.09.2023	1.600	1.630
Daimler AG 2,000 % due 22.08.2026	1.600	1.588	INEOS Styrolution Group GmbH 2,250 % due 16.01.2027	1.700	1.591
Telecom Italia SpA 5,875 % due 19.05.2023	£ 1.300	1.583	MTU Aero Engines AG 3,000 % due 01.07.2025	1.500	1.557
Mizuho Financial Group, Inc. 0,118 % due 06.09.2024	€ 1.600	1.577	IHO Verwaltungs GmbH 3,625 % due 15.05.2025	1.500	1.535
UBS Group AG 1,250 % due 17.04.2025	1.500	1.548	UBS Group AG 0,160 % due 20.09.2022	1.500	1.507
BNP Paribas S.A. 1,125 % due 28.08.2024	1.500	1.539	EssilorLuxottica S.A. 0,000 % due 27.05.2023	1.500	1.499
Bank of Ireland Group PLC 1,375 % due 29.08.2023	1.500	1.513	Volkswagen Bank GmbH 1,875 % due 31.01.2024	1.400	1.477
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % due 15.03.2023	1.500	1.501			
Intesa Sanpaolo SpA 1,000 % due 04.07.2024	1.500	1.500			
Virgin Money UK PLC 2,875 % due 24.06.2025	1.500	1.499			
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			
Traton Finance Luxembourg S.A. 0,125 % due 24.03.2025	1.400	1.394			
BPCE S.A. 0,500 % due 15.09.2027	1.400	1.389			
ASR Nederland NV 5,000 % due 30.09.2024	1.200	1.367			

(a) Der PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF legt in Anteile eines verbundenen Fonds an.

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

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 31. März 2021			VERKÄUFE BIS 31. März 2021		
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	Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4,750 % due 15.07.2022	844	902
Assicurazioni Generali SpA 4,596 % due 21.11.2025	600	669	Fiat Chrysler Automobiles NV 3,750 % due 29.03.2024	750	832
UniCredit SpA 4,875 % due 20.02.2029	637	643	SoftBank Group Corp. 4,000 % due 20.04.2023	740	771
UniCredit SpA 5,750 % due 28.10.2025	637	640	Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4,750 % due 22.03.2021	550	556
FCE Bank PLC 1,615 % due 11.05.2023	700	629	Repsol International Finance BV 3,875 % due 25.03.2021	540	546
Electricite de France S.A. 4,000 % due 04.07.2024	600	629	Centrica PLC 3,000 % due 10.04.2076	545	542
ArcelorMittal S.A. 3,125 % due 14.01.2022	600	613	Bankia S.A. 3,750 % due 15.02.2029	500	501
Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 % due 24.11.2025	600	613	Orano S.A. 3,500 % due 22.03.2021	500	501
IHO Verwaltungs GmbH (3,625 % bar oder 4,375 % PIK) 3,625 % due 15.05.2025	600	608	Vodafone Group PLC 3,100 % due 03.01.2079	500	499
Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500 % due 30.09.2024	600	594	Verisure Midholding AB 5,750 % due 01.12.2023	475	465
ArcelorMittal S.A. 1,000 % due 19.05.2023	600	580	Vallourec S.A. 6,625 % due 15.10.2022	520	441
Renault S.A. 1,250 % due 24.06.2025	600	564	DKT Finance ApS 7,000 % due 17.06.2023	430	433
Electricite de France S.A. 5,375 % due 29.01.2025	500	552	Valeo S.A. 0,375 % due 12.09.2022	400	401
ArcelorMittal S.A. 2,250 % due 17.01.2024	500	521	Hertz Holdings Netherlands BV 5,500 % due 30.03.2023	450	371
Grifols S.A. 1,625 % due 15.02.2025	500	491	Lincoln Financing SARL 3,625 % due 01.04.2024	350	354
SoftBank Group Corp. 3,125 % due 19.09.2025	480	479	Renault S.A. 3,125 % due 05.03.2021	350	351
Electricite de France S.A. 5,000 % due 22.01.2026	400	454	Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % due 13.09.2023	300	335
Carnival Corp. 10,125 % due 01.02.2026	380	444	Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,375 % due 01.02.2024	300	318
Telecom Italia SpA 4,000 % due 11.04.2024	400	435	Deutsche Lufthansa AG 5,125 % due 12.08.2075	360	317
Rolls-Royce PLC 4,625 % due 16.02.2026	400	432			

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 31. März 2021				VERKAUFE BIS 31. März 2021			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950 % due 01.03.2023	€	62.000	€ 63.513	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950 % due 01.03.2023	€	62.000	€ 63.655
Bevo Lux SARL 1,750 % due 09.02.2023		27.003	27.991	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,050 % due 12.04.2022		25.200	25.336
Bank of America Corp. 0,240 % due 04.05.2023		25.550	25.695	Barclays PLC 1,875 % due 23.03.2021		24.700	24.853
Freddie Mac 0,600 % due 15.10.2025	\$	30.000	25.440	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 0,375 % due 13.01.2022		22.700	22.775
Trinity Square PLC 0,000 % due 15.07.2059	£	21.600	25.229	SC Germany S.A., Compartment Consumer 0,142 % due 14.11.2034		21.800	22.086
Fannie Mae 0,875 % due 18.12.2026	\$	30.000	24.831	Intesa Sanpaolo SpA 2,000 % due 18.06.2021		19.100	19.411
HSBC Holdings PLC 0,162 % due 27.09.2022	€	24.000	24.050	JPMorgan Chase & Co. 1,375 % due 16.09.2021		18.449	18.705
Daimler Canada Finance, Inc. 0,160 % due 11.09.2022		23.500	23.637	Imperial Brands Finance PLC 0,500 % due 27.07.2021		16.144	16.198
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1,250 % due 14.04.2022		23.033	23.514	American Honda Finance Corp. 0,644 % due 15.02.2022	\$	17.900	16.058
Israel Government International Bond 0,000 % due 22.07.2022		22.700	22.700	Citigroup, Inc. 1,375 % due 27.10.2021	€	15.600	15.801
SC Germany S.A., Compartment Consumer 0,142 % due 14.11.2034		21.800	22.041	Wells Fargo & Co. 0,000 % due 31.01.2022		15.000	15.065
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC 0,679 % due 16.09.2025	£	18.340	20.352	Wizink Master Credit Cards FT 0,000 % due 26.12.2031		15.000	15.000
Fukuoka Prefecture 0,880 % due 22.06.2022	¥	2.520.000	20.190	Cars Alliance Auto Leases France 0,148 % due 21.10.2036		14.400	14.609
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0,000 % due 15.03.2023	€	20.100	20.131	RCI Banque S.A. 0,128 % due 14.03.2022		14.600	14.444
BMW Finance NV 0,062 % due 24.06.2022		19.500	19.557	Realkredit Danmark A/S 1,000 % due 01.04.2022	DKK	98.200	13.396
NatWest Group PLC 2,000 % due 08.03.2023		17.000	17.409	Standard Chartered PLC 1,625 % due 13.06.2021	€	10.400	10.445
Goldman Sachs Group, Inc. 0,085 % due 26.09.2023		15.900	15.962	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1,250 % due 14.04.2022		10.000	10.030
American International Group, Inc. 1,500 % due 08.06.2023		15.300	15.833	ING Bank NV 0,000 % due 08.04.2022		9.900	9.966
General Motors Financial Co., Inc. 0,144 % due 10.05.2021		15.700	15.711	Citigroup, Inc. 0,287 % due 24.05.2021		9.700	9.740
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. 0,215 % due 26.09.2021		15.400	15.369	FCT Titrisocram 0,000 % due 25.07.2036		9.163	9.175
Aroundtown S.A. 0,375 % due 23.09.2022		15.000	15.121	Mondelez International, Inc. 1,000 % due 07.03.2022		9.000	9.119
LeasePlan Corp. NV 1,000 % due 25.02.2022		14.700	14.922	Pfizer, Inc. 0,250 % due 06.03.2022		8.900	8.953
Stratton Mortgage Funding PLC 0,000 % due 20.07.2060	£	12.950	14.794	RCI Banque S.A. 0,250 % due 12.07.2021		8.800	8.739
Cars Alliance Auto Leases France 0,148 % due 21.10.2036	€	14.400	14.598	Bank of America Corp. 1,375 % due 10.09.2021		8.340	8.430
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125 % due 03.12.2022		14.500	14.573	Nationwide Building Society 4,375 % due 28.02.2022		7.900	8.401
Barclays Bank PLC 10,000 % due 21.05.2021	£	12.350	14.521	British Telecommunications PLC 0,625 % due 10.03.2021		8.200	8.225
Barclays Bank PLC 6,000 % due 14.01.2021	€	13.900	14.235	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % due 01.07.2022	DKK	57.400	7.858
Realkredit Danmark A/S 1,000 % due 01.04.2022	DKK	98.200	13.461	Morgan Stanley 0,000 % due 09.11.2021	€	7.600	7.488
LeasePlan Corp. NV 0,750 % due 03.10.2022	€	13.100	13.308	Ford Motor Credit Co. LLC 1,104 % due 12.10.2021	\$	8.900	7.433
Freddie Mac 0,800 % due 28.10.2026	\$	15.500	13.100	HSBC Continental Europe S.A. 0,200 % due 04.09.2021	€	7.100	7.135
Legal & General Group PLC 10,000 % due 23.07.2041	£	10.700	12.910	Goldman Sachs Group, Inc. 0,457 % due 27.07.2021		7.000	7.039
Israel Government International Bond 5,500 % due 31.01.2022	ILS	47.700	12.754	NatWest Markets PLC 0,625 % due 02.03.2022		7.000	6.860
Freddie Mac 0,650 % due 27.10.2025	\$	14.400	12.287	Morgan Stanley 0,000 % due 21.05.2021		6.600	6.619
Stratton Mortgage Funding PLC 0,000 % due 25.09.2051	£	10.700	12.090	Credit Agricole S.A. 0,875 % due 19.01.2022		6.400	6.475
Avon Finance No. 2 PLC 0,949 % due 20.09.2048		11.100	12.010				

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KAUFE BIS 31. März 2021				VERKAUFE BIS 31. März 2021			
Britischer Gilt				Britischer Gilt			
3,750 % due 07.09.2021	£	13.700	£ 14.146	3,750 % due 07.09.2021	£	13.700	£ 14.006
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
0,950 % due 01.03.2023	€	4.700	4.287	0,950 % due 01.03.2023	€	4.700	4.267
HSBC Holdings PLC				Jubilee CLO BV			
2,175 % due 27.06.2023	£	3.700	3.781	0,295 % due 07.12.2028		4.000	3.405
Deutsche Pfandbriefbank AG				Royal Bank of Canada			
1,500 % due 16.12.2021		2.900	2.937	0,346 % due 08.06.2021	£	3.100	3.100
Wells Fargo & Co.				Santander UK PLC			
1,375 % due 30.06.2022		2.500	2.531	0,254 % due 13.04.2021		2.900	2.900
Bayerische Landesbank				Towd Point Mortgage Funding PLC			
1,250 % due 20.12.2021		2.500	2.527	1,058 % due 20.10.2051		2.909	2.897
HSBC Holdings PLC				TSB Bank PLC			
0,162 % due 27.09.2022	€	2.600	2.370	0,420 % due 07.12.2022		2.900	2.878
Medtronic Global Holdings S.C.A.				Leeds Building Society			
0,000 % due 15.03.2023		2.300	2.104	4,875 % due 16.11.2020		2.800	2.859
Imperial Brands Finance PLC				Santander UK PLC			
9,000 % due 17.02.2022	£	1.800	1.979	1,625 % due 10.05.2021		2.400	2.417
Toronto-Dominion Bank				Residential Mortgage Securities PLC			
1,000 % due 13.12.2021		1.900	1.910	0,884 % due 20.03.2050		2.253	2.241
BAE Systems PLC				Medtronic Global Holdings S.C.A.			
4,125 % due 08.06.2022		1.800	1.884	0,000 % due 15.03.2023	€	2.300	2.056
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				Australia & New Zealand Banking Group Ltd.			
1,250 % due 14.04.2022	€	2.000	1.857	0,729 % due 24.01.2022	£	2.000	2.007
SSE PLC				Lanark Master Issuer PLC			
5,875 % due 22.09.2022	£	1.700	1.849	0,880 % due 22.12.2069		1.957	1.958
BP Capital Markets PLC				NatWest Markets PLC			
1,177 % due 12.08.2023		1.800	1.841	0,072 % due 01.03.2021	€	2.100	1.890
SC Germany S.A., Compartment Consumer				BP Capital Markets PLC			
0,142 % due 14.11.2034	€	2.000	1.833	1,177 % due 12.08.2023	£	1.800	1.837
Trinity Square PLC				Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.			
0,000 % due 15.07.2059	£	1.700	1.700	0,557 % due 21.11.2022	€	2.100	1.834
European Investment Bank				SC Germany S.A., Compartment Consumer			
0,329 % due 10.01.2022		1.600	1.604	0,142 % due 14.11.2034		2.000	1.812
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE				Societe Generale S.A.			
1,000 % due 14.06.2022		1.560	1.574	0,000 % due 27.05.2022		2.000	1.719
Western Power Distribution East Midlands PLC				Citigroup, Inc.			
5,250 % due 17.01.2023		1.400	1.559	1,375 % due 27.10.2021		1.800	1.663
BPCE S.A.				Morgan Stanley			
2,125 % due 16.12.2022		1.500	1.556	0,157 % due 08.11.2022		1.900	1.650
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				Auto ABS UK Loans			
1,875 % due 13.12.2022		1.500	1.554	1,371 % due 27.11.2027	£	1.600	1.582
LeasePlan Corp. NV				LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE			
0,750 % due 03.10.2022	€	1.700	1.549	1,000 % due 14.06.2022		1.560	1.571
Severn Trent Utilities Finance PLC				Banque Federative du Credit Mutuel S.A.			
1,625 % due 04.12.2022	£	1.500	1.540	1,875 % due 31.12.2022		1.500	1.548
Deutsche Telekom International Finance BV				Bank of America Corp.			
6,500 % due 08.04.2022		1.400	1.539	6,125 % due 15.09.2021		1.500	1.542
Freddie Mac				Deutsche Telekom International Finance BV			
0,700 % due 19.08.2025	\$	2.000	1.528	6,500 % due 08.04.2022		1.400	1.499
BMW Finance NV				Freddie Mac			
0,875 % due 16.08.2022	£	1.500	1.512	0,700 % due 19.08.2025	\$	2.000	1.499
BMW Finance NV				HSBC Holdings PLC			
0,125 % due 13.07.2022	€	1.600	1.467	0,162 % due 27.09.2022	€	1.600	1.458
Daimler Canada Finance, Inc.				Nationale-Nederlanden Bank NV			
0,160 % due 11.09.2022		1.600	1.464	0,036 % due 11.12.2020		1.600	1.450
Israel Government International Bond				National Australia Bank Ltd.			
0,000 % due 22.07.2022		1.600	1.457	1,125 % due 10.11.2021	£	1.400	1.411
Fidelity National Information Services, Inc.				UBS Group AG			
1,700 % due 30.06.2022	£	1.400	1.427	0,160 % due 20.09.2022	€	1.500	1.366
LeasePlan Corp. NV				Silver Arrow S.A.			
1,000 % due 25.02.2022	€	1.500	1.370	0,145 % due 20.11.2030		1.500	1.355
Silver Arrow S.A.				Deutsche Hypothekenbank AG			
0,145 % due 20.11.2030		1.500	1.364	0,297 % due 22.03.2021	£	1.300	1.301
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC				Canadian Imperial Bank of Commerce			
0,679 % due 16.09.2025	£	1.330	1.332	0,529 % due 28.10.2022		1.300	1.295
				Schaeffler Finance BV			
				3,250 % due 15.05.2025	€	1.400	1.292
				American Honda Finance Corp.			
				0,644 % due 15.02.2022	\$	1.600	1.290
				Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
				0,000 % due 16.01.2057	£	1.282	1.270

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 31. März 2021			VERKÄUFE BIS 31. März 2021		
Federal Home Loan Bank 0,960 % due 05.03.2026	\$ 60.500	\$ 60.500	Freddie Mac 0,700 % due 19.08.2025	\$ 39.600	\$ 39.603
Freddie Mac 0,800 % due 30.07.2025	54.830	54.830	Freddie Mac 1,875 % due 05.03.2025	39.000	39.011
Freddie Mac 0,900 % due 28.05.2025	50.070	50.060	Freddie Mac 2,000 % due 11.02.2025	28.000	28.034
Freddie Mac 0,700 % due 02.09.2025	44.000	44.000	Freddie Mac 1,200 % due 17.04.2025	25.000	25.003
Freddie Mac 0,690 % due 05.08.2025	42.900	42.900	Freddie Mac 0,900 % due 06.05.2025	23.200	23.204
Federal Home Loan Bank 0,750 % due 24.02.2026	42.000	42.000	Banco Santander Chile 1,791 % due 25.07.2020	22.800	22.857
Freddie Mac 0,800 % due 28.10.2026	42.000	41.994	Freddie Mac 1,970 % due 06.02.2025	22.000	22.001
Federal Home Loan Bank 0,830 % due 10.02.2027	41.500	41.500	Freddie Mac 0,700 % due 18.08.2025	22.000	22.001
Federal Home Loan Bank 0,650 % due 26.02.2026	40.300	40.296	Bank of Nova Scotia 0,560 % due 15.09.2023	19.500	19.648
Freddie Mac 0,770 % due 15.07.2025	40.000	40.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,810 % due 17.03.2023	16.700	16.807
Freddie Mac 0,700 % due 19.08.2025	39.600	39.600	Gilead Sciences, Inc. 0,713 % due 29.09.2023	13.900	13.939
Fannie Mae 0,875 % due 18.12.2026	39.000	39.000	Intercontinental Exchange, Inc. 0,834 % due 15.06.2023	10.224	10.254
Freddie Mac 0,650 % due 27.10.2025	36.000	36.000	Ginnie Mae 1,223 % due 20.01.2050	9.508	9.586
Freddie Mac 1,200 % due 17.04.2025	35.000	35.000	Federal Home Loan Bank 2,000 % due 20.02.2025	9.500	9.501
Freddie Mac 0,650 % due 22.10.2025	35.000	35.000	Occidental Petroleum Corp. 1,163 % due 08.02.2021	11.586	9.385
Freddie Mac 0,700 % due 19.08.2025	34.350	34.347	Credit Suisse AG 1,000 % due 05.05.2023	8.500	8.624
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank 0,448 % due 15.03.2022	34.000	34.023	Nationwide Building Society 2,000 % due 27.01.2023	8.000	8.264
Freddie Mac 0,900 % due 30.06.2025	33.000	33.000	Freddie Mac 0,750 % due 21.07.2025	8.000	8.001
Credit Suisse AG 0,412 % due 02.02.2024	30.000	30.000	Mizuho Financial Group, Inc. 1,057 % due 11.09.2022	6.500	6.558
Freddie Mac 0,800 % due 27.10.2026	29.650	29.646	Freddie Mac 0,900 % due 28.05.2025	6.000	6.001
Federal Home Loan Bank 0,790 % due 25.02.2026	28.300	28.293	Bank of Nova Scotia 1,950 % due 01.02.2023	5.000	5.073
International Bank for Reconstruction & Development 0,650 % due 10.02.2026	28.200	28.200	Coöperatieve Rabobank UA 0,335 % due 12.01.2024	5.000	5.009
Freddie Mac 0,750 % due 28.07.2025	28.200	28.200	Freddie Mac 0,700 % due 08.12.2025	5.000	5.001
			Mizuho Financial Group, Inc. 1,034 % due 13.09.2023	4.300	4.340

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

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

Wesentliche Veränderungen der Portfoliozusammensetzung

PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG	NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 31. März 2021			VERKÄUFE BIS 31. März 2021		
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 1,500 % due 15.08.2026	7.500	7.882
U.S. Treasury Notes 0,250 % due 31.05.2025	4.000	3.957	U.S. Treasury Notes 1,750 % due 31.12.2024	5.400	5.752
U.S. Treasury Notes 1,750 % due 31.12.2024	2.700	2.877	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0,625 % due 15.04.2023 (a)	4.094	4.361
Bank of America Corp. 1,319 % due 19.06.2026	1.700	1.700	U.S. Treasury Notes 0,250 % due 31.05.2025	3.500	3.435
American Tower Corp. 1,300 % due 15.09.2025	1.300	1.296	D.R. Horton, Inc. 4,375 % due 15.09.2022	1.600	1.682
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % due 15.06.2025	1.100	1.138	American Tower Corp. 1,300 % due 15.09.2025	1.300	1.318
IHS Markit Ltd. 5,000 % due 01.11.2022	1.000	1.077	Flex Ltd. 4,750 % due 15.06.2025	1.200	1.280
7-Eleven, Inc. 0,625 % due 10.02.2023	900	899	Coöperatieve Rabobank UA 1,111 % due 26.09.2023	1.100	1.096
FirstEnergy Corp. 1,600 % due 15.01.2026	900	899	AerCap Ireland Capital DAC 4,450 % due 03.04.2026	1.100	1.048
East Ohio Gas Co. 1,300 % due 15.06.2025	800	799	Lloyds Banking Group PLC 2,907 % due 07.11.2023	1.000	1.041
Metropolitan Life Global Funding 0,900 % due 08.06.2023	800	799	Danske Bank A/S 1,280 % due 12.09.2023	1.000	942
Golub Capital BDC, Inc. 2,500 % due 24.08.2026	800	798	FirstEnergy Corp. 1,600 % due 15.01.2026	900	906
Volkswagen Financial Services NV 0,875 % due 20.02.2025	£ 500	679	7-Eleven, Inc. 0,625 % due 10.02.2023	900	902
Georgia-Pacific LLC 0,625 % due 15.05.2024	\$ 600	601	Imperial Brands Finance PLC 3,125 % due 26.07.2024	900	892
Protective Life Global Funding 1,170 % due 15.07.2025	600	600	Dell International LLC 4,000 % due 15.07.2024	800	880
NTT Finance Corp. 0,583 % due 01.03.2024	600	600	Park Aerospace Holdings Ltd. 5,250 % due 15.08.2022	900	824
Entergy Louisiana LLC 0,620 % due 17.11.2023	600	600	East Ohio Gas Co. 1,300 % due 15.06.2025	800	816
Oracle Corp. 1,650 % due 25.03.2026	600	600	Metropolitan Life Global Funding 0,900 % due 08.06.2023	800	809
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 0,875 % due 18.09.2023	600	599	United Airlines Pass-Through Trust 3,100 % due 07.01.2030	842	800
DAE Funding LLC 1,625 % due 15.02.2024	600	595	Air Canada Pass-Through Trust 3,750 % due 15.06.2029	807	773
Nissan Motor Co. Ltd. 1,940 % due 15.09.2023	€ 500	592	CVS Health Corp. 3,625 % due 01.02.2027	700	765

(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.

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

31. März 2021 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	KOSTEN (in Tsd.)	BESCHREIBUNG		NENN- WERT (in Tsd.)	ERLÖSE (in Tsd.)
KÄUFE BIS 31. März 2021				VERKÄUFE BIS 31. März 2021			
Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % due 01.07.2025	\$	23.918	\$ 25.245	Ascent Resources Utica Holdings LLC 10,000 % due 01.04.2022	\$	7.464	\$ 7.389
Delta Air Lines, Inc. 2,900 % due 28.10.2024		16.280	14.807	Denbury, Inc. 9,000 % due 15.05.2021		7.469	3.716
U.S. Foods, Inc. 6,250 % due 15.04.2025		11.750	12.544	Hertz Corp. 7,625 % due 01.06.2022		1.965	1.729
Deutsche Bank AG 4,500 % due 01.04.2025		10.800	11.340	Washington Prime Group LP 6,450 % due 15.08.2024		2.289	1.641
Change Healthcare Holdings LLC 5,750 % due 01.03.2025		10.950	11.258	Valaris PLC (8.000 % PIK) 8,000 % due 17.08.2021		1.205	1.205
Ford Motor Co. 9,000 % due 22.04.2025		9.800	11.208	Sprint Corp. 7,875 % due 15.09.2023		1.050	1.194
Carnival Corp. 11,500 % due 01.04.2023		10.250	11.162	HCA, Inc. 5,875 % due 01.05.2023		1.050	1.137
Tempo Acquisition LLC 6,750 % due 01.06.2025		10.200	10.447	Party City Holdings, Inc. 6,125 % due 15.08.2023		5.970	1.015
Beacon Roofing Supply, Inc. 4,875 % due 01.11.2025		10.100	10.289	Gulfport Energy Corp. 6,625 % due 01.05.2023		1.501	976
KAR Auction Services, Inc. 5,125 % due 01.06.2025		9.600	9.832	Ford Motor Co. 8,500 % due 21.04.2023		800	890
Macy's, Inc. 8,375 % due 15.06.2025		8.750	9.233	Whiting Petroleum Corp. 5,750 % due 15.03.2021		4.643	798
TransDigm, Inc. 6,500 % due 15.05.2025		9.150	9.090	U.S. Foods, Inc. 6,250 % due 15.04.2025		750	798
Royal Caribbean Cruises Ltd. 10,875 % due 01.06.2023		8.420	9.035				
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,375 % due 01.05.2025		8.520	8.871	Jersey Newco		15.437	760
Bausch Health Cos., Inc. 6,125 % due 15.04.2025		8.649	8.861				
Occidental Petroleum Corp. 2,900 % due 15.08.2024		10.420	8.376	EQM Midstream Partners LP 4,750 % due 15.07.2023	\$	720	745
Freeport-McMoRan, Inc. 4,550 % due 14.11.2024		7.500	8.209	Carnival Corp. 11,500 % due 01.04.2023		650	744
Ford Motor Co. 8,500 % due 21.04.2023		7.600	8.137	Vericast Corp. 8,375 % due 15.08.2022		720	729
AMC Networks, Inc. 4,750 % due 01.08.2025		7.600	7.877	Ford Motor Credit Co. LLC 5,584 % due 18.03.2024		640	688
Sprint Corp. 7,125 % due 15.06.2024		6.750	7.768	Yum! Brands, Inc. 3,875 % due 01.11.2023		640	672
Occidental Petroleum Corp. 2,700 % due 15.08.2022		8.100	7.625	Xerox Holdings Corp. 5,000 % due 15.08.2025		640	672
Station Casinos LLC 5,000 % due 01.10.2025		7.500	7.622	Wynn Las Vegas LLC 4,250 % due 30.05.2023		640	648
				iStar, Inc. 4,750 % due 01.10.2024		610	622

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

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

Portfolio Turnover Rate (Portfolioumschlag)

Dieser Bericht wurde zur Umsetzung der gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II erforderlichen Offenlegungen gegenüber institutionellen Anlegern erstellt. Der Zeitraum, über den ein Fonds ein bestimmtes Wertpapier gehalten hat, wird bei Anlageentscheidungen im Allgemeinen nicht berücksichtigt. Veränderungen bei der Wertpapierzusammensetzung eines Fonds werden als „Portfolio Turnover“ bezeichnet. Alle Fonds können, insbesondere in Phasen volatiler Marktbedingungen, regelmäßig und aktiv mit den Wertpapieren in ihren Portfolios handeln, um ihre Anlageziele zu erreichen. Ein hoher Portfolioumschlag kann mit höheren, vom Fonds zu tragenden Transaktionskosten, Maklerprovisionen, Ausgabeaufschlägen und anderen Transaktionskosten für den Verkauf von Wertpapieren und die Anlage in anderen Wertpapieren verbunden sein. Verkäufe von Wertpapieren im Portfolio können auch zur Realisierung steuerpflichtiger Kapitalerträge führen, darunter kurzfristige Kapitalerträge, die bei Ausschüttung an Anteilinhaber normalerweise regulären Einkommensteuersätzen unterliegen. Die mit dem Portfolioumschlag verbundenen Transaktionskosten können die Wertentwicklung eines Fonds beeinträchtigen.

Für die Geschäftsjahre zum 31. März 2021 und 31. März 2020 wiesen die einzelnen Fonds folgende Portfolioumschlagsraten auf:

Fondsname	Portfolio- umschlags- rate 2021	Portfolio- umschlags- rate 2020
PIMCO Covered Bond UCITS ETF	308 %	1.124 %
PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	154 %	78 %
PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	43 %	82 %
PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	39 %	63 %
PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	66 %	37 %
PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	112 %	25 %
PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	64 %	83 %
PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	63 %	157 %
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	50 %	54 %

Abkürzungen der Kontrahenten:

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

Währungskürzel:

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

Börsen-Abkürzungen:

OTC Over the Counter (im Freiverkehr)

Index-/Spread-Abkürzungen:

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

Sonstige Abkürzungen:

ABS	Asset-Backed Security	EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate	RMBS	Residential Mortgage-Backed Security
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali	LIBOR	London Interbank Offered Rate	TBA	To-Be-Announced
CLO	Collateralised Loan Obligation	OAT	Obligations Assimilables du Trésor	TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio
DAC	Designated Activity Company	PIK	Payment-in-Kind		„Gleichgewichts-Interbankenzinssatz“

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,
Vereinigtes Königreich

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

ADMINISTRATOR

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

VERWAHRSTELLE

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

VERTRIEBSSTELLE

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

VERTRETER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

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

CO-PROMOTER

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

(bis 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 INFORMATIONSTELLE

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,
Selnastrasse 16,
8002 Zürich,
Schweiz.

ZAHLSTELLE IN SCHWEDEN

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

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

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

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

(Ab dem 28. Januar 2021)
Grant Thornton,
13-18 City Quay,
Dublin 2,
D02 ED70,
Irland.

(bis zum 28. Januar 2021)
PricewaterhouseCoopers,
Chartered Accountants and Statutory
Audit Firm,
One Spencer Dock,
North Wall Quay,
Dublin 2, 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 2, D02 HD32,
Irland.

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Der Verkaufsprospekt, Nachträge zum Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und die Satzung sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in den Geschäftsstellen der Vertretung oder Vertreter in der jeweiligen Rechtsordnung erhältlich. Anteilsinhaber können ein Exemplar der Liste mit den Änderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres zum 31. März 2021 kostenlos vom Büro des Administrators oder den Zahlstellen, von der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Schweizer Vertretung in der Schweiz beziehen.

¹ Mitarbeiter von 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, 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.