



PIMCO

PIMCO ETFs plc

Rapport semestriel

30 septembre 2023



A company of **Allianz** 

Société à responsabilité limitée, sous la forme d'une société à capital variable à responsabilité séparée entre les Fonds, immatriculée sous le numéro 489440 en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (Companies Act) et agréée par la Banque centrale d'Irlande, conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières [« OPCVM »]) de 2011, (tel que modifié).

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Type de Fonds :
OPCVM

Nombre de Fonds proposés par la Société :
9 Fonds

Catégories d'actions proposées par la Société* :

Capitalisation (couverte) en CHF
Capitalisation en EUR
Distribution en EUR
Capitalisation (couverte) en EUR
Distribution (couverte) en EUR
Distribution en GBP
Capitalisation (couverte) en GBP
Distribution (couverte) en GBP
Capitalisation en USD
Distribution en USD

Types d'actions :

Dans chaque Catégorie, sous réserve du Supplément au Prospectus pertinent (le « Supplément »), la Société peut émettre des Actions de distribution (actions donnant droit aux bénéficiaires) et des Actions de capitalisation (actions donnant lieu à la capitalisation des bénéficiaires), chacun de ces types d'Actions pouvant également être désigné comme une Catégorie couverte (pour plus de détails, voir le Prospectus), le cas échéant.

Actif net (Montants en milliers) :
7 214 083 EUR

Souscription minimale :

Les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF exigent de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 USD ou une Participation principale. Le Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF exige de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 USD (ou l'équivalent dans la devise de la Catégorie d'actions concernée).

Les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF exigent de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 EUR ou une Participation principale. Le Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF exige de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 EUR (ou l'équivalent dans la devise de la Catégorie d'actions concernée).

Le Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF exige de chaque investisseur une souscription minimale de 1 000 000 GBP ou une Participation principale.

Les Administrateurs se réservent le droit d'établir une différence entre les actionnaires quant au montant de souscription initial minimum et de renoncer à ou de réduire la Souscription initiale minimum et la Taille de transaction minimum pour certains investisseurs.

Jour de négociation :

Jour de négociation pour le Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF désigne tout jour ouvrable de la NYSE Arca et des banques en Angleterre. Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF désigne tout jour ouvrable des banques de Londres. Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF désigne tout jour ouvrable des banques de Londres. Jour de négociation pour les Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF désigne tout jour ouvrable de la NYSE Arca et des banques de Londres. Nonobstant ce qui précède, il n'y aura pas de Jour de négociation pour ces Fonds si à cause de jours fériés, ou de fermeture des bourses au sein d'une juridiction quelconque, (i) la gestion du Fonds ou (ii) l'évaluation d'une partie des actifs d'un Fonds s'en trouvent compliquées. Les Fonds seront fermés le 1^{er} janvier et les 24, 25 et 26 décembre de chaque année.

Jour de négociation pour chaque Fonds désigne également tous autres jours spécifiés par la Société et notifiés par avance aux actionnaires, sous réserve qu'il n'y ait qu'un Jour de négociation par quinzaine.

Devise fonctionnelle des Fonds :

La devise fonctionnelle des Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF est l'USD (\$). La devise fonctionnelle des Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF est l'EUR (€) et la devise fonctionnelle du Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF est la GBP (£).

Promoteur :

PIMCO Europe Ltd. agit en qualité de promoteur de la Société. PIMCO Europe Ltd. est agréée et régulée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

* Reportez-vous à la note 15 pour obtenir la liste complète de toutes les Catégories d'actions actuellement en circulation au cours de la période de déclaration actuelle et de la période précédente. Reportez-vous au Prospectus pour obtenir la liste de toutes les Catégories d'actions proposées par chaque Fonds.

	Page
Informations sur le marché*	2
Informations importantes sur les Fonds	3
Description des indices de référence	14
Bilan	16
Compte de résultat	20
État de l'évolution des actifs nets	24
Tableau des investissements	26
Notes relatives aux États financiers	76
Variations importantes de la composition du portefeuille	85
Glossaire	95
Informations générales	96

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

Ce rapport semestriel et ces états financiers non audités (le « Rapport semestriel ») peuvent être traduits dans d'autres langues. De telles traductions doivent contenir les mêmes informations uniquement et ont le même sens que le Rapport semestriel en langue anglaise. Dans la mesure où il existe des contradictions entre le Rapport semestriel en langue anglaise et le Rapport semestriel dans une autre langue, le Rapport semestriel en langue anglaise prévaudra, sauf dans la mesure (et seulement dans la mesure) où il est requis par la loi de toute juridiction où les actions sont vendues, que dans une action fondée sur des informations contenues dans un Rapport semestriel dans une langue autre que l'anglais, la langue du Rapport semestriel sur laquelle l'action est basée prévaudra. Tout litige concernant les termes du Rapport semestriel, quelle que soit la langue du Rapport semestriel, sera régi par et interprété conformément au droit irlandais.

* Le présent document contient les opinions de la Société, lesquelles peuvent changer sans préavis. Ce document a été distribué à titre d'information uniquement. Les prévisions, les estimations et certaines informations contenues dans le présent document sont fondées sur des recherches exclusives et ne doivent pas être considérées comme des conseils d'investissement ou comme une recommandation à investir dans un titre, une stratégie ou un placement en particulier. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré. Les informations figurant dans le présent document ont été obtenues auprès de sources considérées comme fiables. Aucune garantie ne peut être toutefois apportée concernant leur exactitude. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite sous quelque forme que ce soit, ou mentionnée dans toute autre publication, sans autorisation écrite expresse. PIMCO est une marque commerciale d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde entier. ©2023, PIMCO.

Informations sur le marché

Cher Actionnaire,

Le présent rapport semestriel couvre la période comptable de six mois close le 30 septembre 2023 (la « période comptable »). Sur les pages suivantes, vous trouverez des détails concernant les résultats d'investissement et une discussion sur certains facteurs ayant eu un impact sur la performance au cours de la période comptable.

L'économie mondiale est restée résiliente au cours de la période comptable, malgré l'inflation élevée, la hausse des taux d'intérêt, le resserrement des conditions de crédit et les préoccupations géopolitiques touchant de nombreux pays. Cette résilience s'est avérée particulièrement frappante aux États-Unis. Bien que certaines économies européennes aient vu leur croissance ralentir, elles ont poursuivi leur modeste progression au cours de la période comptable.

Les banques centrales sont restées déterminées à lutter contre l'inflation

Dans un contexte d'inflation persistante et élevée, de nombreuses banques centrales ont relevé les taux d'intérêt pour enrayer la hausse des prix. De mars 2022 à juillet 2023, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a relevé le taux des fonds fédéraux de 5,00 % au total. En septembre 2023, la Fed a marqué une pause dans le relèvement des taux, car elle continuait à évaluer les informations supplémentaires et leurs implications pour la politique monétaire. De juillet 2022 à septembre 2023, la Banque centrale européenne a relevé ses taux d'intérêt de 4,00 % au total. Entre décembre 2019 et juillet 2023, la Banque d'Angleterre a relevé son taux directeur de 5,10 % au total, avant de le maintenir en septembre 2023.

Des rendements en demi-teinte sur les marchés financiers

Le rendement du bon du Trésor américain à 10 ans, titre de référence, a augmenté au cours de la période comptable, comme cela a été le cas pour les rendements des obligations à 10 ans dans de nombreux autres pays développés. Dans ce contexte, le marché mondial des obligations de crédit a généré des rendements totaux négatifs. Les obligations mondiales les mieux notées ont enregistré une performance inférieure à celle des obligations mondiales moins bien notées. Les actions mondiales ont rebondi, tandis que les prix des matières premières ont été volatils et ont généré des rendements mitigés. Le dollar américain s'est renforcé par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yen japonais.

Comme toujours, nous travaillons sans relâche pour tirer le meilleur parti de marchés mondiaux dynamiques et gérer les actifs que vous nous avez confiés. Nous vous invitons à échanger avec votre conseiller financier au sujet de vos objectifs, ainsi qu'à consulter le site global.pimco.com pour prendre connaissance de nos analyses les plus récentes.

Sincères salutations,



Craig A. Dawson
Président

Rendements totaux de certaines catégories d'actifs pour la période close le 30 septembre 2023	
Catégorie d'actifs (mesurée par l'indice, devise)	Six mois
Actions des grandes capitalisations américaines (Indice S&P 500 Index, USD)	5,18 %
Actions mondiales (Indice MSCI World Index, USD)	3,13 %
Actions européennes (Indice MSCI Europe Index, EUR)	0,20 %
Actions des marchés émergents (Indice MSCI Emerging Markets Index, EUR)	-2,05 %
Actions japonaises (Indice Nikkei 225 Index, JPY)	14,50 %
Obligations locales des marchés émergents (Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, non couvert en USD)	-0,83 %
Dettes extérieures des marchés émergents (Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, couvert en USD)	-1,14 %
Obligations de qualité inférieure à « investment grade » (Indice ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD)	2,80 %
Obligations mondiales de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index, couvert en USD)	-1,61 %
Dettes publiques en devise locale à taux fixe de pays de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Global Treasury Index, couvert en USD)	-1,86 %

Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Sauf indication contraire, les rendements de l'indice reflètent le réinvestissement des distributions des revenus et des plus-values, le cas échéant, mais ne reflètent pas les frais, commissions de courtage ou autres dépenses d'investissement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Les déclarations relatives aux tendances des marchés financiers sont fondées sur les conditions actuelles du marché, qui fluctuent. Il n'existe aucune garantie que ces stratégies d'investissement fonctionneront dans toutes les conditions de marché ou qu'elles conviendront à tous les investisseurs, et chaque investisseur doit évaluer sa capacité à investir sur le long terme, en particulier pendant les périodes de baisse du marché. Les perspectives et les stratégies sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Informations importantes sur les Fonds

Ce document ne peut être utilisé que s'il est précédé ou accompagné du Prospectus actuel de la Société. Les investisseurs doivent porter une grande attention aux objectifs d'investissement, risques, frais et dépenses de chaque Fonds avant d'investir. Ces données, ainsi que d'autres informations sont fournies dans le Prospectus. Veuillez lire attentivement le Prospectus avant d'investir ou de transférer de l'argent.

Les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sont des Fonds indiciels négociés en bourse (Exchange-traded funds ou « ETF ») qui visent une performance, avant commissions et dépenses, proche de la performance absolue d'un indice donné (ces fonds sont collectivement dénommés « Fonds passifs »). Les Fonds passifs utilisent une stratégie d'échantillons représentatifs afin d'atteindre leur objectif d'investissement. En conséquence, il est possible qu'ils ne détiennent pas l'ensemble des titres compris dans l'indice sous-jacent. Contrairement à des Fonds passifs, les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF sont des ETF gérés de manière active qui ne cherchent pas à reproduire la performance d'un indice donné (ces fonds sont désignés sous le nom de « Fonds actifs » et, conjointement avec les Fonds passifs, de « Fonds »). Les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sont cotés sur Euronext Dublin (« Euronext ») et négociés à la Bourse de Londres. Les actions des Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sont cotées et négociées aux prix du marché sur la Deutsche Börse AG. Les Fonds sont également cotés et négociés sur d'autres marchés secondaires. Le cours de marché des actions de chaque Fonds peut être différent de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») du Fonds. Chaque Fonds émet (à l'exception du Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et du Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF) et rachète des actions à sa VNI uniquement par blocs d'un nombre d'actions donné (« Participations principales »). Seuls certains grands investisseurs institutionnels peuvent acheter ou racheter les Participations principales directement auprès des Fonds à leur VNI (« Participants agréés »). Les investisseurs qui négocient des actions sur le marché secondaire peuvent éventuellement les racheter directement lorsque la valeur négociée en bourse de ces actions diffère sensiblement de leur VNI. Ces transactions se font en contrepartie de certains titres similaires au portefeuille d'un Fonds et/ou de liquidités.

Les Fonds investissent dans des segments particuliers des marchés de valeurs mobilières, qui ne sont pas représentatifs de ces marchés dans leur ensemble. Si nous sommes convaincus que les Fonds obligataires ont un rôle important à jouer dans un portefeuille d'investissement diversifié, un investissement dans un Fonds seul ne constitue pas un programme d'investissement exhaustif. Il est important de noter que dans un contexte de hausse des taux d'intérêt, la hausse des taux peut impacter négativement la performance de la plupart des Fonds obligataires, et que la valeur des titres à revenu fixe détenus par les Fonds est susceptible de baisser. La volatilité des cours des titres à revenu fixe peut également augmenter en période de hausse des taux d'intérêt, entraînant des pertes accrues pour les Fonds. Les Fonds obligataires et les obligations individuelles à la duration (indicateur de la durée de vie prévisionnelle d'un titre) plus longue sont généralement plus sensibles à l'évolution des taux d'intérêt, ce qui les rend habituellement plus volatils que les titres ou les fonds à duration plus courte.

Les Fonds peuvent être exposés à différents risques en plus de ceux décrits ci-dessus, dans le Prospectus des Fonds et dans le chapitre intitulé Risques financiers figurant dans les Notes relatives aux États financiers. Certains de ces risques peuvent inclure, sans s'y limiter, les risques suivants : risques liés aux taux réels, aux produits dérivés, aux petites entreprises, aux titres étrangers, aux titres à rendement élevé, aux investissements dans des secteurs spécifiques et à une épidémie/pandémie. Les Fonds peuvent recourir à des produits dérivés à des fins de couverture ou dans le cadre d'une stratégie d'investissement. Le recours à ces instruments peut impliquer certains coûts et risques tels que le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt, le risque de marché, le risque de crédit, le risque de gestion et le risque qu'un Fonds ne puisse pas liquider une position au moment le plus avantageux. Les Fonds qui investissent dans des produits dérivés risquent de perdre plus que le montant principal investi dans ces instruments. De même, un investissement dans des titres étrangers suppose un risque lié aux événements politiques et économiques susceptibles de se produire à l'étranger ; ce risque est accru lorsque l'investissement porte sur des marchés émergents. Les obligations à rendement élevé affichent généralement une notation de crédit inférieure à celle d'autres obligations. Or, les obligations les moins bien notées s'accompagnent d'habitude d'un risque supérieur, en termes de principal, à celui inhérent aux obligations mieux notées. Les petites entreprises peuvent se révéler plus volatiles que les grandes entreprises et, de ce fait, induisent davantage de risques. Enfin, le fait de concentrer ses investissements sur des secteurs individuels suppose un risque et une volatilité accrus par rapport à un fonds diversifié.

Certains Fonds peuvent appliquer une stratégie d'investissement environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »), conduisant généralement à sélectionner ou exclure les titres de certains émetteurs pour des raisons autres que la performance financière. Cette stratégie comporte le risque que la performance d'un Fonds diffère de celle de fonds similaires qui n'appliquent pas de stratégie d'investissement ESG. Par exemple, la mise en œuvre de cette stratégie pourrait affecter l'exposition d'un Fonds à certains secteurs ou catégories d'investissements, ce qui pourrait avoir un impact négatif sur la performance du Fonds concerné. Rien ne garantit que les facteurs utilisés par le Conseiller en investissement refléteront les opinions d'un investisseur particulier, et les facteurs utilisés par le Conseiller en investissement peuvent différer des facteurs qu'un investisseur particulier juge pertinents pour l'évaluation des pratiques ESG d'un émetteur. Les évolutions et la réglementation ESG à venir peuvent avoir un impact sur la mise en œuvre par un Fonds de sa stratégie d'investissement. En outre, la diligence raisonnable liée aux facteurs ESG, les exigences accrues de publication d'informations et le recours à des fournisseurs tiers de données ESG peuvent avoir des conséquences financières.

Les classifications des participations des portefeuilles des Fonds dans le présent rapport sont établies conformément aux réglementations relatives à la publication des informations financières. La classification des participations d'un portefeuille particulier comme indiquée dans les sections Tableau des investissements du présent rapport peut différer de la classification utilisée pour les calculs de conformité du Fonds, notamment celle utilisée dans le Prospectus, les objectifs d'investissement et les politiques et limites d'investissements réglementaires et autres du Fonds, qui peut être basée sur différentes classifications géographique, sectorielle ou de classes d'actifs. Tous les Fonds sont suivis indépendamment à des fins de conformité en ce qui concerne le Prospectus et les exigences réglementaires. Dans le Tableau des investissements, les participations spécifiques au portefeuille peuvent être agrégées lorsque les investissements ont les mêmes attributs (taux de coupon et dates d'échéance).

Les classifications géographiques des titres figurant dans le présent rapport sont établies en fonction du pays de domiciliation des titres. Dans certains cas, le pays de domiciliation d'un titre peut être différent de son pays d'exposition économique.

Certains titres et instruments dans lesquels un Fonds est susceptible d'investir sont d'une manière ou d'une autre basés sur le LIBOR (London Interbank Offered Rate). Le LIBOR est un taux d'intérêt moyen calculé par l'ICE Benchmark Administration, et que les banques se facturent les unes aux autres au titre des prêts à court terme. Dans le contexte de l'abandon progressif de l'utilisation du LIBOR, les Fonds concernés devront recourir à un autre indice de référence (par exemple, le taux de financement au jour le jour garanti (SOFR), destiné à remplacer le LIBOR en dollars américains, mesure le coût des emprunts au jour le jour sur le marché des accords de mise en pension garantis par des titres du Trésor américain). Il peut s'avérer complexe de déterminer l'effet potentiel de la disparition progressive du LIBOR sur un Fonds ou sur certains titres et instruments dans lesquels un Fonds investit ; cet effet peut varier en fonction de différents facteurs. Cette transition peut également entraîner une réduction de la valeur de certains placements détenus par un Fonds ou une réduction de l'efficacité des opérations connexes du Fonds, comme les couvertures. Ces effets produits par la disparition du LIBOR, ainsi que d'autres effets imprévus, pourraient se traduire par des pertes pour un Fonds.

Sur chaque page individuelle de la Synthèse des Fonds du présent rapport semestriel, le graphique sur la performance nette mesure la performance, en supposant le réinvestissement de l'ensemble des distributions de dividendes et des plus-values. Les performances ne reflètent pas la déduction des impôts que paierait un actionnaire sur : (i) les distributions des Fonds ; ou (ii) le rachat des Actions des Fonds. Le graphique de la performance nette mesure la performance de chaque Fonds par rapport à celle d'un indice général de marché (indice de référence). La performance passée de chaque Fonds, avant et après impôts, n'est pas nécessairement indicative de la performance future du Fonds. Un investissement dans un Fonds ne constitue pas un dépôt bancaire et n'est ni garanti, ni assuré par une agence gouvernementale. Du fait que la valeur et les revenus des actions du Fonds peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, il se peut que vous ne récupériez pas le montant initial de votre investissement dans les Fonds.

Les Fonds peuvent mettre à disposition un tableau complet des positions des portefeuilles et ce qu'elles représentent, en pourcentage, par rapport aux actifs nets de chaque Fonds. Chaque jour ouvrable, avant ouverture des opérations sur les marchés boursiers concernés (en accord avec le Prospectus), chaque Fonds annoncera sur <https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/etfs> les identités et les quantités de ses avoirs en portefeuille qui serviront de base au calcul de la VNI du Fonds au regard du Jour de négociation précédent. Les fiches descriptives des Fonds fournissent des informations supplémentaires sur un Fonds et sont disponibles sur leur site Internet à l'adresse <https://www.pimco.co.uk/en-gb/investments/etfs>.

Les termes définis utilisés et non définis autrement dans le présent Rapport semestriel revêtent la signification qui leur est donnée dans le Prospectus de la Société.

Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Distribution en EUR (date de lancement : 17 décembre 2013)	0,06 %	0,53 %
Indice Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index	(0,32 %)	(0,02 %)

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser le rendement total, de manière compatible avec une gestion prudente des investissements. Le Fonds visera à réaliser son objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de Titres à revenu fixe sous gestion active (tels que définis dans le Prospectus) dont au moins 80 % seront placés dans des obligations couvertes conformément aux politiques stipulées dans le Supplément du Fonds. Les obligations couvertes sont des titres émis par une institution financière et adossés à un portefeuille d'emprunts comptabilisés au bilan de cette institution financière, désigné sous le terme de « portefeuille de couverture ». Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » La sous-pondération de la duration du bloc euro a contribué à la performance relative, car les taux d'intérêt ont augmenté.
- » La sélection au sein des obligations couvertes a contribué à la performance relative, car les écarts des obligations couvertes allemandes et néerlandaises se sont creusés, tandis que les écarts des obligations couvertes suisses se sont resserrés.
- » La sélection des coupons au sein des créances hypothécaires danoises a contribué à la performance relative.
- » L'exposition longue modérée à la duration australienne a nui à la performance relative, car les taux d'intérêt ont augmenté.
- » L'exposition longue modérée à la duration américaine a nui à la performance relative, car les taux d'intérêt ont augmenté.

Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

Catégories libellées en USD	6 mois	Lancement de la catégorie
Capitalisation en USD (date de lancement : 19 septembre 2011)	0,96 %	0,40 %
Distribution en USD (date de lancement : 23 janvier 2014)	0,94 %	0,61 %
Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	1,14 %	0,10 % ²

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

² La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui corresponde étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments à revenu fixe non libellés en dollar américain (tels que définis dans le Prospectus) qui, autant que possible et réalisable, se compose des titres entrant dans la composition de l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice reproduit la performance d'un panier pondéré du PIB d'obligations d'État locales, de devises ou de contrats de change à terme des marchés émergents, sous réserve d'une exposition maximale de 15 % par pays.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » L'exposition du Fonds au peso mexicain a contribué à la performance, la devise s'étant appréciée.
- » L'exposition du Fonds au réal brésilien a contribué à la performance, la devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » L'exposition du Fonds au peso colombien a contribué à la performance, la devise s'étant appréciée.
- » L'exposition du Fonds au yuan chinois a nui à la performance, la devise s'étant affaiblie.
- » L'exposition du Fonds à la durée mexicaine a nui à la performance, les rendements locaux au Mexique ayant progressé.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Distribution en EUR (date de lancement : 17 novembre 2014)	1,36 %	0,35 %
Indice ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	1,30 %	0,15 %

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser le rendement total, de manière compatible avec une gestion prudente des investissements. Le Fonds visera à atteindre ses objectifs d'investissement en investissant principalement dans un portefeuille diversifié géré de manière active constitué d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'entreprises, libellés en euro et de qualité « investment grade ». Le Fonds veillera à mettre en application le processus et la philosophie d'investissement à rendement total du Conseiller en investissement lors de la sélection des investissements. Les stratégies descendantes et ascendantes permettent d'identifier des sources multiples et diversifiées de titres susceptibles de générer des rendements constants. Les stratégies descendantes sont mises en place tout en prenant en considération une opinion macro des tendances susceptibles d'influencer l'économie mondiale et les marchés financiers à moyen terme. Les stratégies ascendantes interviennent dans le processus de sélection des titres et facilitent l'identification et l'analyse des titres sous-évalués. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » Les stratégies macro ont contribué à la performance, la sous-pondération de la duration en euro ayant surperformé dans un contexte de hausse des taux d'intérêt.
- » La sélection de titres au sein des sociétés d'investissement immobilier a contribué à la performance, la surpondération de certains émetteurs européens ayant surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la technologie a contribué à la performance, l'exposition à une société de logiciels ayant surperformé.
- » La sélection de titres au sein du secteur des services publics a nuí à la performance, l'exposition à un émetteur britannique ayant sous-performé au cours du trimestre.
- » La sélection de titres au sein de la dette extérieure des marchés émergents a nuí à la performance, la surpondération d'une société immobilière d'Europe de l'Est ayant sous-performé.

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Capitalisation en EUR (date de lancement : 9 octobre 2017)	3,06 %	0,74 %
Distribution en EUR (date de lancement : 9 octobre 2017)	3,14 %	0,75 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index	3,25 %	1,26 %

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui corresponde étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euros qui, autant que possible et réalisable, est constitué des titres composant l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice réplique la performance des titres de créance d'entreprise à court terme libellés en euros, dont la note est inférieure à « investment grade », et qui ont été émis publiquement sur le marché intérieur de la zone euro ou sur des marchés d'euro-obligations, y compris des obligations, des titres à rémunération en nature et des « Toggle Notes » (obligations à paiement en nature ou dont les intérêts peuvent être différés en échange d'un coupon plus élevé). Les titres admissibles doivent avoir une échéance de moins de cinq ans restante jusqu'à leur maturité finale, une note inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch), un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 250 millions €. Les émetteurs des titres admissibles doivent en outre être basés ou avoir une grande partie de leurs activités dans des pays notés « investment grade » membres du FX G10, situés en Europe de l'Ouest ou dans des territoires des États-Unis et d'Europe de l'Ouest.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » La sélection de titres au sein du secteur automobile a contribué à la performance, car certains émetteurs surpondérés ont surperformé.
- » La sélection de titres dans les secteurs de la finance et de l'assurance a contribué à la performance, certains émetteurs sous-pondérés ayant sous-performé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la santé a contribué à la performance, car un émetteur surpondéré a surperformé, tandis qu'un émetteur sous-pondéré a sous-performé.
- » La sélection des titres dans le secteur des biens de consommation non cyclique a nui à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé.
- » La sélection des titres dans le secteur des jeux et de l'hébergement a nui à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé.

Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Capitalisation en EUR (date de lancement : 30 avril 2015)	1,81 %	(0,27 %)
Distribution en EUR (date de lancement : 11 janvier 2011)	1,82 %	0,21 %
Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index ³	1,67 %	0,06 % ²

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

² La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

³ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 août 2023 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ; à partir du 1^{er} septembre 2023 : Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds vise à générer un revenu courant maximum, tout en offrant une préservation du capital et une liquidité quotidienne. Le Fonds investira essentiellement dans un portefeuille diversifié géré de manière active de Titres à revenu fixe libellés en euro (tels qu'ils sont définis dans le Prospectus) de diverses échéances comprenant des obligations d'État et des titres émis ou garantis par des gouvernements, leurs subdivisions, des agences ou des entités gouvernementales, des titres de créance d'entreprises et des titres adossés à des crédits hypothécaires ou à d'autres actifs. Le Fonds peut chercher à obtenir une exposition de marché aux titres dans lesquels il investit essentiellement en passant une série de contrats d'achat et de vente ou en utilisant d'autres techniques d'investissement (tels que les rachats). L'échéance moyenne pondérée du Fonds ne devrait pas dépasser 3 ans. La durée moyenne du portefeuille de ce Fonds sera inférieure ou égale à un an en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt. Le Fonds investit exclusivement dans les titres de qualité « investment grade » notés au moins Baa3 par Moody's ou BBB- par S&P ou leur équivalent par Fitch (ou, en cas d'absence de notation, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement). Le Fonds peut investir jusqu'à 5 % de ses actifs dans des Titres à revenu fixe des marchés émergents. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles britanniques et européennes et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue aux obligations couvertes a contribué à la performance, les écarts de ces titres s'étant resserrés.
- » L'exposition longue à la durée européenne a nuí à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée américaine a nuí à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue aux instruments liés aux gouvernements a nuí à la performance, le cours de ces titres s'étant déprécié.

Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en GBP		
Distribution en GBP (date de lancement : 10 juin 2011)	2,19 %	0,83 %
Indice ICE BofAML Sterling Government Bill Index	2,38 %	0,77 %

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds vise à générer un revenu courant maximum, tout en offrant une préservation du capital et une liquidité quotidienne. Le Fonds investira essentiellement dans un portefeuille diversifié, géré de manière active, de Titres à revenu fixe libellés en livre sterling (tels qu'ils sont définis dans le Prospectus) de diverses échéances, dont des obligations d'État et des titres émis ou garantis par des gouvernements, leurs subdivisions, des agences ou des entités gouvernementales, des titres de créance d'entreprises et des titres adossés à des crédits hypothécaires sans effet de levier ou à d'autres actifs. Le Fonds peut chercher à obtenir une exposition de marché aux titres dans lesquels il investit essentiellement en passant une série de contrats d'achat et de vente ou en utilisant d'autres techniques d'investissement (tels que les rachats). Le Fonds peut investir sans limite dans les titres adossés à des crédits hypothécaires ou à d'autres actifs. L'échéance moyenne pondérée du Fonds ne devrait pas dépasser 3 ans. La durée moyenne du portefeuille de ce Fonds sera inférieure ou égale à un an en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt. Le Fonds investit exclusivement dans les titres de qualité « investment grade » notés au moins Baa3 par Moody's ou BBB- par S&P ou leur équivalent par Fitch (ou, en cas d'absence de notation, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement). Le Fonds peut investir jusqu'à 5 % de ses actifs dans des Titres à revenu fixe des marchés émergents.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles britanniques et européennes et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue aux instruments liés aux gouvernements a contribué à la performance, les écarts sur ces titres s'étant resserrés.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée américaine a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée européenne a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.

Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Distribution en USD (date de lancement : 22 février 2011)	2,95 %	1,39 %
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index	2,65 %	0,90 %
Catégories libellées en GBP		
Capitalisation (couverte) en GBP (date de lancement : 25 septembre 2019)	2,60 %	0,73 %
Indice ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (couvert en GBP)	2,24 %	1,05 %

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds vise à générer un rendement courant optimal tout en privilégiant la protection du capital et la liquidité journalière, en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié, géré de manière active, de Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en dollar américain de diverses échéances, comprenant des obligations d'État et des titres émis ou garantis par des gouvernements, leurs subdivisions, des agences ou entités gouvernementales, des titres de créance d'entreprises et des titres adossés à des créances hypothécaires ou à d'autres actifs. Le Fonds peut chercher à obtenir une exposition de marché aux titres dans lesquels il investit essentiellement en passant une série de contrats d'achat et de vente ou en utilisant d'autres techniques d'investissement (tels que les rachats). Le Fonds peut investir sans limite dans les titres adossés à des crédits hypothécaires ou à d'autres actifs. L'échéance moyenne pondérée du Fonds ne devrait pas dépasser 3 ans. La durée moyenne du portefeuille de ce Fonds sera inférieure ou égale à un an en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt. Le Fonds peut investir jusqu'à 5 pour cent maximum de ses actifs dans des Titres à revenu fixe de marchés émergents et il investit exclusivement dans les titres de qualité « investment grade » notés au moins Baa3 par Moody's ou BBB- par S&P ou leur équivalent par Fitch (ou, en cas d'absence de notation, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement).

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » La surpondération du crédit d'entreprises de qualité « investment grade », en particulier dans le secteur de la finance, a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » La surpondération des prêts garantis (CLO) a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » La sous-pondération de la durée des États-Unis, en particulier des portions à 3 et à 5 ans de la courbe des taux, a contribué à la performance relative, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Distribution en USD (date de lancement : 17 novembre 2014)	0,31 %	1,98 %
Indice ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	0,54 %	1,78 %
Catégories libellées en CHF		
Capitalisation (couverte) en CHF (date de lancement : 30 avril 2015)	(1,75 %)	(0,56 %)
Indice ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index (couvert en CHF)	(1,58 %)	(0,75 %)

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser le rendement total, de manière compatible avec une gestion prudente des investissements. Le Fonds visera à atteindre ses objectifs d'investissement en investissant principalement dans un portefeuille diversifié géré de manière active d'instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'entreprises libellés en dollar américain et de qualité « investment grade ». Le Fonds veillera à mettre en application le processus et la philosophie d'investissement à rendement total du Conseiller en investissement lors de la sélection des investissements. Les stratégies descendantes et ascendantes permettent d'identifier des sources multiples et diversifiées de titres susceptibles de générer des rendements constants. Les stratégies descendantes sont mises en place tout en prenant en considération une opinion macro des tendances susceptibles d'influencer l'économie mondiale et les marchés financiers à moyen terme. Les stratégies ascendantes interviennent dans le processus de sélection des titres et facilitent l'identification et l'analyse des titres sous-évalués.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » La sélection de titres dans les secteurs bancaire et du courtage a contribué à la performance, l'exposition à la dette subordonnée, et en particulier à une banque suisse, ayant surperformé.
- » La sélection de titres au sein du secteur des services publics a contribué à la performance, car certains émetteurs surpondérés ont surperformé.
- » La sélection de titres au sein du secteur de la technologie a contribué à la performance, car un émetteur sous-pondéré a sous-performé, tandis qu'un émetteur surpondéré a surperformé.
- » La surpondération de la durée américaine au cours de la deuxième moitié de la période a nuí à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition au yen japonais a nuí à la performance, car le yen s'est déprécié par rapport au dollar américain.

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

Rendement total net de commissions et dépenses pour la période close le 30 septembre 2023¹

	6 mois	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Capitalisation en USD (date de lancement : 30 avril 2015)	3,17 %	3,65 %
Distribution en USD (date de lancement : 14 mars 2012)	3,18 %	4,28 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	3,17 %	4,72 % ²
Catégories libellées en CHF		
Capitalisation (couverte) en CHF (date de lancement : 28 mai 2015)	1,06 %	1,08 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (couvert en CHF)	0,95 %	1,45 %
Catégories libellées en EUR		
Capitalisation (couverte) en EUR (date de lancement : 11 décembre 2017)	2,07 %	0,82 %
Distribution (couverte) en EUR (date de lancement : 16 octobre 2013)	2,07 %	1,87 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (couvert en EUR)	2,06 %	2,27 % ²
Catégories libellées en GBP		
Distribution (couverte) en GBP (date de lancement : 16 novembre 2015)	2,82 %	3,32 %
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (couvert en GBP)	2,82 %	3,80 %

¹ Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.

² La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement qui corresponde étroitement, avant commissions et charges, au rendement total de l'Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (l'« Indice »). Le Fonds investira ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en dollar américain qui, autant que possible et réalisable, est constitué des titres composant l'Indice. Le Fonds peut investir directement dans les titres entrant dans la composition de l'Indice, ou obtenir une exposition indirecte à ces titres par le biais d'instruments dérivés tels que les swaps. L'Indice réplique la performance des titres de créance d'entreprises à court terme libellés en dollar américain et de qualité inférieure à « investment grade », émis publiquement sur le marché domestique américain, y compris des obligations, des titres assujettis à la Règle 144a et des titres à rémunération en nature (PIK ou Payment in Kind, dont des Toggle notes). Les titres admissibles doivent avoir une échéance de moins de cinq ans restante jusqu'à leur maturité finale, une note inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch), un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 250 millions de dollars américains. Les émetteurs des titres admissibles doivent en outre être basés ou avoir une grande partie de leurs activités dans des pays notés « investment grade » membres du FX G10, situés en Europe de l'Ouest ou dans des territoires des États-Unis et d'Europe de l'Ouest.

Informations sur le Fonds

Les éléments suivants ont affecté les performances (sur une base brute) au cours de la période comptable :

- » La sélection de titres dans le secteur de la santé a contribué à la performance, car certains émetteurs surpondérés ont surperformé, tandis qu'un émetteur sous-pondéré a sous-performé.
- » Les stratégies macro ont contribué à la performance, la sous-pondération de la duration en USD ayant porté ses fruits dans un contexte de hausse des taux d'intérêt.
- » La sélection de titres dans le secteur des jeux et de l'hébergement a contribué à la performance, car certains émetteurs surpondérés ont surperformé tandis qu'un émetteur, auquel l'exposition est nulle, a sous-performé.
- » La sélection de titres dans le secteur des transports a nui à la performance, un émetteur surpondéré ayant sous-performé.
- » La sous-pondération du secteur de la vente au détail a nui à la performance, ce secteur ayant surperformé.

Description des Indices de référence

Indice	Description
Indice Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index	L'Indice Bloomberg Euro Aggregate Covered 3% Cap Index réplique la performance d'obligations couvertes libellées en euro. L'intégration de ces émissions à l'Indice est basée sur la devise de l'émission et non sur le domicile de l'émetteur. Les titres sont éligibles à la condition d'avoir une notation « investment grade » (calculée sur la base d'une moyenne entre Moody's, S&P et Fitch), une échéance résiduelle d'au moins un an, un calendrier pour le coupon fixe et un encours minimum de 300 millions d'euros. Les titres composant l'Indice sont pondérés en fonction de la capitalisation boursière, sur la base de l'encours actuel, sous réserve que l'allocation totale à un émetteur individuel ne dépasse pas 3 %. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index	L'Indice PIMCO Emerging Markets Advantage Local Currency Bond Index reproduit la performance d'un panier d'obligations d'État locales, de devises ou de contrats de change à terme des marchés émergents, pondéré du PIB, sous réserve d'une exposition maximale de 15 % par pays. Les pays sont sélectionnés et leurs pondérations sont déterminées chaque année. Les pays admissibles doivent avoir une notation souveraine moyenne minimum de BB- (notation fournie par les agences de notation reconnues), représenter plus de 0,3 % du PIB mondial, être désignés comme à revenu intermédiaire ou faible sur la base du Revenu National Brut par habitant publié par la Banque mondiale, et disposer d'un marché d'obligations ou de devises locales liquide. Les pays dont les emprunts internes ou externes font l'objet de sanctions de l'UE ou des États-Unis ne sont pas admissibles à l'Indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index	L'Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index est un indice non géré représentatif des performances mensuelles équivalentes aux rendements moyens des émissions de bons du Trésor des 3 derniers mois. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index	L'Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index se compose d'une émission unique achetée en début de mois et détenue pendant un mois entier. À la fin du mois, cette émission est vendue et réinvestie dans une émission nouvellement sélectionnée. L'émission sélectionnée lors du rééquilibrage à chaque fin de mois est le bon du Trésor allemand en circulation dont l'échéance est la plus proche d'un délai de trois mois suivant la date de rééquilibrage, mais pas inférieure à un mois. Pour pouvoir être sélectionné, un bon doit avoir été réglé au plus tard à la date de rééquilibrage de fin de mois.
Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index	L'Indice ICE BofAML 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index est composé de titres de créance d'entreprises de qualité inférieure à « investment grade » libellés en euro publiquement émis sur les marchés domestiques européens ayant des échéances résiduelles de moins de 5 ans.
Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index	L'Indice ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index réplique la performance des titres de créance d'entreprises de court terme libellés en dollar américain et de qualité inférieure à « investment grade », émis publiquement sur le marché domestique américain, dont la durée résiduelle avant l'échéance finale est inférieure à cinq ans, disposant d'un calendrier pour le coupon fixe et d'un encours minimum de 100 millions de dollars américains. Avant le 30 septembre 2016, les titres ayant un encours minimum de 100 millions de dollars américains étaient éligibles. L'exposition à un émetteur individuel ne dépassera pas 2 %. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (couvert en GBP)	L'Indice ICE BofAML 3-Month Treasury Bill Index (couvert en GBP) se compose d'une émission unique achetée en début de mois et détenue pendant un mois entier. À la fin du mois, cette émission est vendue et réinvestie dans une émission nouvellement sélectionnée. L'émission sélectionnée lors du rééquilibrage à chaque fin de mois est le bon du Trésor en circulation dont l'échéance est la plus proche d'un délai de trois mois suivant la date de rééquilibrage, sans dépasser cette limite. Pour pouvoir être sélectionnée, une émission doit avoir été réglée au plus tard à la date de rééquilibrage de fin de mois. Bien que l'indice détienne souvent le bon du Trésor émis lors de la plus récente enchère de 3 mois, il est aussi possible de choisir un bon de 6 mois plus ancien. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index	L'Indice ICE BofAML Euro Corporate Bond 1-5 Year Index offre une exposition aux obligations d'entreprises « investment grade » libellées en euro des émetteurs des secteurs industriels, des services publics et financiers dont la durée résiduelle jusqu'à l'échéance finale est inférieure à 5 ans.
Indice ICE BofAML Sterling Government Bill Index	L'Indice ICE BofAML Sterling Government Bill Index réplique la performance des billets souverains libellés en GBP émis publiquement par le gouvernement britannique sur le marché domestique britannique.
Indice ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index	L'Indice ICE BofAML US Corporate Bond 1-5 Year Index offre une exposition aux obligations d'entreprises « investment grade » libellées en dollar américain des émetteurs des secteurs industriels, financiers et des services publics dont la durée résiduelle jusqu'à l'échéance finale est inférieure à 5 ans.

(Cette page est laissée vierge volontairement)

Bilan

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Au	Au	Au	Au
	30 septembre 2023	31 mars 2023	30 septembre 2023	31 mars 2023
Actifs à court terme :				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières	€ 17 931	€ 19 650	\$ 134 489	\$ 112 951
Fonds d'investissement	0	0	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	1 143	2 180
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	114	106	421	1 802
Liquidités	189	285	552	1 247
Dépôts auprès de contreparties	344	320	10	24
Produits à recevoir	149	172	2 013	1 588
À recevoir sur investissements vendus	0	0	0	1 606
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	87	118	0	60
Total des actifs à court terme	18 814	20 651	138 628	121 458
Passifs à court terme :				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Instruments financiers dérivés	(170)	(91)	(671)	(1 462)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	0	(308)	0	0
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	0	0	0
Commission de gestion à payer	(7)	(7)	(69)	(57)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	0	0
À payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	0	0	(302)	(278)
Découvert bancaire	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(89)	(71)	0	0
Dépôts des contreparties	0	0	0	(851)
Total des passifs à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(266)	(477)	(1 042)	(2 648)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	€ 18 548	€ 20 174	\$ 137 586	\$ 118 810

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023
€ 101 498	€ 108 577	€ 124 406	€ 126 021	€ 2 240 485	€ 2 567 441
6 891	6 771	0	0	0	0
0	116	0	0	116 200	47 600
0	0	0	0	0	0
192	522	7	38	4 806	12 278
459	4 356	987	558	3 232	4 539
1 845	1 942	85	85	16 335	0
974	982	2 049	1 913	13 966	11 831
452	406	0	0	104	3 847
0	0	0	0	0	0
0	0	0	810	0	11 372
541	571	80	60	6	0
112 852	124 243	127 614	129 485	2 395 134	2 658 908
(228)	(521)	(24)	(15)	(9 505)	(4 128)
0	0	0	0	0	0
(838)	(1 898)	(103)	(92)	(3 677)	(39 724)
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(661)	(2 589)
(43)	(53)	(54)	(54)	(694)	(763)
(2 702)	(3 116)	(247)	(211)	(10 045)	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
(439)	(536)	0	0	(1 253)	0
0	0	0	0	(832)	(6 901)
(4 250)	(6 124)	(428)	(372)	(26 667)	(54 105)
€ 108 602	€ 118 119	€ 127 186	€ 129 113	€ 2 368 467	€ 2 604 803

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023
Actifs à court terme :				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières	£ 138 252	£ 171 921	\$ 3 045 588	\$ 2 854 366
Fonds d'investissement	0	0	0	0
Contrats de mise en pension	17 400	7 400	183 750	654 387
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	10 302
Instruments financiers dérivés	71	1 170	1 191	79
Liquidités	644	581	164	125
Dépôts auprès de contreparties	324	0	2 809	0
Produits à recevoir	1 104	1 006	26 471	18 408
À recevoir sur investissements vendus	0	633	347	523
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	235	0	2	0
Total des actifs à court terme	158 030	182 711	3 260 322	3 538 190
Passifs à court terme :				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Instruments financiers dérivés	(1 051)	(29)	(173)	(28)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(3 214)	(3 177)	(3 598)	(343 120)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	0	0	0
Commission de gestion à payer	(40)	(53)	(946)	(950)
À payer sur contrats de prise en pension	(1 208)	0	0	0
À payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Impôt sur la plus-value à payer	0	0	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	(1 402)	0
Dépôts des contreparties	(261)	(671)	0	0
Total des passifs à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 774)	(3 930)	(6 119)	(344 098)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	£ 152 256	£ 178 781	\$ 3 254 203	\$ 3 194 092

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

* Le Total Société au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés et les soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 10 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Total Société*	
Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023
\$ 96 567	\$ 95 358	\$ 1 140 021	\$ 1 066 656	€ 6 815 284	€ 6 818 106
0	0	0	0	0	0
0	800	25 557	121 806	335 031	773 312
0	0	0	0	0	9 482
246	864	2 772	21 823	9 574	36 889
115	337	53	0	6 444	13 107
1 510	1 768	30 883	9 585	52 241	12 819
918	908	20 199	18 484	65 259	52 133
0	0	2 247	31 359	3 006	35 797
3 153	3 402	0	0	2 978	3 131
0	0	99 418	16 176	93 901	27 071
478	690	2 017	546	3 343	1 942
102 987	104 127	1 323 167	1 286 435	7 387 061	7 783 789
(777)	(643)	(21 197)	(1 491)	(32 690)	(8 124)
0	(255)	0	0	0	(235)
(334)	(297)	(100 577)	(69 778)	(107 033)	(425 955)
(8 931)	(6 218)	0	0	(8 435)	(5 723)
0	0	0	(37 938)	(661)	(38 479)
(38)	(38)	(542)	(582)	(2 351)	(2 435)
(817)	0	(787)	(5 690)	(15 902)	(8 564)
0	(3 577)	0	0	0	(3 292)
0	0	0	0	(285)	(256)
0	0	0	(103)	0	(95)
(238)	(560)	(1 225)	(1 006)	(4 487)	(2 048)
0	0	(1)	(21 016)	(1 134)	(27 792)
(11 135)	(11 588)	(124 329)	(137 604)	(172 978)	(522 998)
\$ 91 852	\$ 92 539	\$ 1 198 838	\$ 1 148 831	€ 7 214 083	€ 7 260 791

Compte de résultat

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Période close le	Période close le	Période close le	Période close le
	30 septembre 2023	30 septembre 2022	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Revenus				
Revenus des intérêts et dividendes	€ 218	€ 73	\$ 4 395	\$ 3 802
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	(624)	(1 014)	543	(7 634)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	80	(109)	1 095	(2 672)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	37	24	31	21
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	420	(1 122)	(4 065)	(2 199)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(71)	109	(590)	3 019
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	1	(2)	(68)	(106)
Total des revenus/(pertes) sur investissement	61	(2 041)	1 341	(5 769)
Charges d'exploitation				
Commission de gestion	(42)	(47)	(377)	(355)
Autres charges	0	0	(1)	0
Total des charges	(42)	(47)	(378)	(355)
Remboursement par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(42)	(47)	(378)	(355)
Revenus/(pertes) net(te)s sur investissement	19	(2 088)	963	(6 124)
Charges financières				
Charges d'intérêts	0	0	(16)	(5)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(1 991)	(1 588)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(8)	0	13	(44)
Total des charges financières	(8)	0	(1 994)	(1 637)
Bénéfice/(perte) de la période avant impôt	11	(2 088)	(1 031)	(7 761)
Retenues fiscales sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(5)	0	(430)	(122)
Impôt sur la plus-value	0	0	(220)	4
Bénéfice/(perte) de la période après impôt	6	(2 088)	(1 681)	(7 879)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	€ 6	€ (2 088)	\$ (1 681)	\$ (7 879)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
€ 1 458	€ 1 083	€ 3 207	€ 2 448	€ 43 388	€ 8 778
(1 460)	(3 321)	(1 997)	(1 746)	(21 178)	(5 198)
13	(3 429)	20	(84)	9 998	(1 161)
(6)	(116)	0	0	(1 118)	(5 121)
1 889	(5 441)	3 108	(12 364)	30 911	(53 479)
(37)	225	(40)	27	(12 849)	14 346
3	(8)	0	0	(3)	76
1 860	(11 007)	4 298	(11 719)	49 149	(41 759)
(287)	(415)	(331)	(338)	(4 350)	(5 085)
0	(1)	(1)	(1)	(10)	(11)
(287)	(416)	(332)	(339)	(4 360)	(5 096)
12	10	0	0	0	0
(275)	(406)	(332)	(339)	(4 360)	(5 096)
1 585	(11 413)	3 966	(12 058)	44 789	(46 855)
(19)	(26)	(2)	(1)	(142)	(369)
(971)	(649)	(1 317)	(932)	(19 776)	(1 165)
(50)	(94)	(6)	(5)	(79)	11
(1 040)	(769)	(1 325)	(938)	(19 997)	(1 523)
545	(12 182)	2 641	(12 996)	24 792	(48 378)
0	(1)	0	(1)	44	4
0	0	0	0	0	0
545	(12 183)	2 641	(12 997)	24 836	(48 374)
€ 545	€ (12 183)	€ 2 641	€ (12 997)	€ 24 836	€ (48 374)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds			
	PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
Revenus				
Revenus des intérêts et dividendes	£ 3 209	£ 1 069	\$ 84 061	\$ 28 703
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	(1 454)	(362)	(2 928)	(44 773)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	3 488	(1 286)	2 531	(215)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(73)	(43)	2	(1)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit	482	872	13 415	4 633
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(2 121)	(2 358)	967	(89)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	12	(18)	(7)	0
Total des revenus/(pertes) sur investissement	3 543	(2 126)	98 041	(11 742)
Charges d'exploitation				
Commission de gestion	(262)	(388)	(5 573)	(5 445)
Autres charges	(1)	(1)	(14)	(12)
Total des charges	(263)	(389)	(5 587)	(5 457)
Remboursement par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(263)	(389)	(5 587)	(5 457)
Revenus/(pertes) net(te)s sur investissement	3 280	(2 515)	92 454	(17 199)
Charges financières				
Charges d'intérêts	(20)	(10)	(11)	(271)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(2 912)	(568)	(80 015)	(20 353)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	16	(30)	257	(306)
Total des charges financières	(2 916)	(608)	(79 769)	(20 930)
Bénéfice/(perte) de la période avant impôt	364	(3 123)	12 685	(38 129)
Retenues fiscales sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(4)	0	0	0
Impôt sur la plus-value	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de la période après impôt	360	(3 123)	12 685	(38 129)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	£ 360	£ (3 123)	\$ 12 685	\$ (38 129)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

* Le Total Société de la période close le 30 septembre 2023 et de la période close le 30 septembre 2022 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 10 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Total Société*	
Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
\$ 2 169	\$ 1 182	\$ 39 909	\$ 36 002	€ 171 936	€ 80 949
(566)	(1 444)	(16 201)	(15 402)	(44 540)	(78 595)
(163)	(678)	16 328	(113 244)	32 332	(119 117)
(16)	(30)	73	(1)	(1 089)	(5 274)
(299)	(2 386)	14 003	(99 074)	57 951	(166 938)
(752)	(469)	(38 983)	(10 598)	(51 618)	4 080
1	7	(1)	545	(54)	476
374	(3 818)	15 128	(201 772)	164 918	(284 419)
(230)	(240)	(3 342)	(3 988)	(14 063)	(16 023)
0	0	(5)	(5)	(31)	(31)
(230)	(240)	(3 347)	(3 993)	(14 094)	(16 054)
0	0	0	0	12	10
(230)	(240)	(3 347)	(3 993)	(14 082)	(16 044)
144	(4 058)	11 781	(205 765)	150 836	(300 463)
(63)	0	(218)	(94)	(469)	(765)
(1 356)	(779)	(29 595)	(24 973)	(129 233)	(49 479)
2	14	(17)	49	110	(400)
(1 417)	(765)	(29 830)	(25 018)	(129 592)	(50 644)
(1 273)	(4 823)	(18 049)	(230 783)	21 244	(351 107)
0	0	0	0	(361)	(116)
0	0	0	0	(202)	4
(1 273)	(4 823)	(18 049)	(230 783)	20 681	(351 219)
\$ (1 273)	\$ (4 823)	\$ (18 049)	\$ (230 783)	€ 20 681	€ (351 219)

État de l'évolution des actifs nets

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
	€	€	\$	\$
Actifs nets au début de la période	20 174	26 093	118 810	142 011
Produits des actions émises	0	0	39 972	8 457
Paiements sur les actions rachetées	(1 632)	(4 022)	(19 515)	(43 139)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	6	(2 088)	(1 681)	(7 879)
Actifs nets à la fin de la période	18 548	19 983	137 586	99 450

	Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	
	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
	£	£	\$	\$
Actifs nets au début de la période	178 781	228 906	3 194 092	3 954 931
Produits des actions émises	72 063	43 836	450 384	290 551
Paiements sur les actions rachetées	(98 948)	(108 434)	(402 958)	(1 623 587)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	360	(3 123)	12 685	(38 129)
Actifs nets à la fin de la période	152 256	161 185	3 254 203	2 583 766

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

* Le Total Société de la période close le 30 septembre 2023 et de la période close le 30 septembre 2022 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 10 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	
Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
€ 118 119	€ 209 833	€ 129 113	€ 141 369	€ 2 604 803	€ 2 805 319
504	12 659	19 776	45 649	610 270	710 548
(10 566)	(72 220)	(24 344)	(44 768)	(871 442)	(636 455)
0	0	0	0	0	0
545	(12 183)	2 641	(12 997)	24 836	(48 374)
€ 108 602	€ 138 089	€ 127 186	€ 129 253	€ 2 368 467	€ 2 831 038

Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		Total Société*	
Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022	Période close le 30 septembre 2023	Période close le 30 septembre 2022
\$ 92 539	\$ 97 150	\$ 1 148 831	\$ 1 492 887	€ 7 260 791	€ 8 559 030
858	7 403	198 466	239 911	1 347 679	1 348 000
(272)	(5 436)	(130 410)	(225 339)	(1 530 752)	(2 717 529)
0	0	0	0	115 684	596 548
(1 273)	(4 823)	(18 049)	(230 783)	20 681	(351 219)
\$ 91 852	\$ 94 294	\$ 1 198 838	\$ 1 276 676	€ 7 214 083	€ 7 434 830

Tableau des investissements Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
AUSTRALIE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % éch. 09/06/2027	€ 300	€ 279	1,50	2,000 % éch. 01/10/2047	DKK 0	€ 0	0,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,010 % éch. 15/10/2027	€ 1 000	€ 853	4,60
Commonwealth Bank of Australia 5,071 % éch. 14/09/2028	\$ 300	281	1,52	2,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Total Japon		1 540	8,30
Westpac Banking Corp. 0,375 % éch. 22/09/2036	€ 600	383	2,06	Nykredit Realkredit A/S 0,500 % éch. 01/10/2040	0	0	0,00	POLOGNE			
4,184 % éch. 22/05/2028	\$ 500	451	2,43	1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Australie		1 394	7,51	1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	PKO Bank Hipoteczny S.A. 0,750 % éch. 24/01/2024	400	396	2,13
BELGIQUE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
KBC Bank NV 3,750 % éch. 28/09/2026	€ 100	100	0,54	1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	PORTUGAL			
CANADA											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
Bank of Nova Scotia 0,375 % éch. 26/03/2030	300	242	1,31	1,500 % éch. 01/10/2040	0	0	0,00	Banco Santander Totta S.A. 3,375 % éch. 19/04/2028	300	294	1,59
1,188 % éch. 13/10/2026	\$ 700	585	3,15	1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	3,750 % éch. 11/09/2026	200	199	1,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,493 % éch. 14/09/2026	AUD 400	241	1,30	2,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Total Portugal		493	2,66
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,860 % éch. 30/11/2026	£ 100	115	0,62	4,000 % éch. 01/10/2053	5 404	681	3,67	CORÉE DU SUD			
Royal Bank of Canada 1,050 % éch. 14/09/2026	\$ 700	586	3,16	6,000 % éch. 01/10/2053	1 089	148	0,80	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
1,750 % éch. 08/06/2029	€ 300	269	1,45	Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Hana Bank 3,750 % éch. 04/05/2026	300	297	1,60
Toronto-Dominion Bank 3,666 % éch. 08/09/2031	200	197	1,06	1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,715 % éch. 13/03/2030	100	99	0,53	1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	Korea Housing Finance Corp. 0,010 % éch. 05/02/2028	200	189	1,02
4,701 % éch. 05/06/2027	\$ 300	279	1,51	2,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	4,475 % éch. 06/04/2026	AUD 500	299	1,61
Total Canada		2 613	14,09	6,000 % éch. 01/10/2053	933	126	0,68			488	2,63
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % éch. 15/02/2026	€ 500	493	2,66	Total Danemark		2 039	11,00	Total Corée du sud		785	4,23
DANEMARK											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
Danmarks Skibskredit A/S 0,125 % éch. 20/03/2025	400	377	2,04	FRANCE							
DLR Kredit A/S 2,000 % éch. 01/10/2050	DKK 0	0	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
2,500 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	Arkea Home Loans SFH S.A. 3,250 % éch. 01/08/2033	€ 600	577	3,11	ESPAGNE			
Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	BPCE SFH S.A. 3,125 % éch. 20/01/2033	200	190	1,02	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	Cie de Financement Foncier S.A. 3,875 % éch. 25/04/2055	325	335	1,81	AyT Cedula Cajas Fondo de Titulizacion de Activos 3,750 % éch. 30/06/2025	€ 700	694	3,74
1,500 % éch. 01/10/2040	0	0	0,00	Total France		1 102	5,94	Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % éch. 23/05/2025	800	796	4,29
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	ALLEMAGNE							
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
2,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0,875 % éch. 11/10/2024	\$ 200	180	0,97	Liberbank S.A. 0,250 % éch. 25/09/2029	1 000	806	4,35
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,375 % éch. 09/03/2026	€ 400	372	2,00	Total Espagne		2 296	12,38
1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	Total Allemagne		552	2,97	SUISSE			
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	ITALIE							
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % éch. 15/02/2026	€ 500	493	2,66	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
DANEMARK											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
Danmarks Skibskredit A/S 0,125 % éch. 20/03/2025	400	377	2,04	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % éch. 08/10/2027	900	811	4,37	ROYAUME-UNI			
DLR Kredit A/S 2,000 % éch. 01/10/2050	DKK 0	0	0,00	Banco BPM SpA 3,750 % éch. 27/06/2028	500	495	2,67	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
2,500 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	3,875 % éch. 18/09/2026	200	199	1,07	Clydesdale Bank PLC 0,010 % éch. 22/09/2026	700	623	3,36
Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Banco di Desio e della Brianza SpA 4,000 % éch. 13/03/2028	300	298	1,61	3,750 % éch. 22/08/2028	100	99	0,53
1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	Credit Agricole Italia SpA 0,750 % éch. 20/01/2042	200	111	0,60	Coventry Building Society 2,625 % éch. 07/12/2026	100	96	0,52
1,500 % éch. 01/10/2040	0	0	0,00	3,500 % éch. 15/01/2030	200	195	1,05	Nationwide Building Society 1,375 % éch. 29/06/2032	500	414	2,23
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Total Italie		2 109	11,37	Total Royaume-Uni		1 232	6,64
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	JAPON							
2,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % éch. 07/11/2029	850	687	3,70	Total des Valeurs mobilières	€	17 931	96,67
1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00								
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00								

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2023	10	€ 15	0,08
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans décembre	Court	12/2023	13	40	0,22
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz décembre	Court	12/2023	16	6	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Court	12/2023	3	2	0,01
				€ 63	0,34
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ 63	0,34

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750 %	20/03/2054	€ 940	€ 42	0,23
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	20/03/2034	2 990	(54)	(0,29)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	20/03/2029	4 900	(33)	(0,18)
					€ (45)	(0,24)
Total des Instruments financiers dérivés compensés						€ (45) (0,24)

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.**INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)**

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net	
BOA	10/2023	€	DKK 1 460	€ 0	€ 0	€ 0	0,00	
	10/2023		\$ 2 328	0	(6)	(6)	(0,03)	
	10/2023	\$	291	€ 271	0	(4)	(0,02)	
	11/2023	DKK	10 883	1 460	0	0	0,00	
	11/2023	\$	2 461	2 328	7	0	7	0,03
BRC	11/2023	AUD	888	525	0	(16)	(16)	(0,09)
	11/2023	£	4	5	0	0	0,00	
JPM	10/2023	DKK	10 859	1 458	1	1	0,01	
	10/2023	€	229	DKK 1 710	0	0	0,00	
	10/2023	\$	35	€ 32	0	(1)	(1)	(0,01)
RBC	11/2023	DKK	1 709	229	0	0	0,00	
	10/2023	\$	2 203	2 025	0	(56)	(56)	(0,30)
RYL	11/2023	£	100	116	1	1	0,01	
SCX	10/2023	DKK	1 728	232	0	0	0,00	
				€ 9	€ (83)	€ (74)	(0,40)	
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (74) (0,40)		
Total des Investissements						€ 17 875	96,37	
Autres actifs et passifs à court terme						€ 673	3,63	
Actif net						€ 18 548	100,00	

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Un montant en numéraire de 344 € (31 mars 2023 : 320 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	€ 0	€ 17 931		€ 0	€ 17 931
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	61	(117)		0	(56)
Totaux	€ 61	€ 17 814		€ 0	€ 17 875

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	€ 0	€ 19 650		€ 0	€ 19 650
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(60)	75		0	15
Totaux	€ (60)	€ 19 725		€ 0	€ 19 665

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	€ (3)	€ 0	€ (3)	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BRC	(16)	0	(16)	(12)	0	(12)
GLM	S/O	S/O	S/O	1	0	1
RBC	(56)	0	(56)	2	0	2
RYL	1	0	1	S/O	S/O	S/O
SCX	0	0	0	12	0	12
UAG	S/O	S/O	S/O	30	0	30

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	92,71	94,68
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	3,96	2,73
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,34	(0,36)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,24)	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,40)	0,16

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Australie	7,51	4,79
Belgique	0,54	S/O
Canada	14,09	15,58
République tchèque	2,66	2,46
Danemark	11,00	11,15
France	5,94	4,48
Allemagne	2,97	7,83
Irlande	S/O	2,50
Italie	11,37	10,43
Japon	8,30	8,48
Nouvelle-Zélande	S/O	2,39
Pologne	2,13	S/O
Portugal	2,66	S/O
Corée du Sud	4,23	4,31
Espagne	12,38	15,87
Suisse	4,25	3,90
Royaume-Uni	6,64	3,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,34	(0,36)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,24)	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,40)	0,16
Autres actifs et passifs à court terme	3,63	2,52
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
VALEURS MOBILIÈRES															
ÉMISSIONS SOUVERAINES															
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos				6,180 % éch. 04/11/2024	INR 400	\$ 5	0,00	6,250 % éch. 14/01/2036	PHP 116 000	\$ 1 975	1,43				
2,500 % éch. 01/03/2025	CLP 5 000	\$ 5	0,00	6,990 % éch. 15/12/2051	42 100	483	0,35	6,500 % éch. 22/02/2038	5 900	104	0,08				
5,100 % éch. 15/07/2050	135 000	134	0,10	7,100 % éch. 18/04/2029	255 400	3 058	2,22	7,000 % éch. 13/10/2029	54 800	999	0,73				
6,000 % éch. 01/04/2033	205 000	218	0,16	7,160 % éch. 20/09/2050	126 200	1 481	1,08	8,125 % éch. 24/11/2042	74 200	1 543	1,12				
6,000 % éch. 01/01/2043	605 000	679	0,49	7,260 % éch. 14/01/2029	259 200	3 124	2,27	Obligation internationale du gouvernement polonais							
Obligation internationale du gouvernement brésilien															
10,250 % éch. 10/10/2028	BRL 3 700	729	0,53	7,300 % éch. 19/06/2053	13 300	159	0,12	1,250 % éch. 25/10/2030	PLN 14 700	2 544	1,85				
Brazil Letras do Tesouro Nacional															
0,000 % éch. 01/01/2024 (a)	33 300	6 468	4,70	7,540 % éch. 23/05/2036	128 800	1 577	1,15	6,000 % éch. 25/10/2033	3 200	739	0,54				
Brazil Notas do Tesouro Nacional															
10,000 % éch. 01/01/2027	23 800	4 646	3,38	Obligation internationale du gouvernement indonésien											
10,000 % éch. 01/01/2029	35 500	6 751	4,91	6,375 % éch. 15/04/2042	IDR 13 390 000	843	0,61	9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR 125 800	4 925	3,58				
10,000 % éch. 01/01/2031	13 800	2 565	1,86	6,500 % éch. 15/02/2031	23 445 000	1 489	1,08	11,625 % éch. 31/03/2053	9 500	458	0,33				
Obligation internationale du gouvernement chinois															
2,410 % éch. 19/06/2025	CNY 29 700	4 078	2,96	7,000 % éch. 15/09/2030	14 160 000	924	0,67	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais							
2,620 % éch. 25/09/2029	10 200	1 395	1,01	7,250 % éch. 15/02/2026	341 000	23	0,02	1,600 % éch. 17/12/2029	THB 500	13	0,01				
2,690 % éch. 12/08/2026	14 500	2 002	1,45	7,500 % éch. 15/08/2032	3 324 000	224	0,16	2,350 % éch. 17/06/2026	80 300	2 190	1,59				
2,790 % éch. 15/12/2029	23 700	3 268	2,37	8,250 % éch. 15/05/2029	549 000	38	0,03	2,500 % éch. 17/06/2071	5 210	101	0,07				
2,860 % éch. 16/07/2030	2 300	319	0,23	8,250 % éch. 15/06/2032	8 820 000	623	0,45	2,750 % éch. 17/06/2052	200	5	0,00				
2,900 % éch. 05/05/2026	16 500	2 292	1,67	8,250 % éch. 15/05/2036	7 103 000	512	0,37	2,875 % éch. 17/12/2028	65 800	1 810	1,31				
2,910 % éch. 14/10/2028	3 300	460	0,33	8,375 % éch. 15/03/2034	11 464 000	827	0,60	2,875 % éch. 17/06/2046	100	2	0,00				
3,010 % éch. 13/05/2028	4 100	574	0,42	8,750 % éch. 15/05/2031	5 904 000	427	0,31	3,400 % éch. 17/06/2036	36 900	1 016	0,74				
3,290 % éch. 23/05/2029	2 800	399	0,29	8,750 % éch. 15/02/2044	18 947 000	1 477	1,07	3,775 % éch. 25/06/2032	194	6	0,00				
3,320 % éch. 15/04/2029	100	14	0,01	9,000 % éch. 15/03/2029	23 661 000	1 700	1,24	4,000 % éch. 17/06/2072	55 400	1 560	1,13				
3,810 % éch. 14/09/2050	9 300	1 449	1,05	9,500 % éch. 15/05/2041	2 073 000	173	0,13	4,260 % éch. 12/12/2037	29 300	880	0,64				
3,860 % éch. 22/07/2049	7 400	1 154	0,84	9,750 % éch. 15/05/2037	4 538 000	370	0,27	4,675 % éch. 29/06/2044	400	13	0,01				
4,080 % éch. 22/10/2048	9 600	1 557	1,13	10,500 % éch. 15/07/2038	7 850 000	674	0,49	4,850 % éch. 17/06/2061	100	3	0,00				
Obligation internationale du gouvernement malaisien															
6,000 % éch. 28/04/2028	COP 65 200	13	0,01	4,232 % éch. 30/06/2031	MYR 100	22	0,02	INSTRUMENTS À COURT TERME							
7,250 % éch. 26/10/2050	7 623 500	1 184	0,86	4,498 % éch. 15/04/2030	200	44	0,03	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN							
9,250 % éch. 28/05/2042	1 645 800	324	0,24	4,709 % éch. 15/09/2026	1 700	374	0,27	5,369 % éch.							
13,250 % éch. 09/02/2033	26 800	7	0,01	4,736 % éch. 15/03/2046	500	112	0,08	12/10/2023 (a)(b)	\$ 1 700	1 698	1,23				
Billets de la Banque centrale de République dominicaine															
12,000 % éch. 03/10/2025	DOP 18 400	333	0,24	4,921 % éch. 06/07/2048	1 300	297	0,22	5,372 % éch.							
13,000 % éch. 05/12/2025	19 300	356	0,26	Émission d'investissement du gouvernement malaisien											
Obligation internationale du gouvernement de la République dominicaine															
13,625 % éch. 03/02/2033	93 400	1 942	1,41	3,465 % éch. 15/10/2030	10 100	2 088	1,52	12/10/2023 (a)(b)	1 600	1 598	1,16				
Obligation internationale du gouvernement indien															
5,630 % éch. 12/04/2026	INR 129 100	1 498	1,09	3,726 % éch. 31/03/2026	4 500	962	0,70	09/11/2023 (a)(b)	2 500	2 486	1,81				
5,740 % éch. 15/11/2026	247 800	2 860	2,08	4,130 % éch. 09/07/2029	10 700	2 307	1,68	5,446 % éch.							
5,850 % éch. 01/12/2030	135 800	1 509	1,10	4,258 % éch. 26/07/2027	100	22	0,02	07/12/2023 (a)(b)	5 200	5 149	3,74				
6,100 % éch. 12/07/2031	426 200	4 784	3,48	4,417 % éch. 30/09/2041	1 200	259	0,19	5,457 % éch.							
Obligation internationale du gouvernement philippin															
				4,638 % éch. 15/11/2049	500	109	0,08	24/11/2023 (a)(b)	3 200	3 175	2,31				
				4,724 % éch. 15/06/2033	1 300	293	0,21	5,487 % éch.							
				4,895 % éch. 08/05/2047	900	205	0,15	16/01/2024 (a)(b)	1 600	1 575	1,15				
				5,357 % éch. 15/05/2052	200	49	0,04	Total des Instruments à court terme							
				Obligation internationale du gouvernement mexicain											
				7,500 % éch. 26/05/2033	MXN 9 200	452	0,33								
				7,750 % éch. 29/05/2031	200	10	0,01								
				7,750 % éch. 13/11/2042	95 400	4 456	3,24								
				8,500 % éch. 18/11/2038	57 202	2 925	2,13								
				Obligation internationale du gouvernement philippin											
				3,750 % éch. 12/08/2028	PHP 1 900	30	0,02								
								Total des Valeurs mobilières							
								\$ 134 489 97,75							

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
SSB	2,600 %	29/09/2023	02/10/2023	\$ 1 143	Billets du Trésor américain 1,875 % due 30/06/2026	\$(1 166)	\$ 1 143	\$ 1 143	0,83
Total des Contrats de mise en pension						\$(1 166)	\$ 1 143	\$ 1 143	0,83

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
AZD	03/2024	CNH	5 772	\$ 801	\$ 1	\$ 0	0,00
BOA	10/2023	MYR	6 089	1 305	4	4	0,00
	10/2023	PHP	57 426	1 018	4	4	0,00
	10/2023	\$	440	PHP 24 997	1	0	0,00
	10/2023		70	ZAR 1 344	2	0	0,00
	11/2023	CLP	2 421	\$ 3	0	0	0,00
	12/2023	INR	22 501	270	0	0	0,00
	12/2023	PHP	373	7	0	0	0,00
	02/2024	DOP	9 482	164	0	0	0,00
	02/2024	\$	1 370	CNY 9 685	0	(25)	(0,02)
	03/2024	CNH	8 124	\$ 1 122	0	(4)	0,00
BPS	10/2023	BRL	30 179	6 081	52	0	0,04

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net	
	10/2023	THB	17 462	\$ 490	\$ 10	\$ 0	\$ 10	0,01
	10/2023	\$	4 263	COP 16 995 110	0	(88)	(88)	(0,06)
	10/2023		3	MXN 44	0	0	0	0,00
	10/2023	ZAR	8 472	\$ 455	6	0	6	0,00
	12/2023	COP	688 538	165	0	(2)	(2)	0,00
	12/2023	MXN	62 202	3 585	48	0	48	0,04
	12/2023	\$	3 489	MXN 62 202	48	0	48	0,04
	02/2024		2 433	CNY 17 272	0	(33)	(33)	(0,02)
	03/2024	CNH	5 039	\$ 700	2	0	2	0,00
	03/2024	IDR	750 837	49	0	0	0	0,00
BRC	10/2023	\$	2	PHP 97	0	0	0	0,00
	01/2024		6 255	PLN 27 352	0	(17)	(17)	(0,01)
BSH	10/2023	MXN	10 371	\$ 606	11	0	11	0,01
	10/2023	\$	141	BRL 704	0	0	0	0,00
CBK	10/2023	BRL	235	\$ 47	0	0	0	0,00
	10/2023	\$	5 004	BRL 24 294	0	(152)	(152)	(0,11)
	10/2023		884	PHP 50 039	0	0	0	0,00
	10/2023		4 050	VND 97 802 054	0	(22)	(22)	(0,02)
	10/2023		15	ZAR 297	0	0	0	0,00
	11/2023	BRL	24 398	\$ 5 004	152	0	152	0,11
	11/2023	MXN	1 921	111	1	0	1	0,00
	11/2023	\$	372	CLP 319 505	0	(16)	(16)	(0,01)
	12/2023		34	ILS 127	0	0	0	0,00
	12/2023		3 778	MXN 65 580	0	(49)	(49)	(0,04)
DUB	10/2023	THB	9 886	\$ 278	6	0	6	0,00
	12/2023	\$	2 600	CLP 2 327 068	0	(10)	(10)	(0,01)
	03/2024	CNH	3 866	\$ 537	1	0	1	0,00
GLM	10/2023	DOP	17 759	317	6	0	6	0,00
	10/2023	MXN	35 447	2 056	17	0	17	0,01
	10/2023	\$	2 322	MXN 40 230	2	(10)	(8)	(0,01)
	10/2023		123	MYR 573	0	0	0	0,00
	10/2023		338	VND 8 177 527	0	(2)	(2)	0,00
	10/2023	ZAR	3 829	\$ 204	1	0	1	0,00
	11/2023	BRL	14 674	2 926	7	0	7	0,01
	11/2023	DOP	36 109	634	0	0	0	0,00
	11/2023	MXN	35 447	2 032	7	0	7	0,01
	11/2023	\$	397	DOP 22 066	0	(11)	(11)	(0,01)
	11/2023		117	MXN 1 988	0	(4)	(4)	0,00
	12/2023		8 822	153 043	0	(121)	(121)	(0,09)
	01/2024	DOP	49 582	\$ 872	11	0	11	0,01
	02/2024		67 000	1 164	3	0	3	0,00
	03/2024	CNH	2 514	348	0	0	0	0,00
	03/2024	IDR	1 006 869	66	1	0	1	0,00
JPM	10/2023	\$	1 154	BRL 5 657	0	(24)	(24)	(0,02)
	11/2023		127	MXN 2 207	0	(1)	(1)	0,00
	12/2023	INR	30 389	\$ 364	0	0	0	0,00
	01/2024	\$	185	PLN 810	0	0	0	0,00
	03/2024		61	IDR 948 402	0	0	0	0,00
MBC	03/2024		75	1 155 182	0	(1)	(1)	0,00
MY1	10/2023		443	MYR 2 068	0	(1)	(1)	0,00
	11/2023	ZAR	752	\$ 39	0	0	0	0,00
	02/2024	\$	1 428	CNY 10 113	0	(23)	(23)	(0,02)
	03/2024	CNH	5 508	\$ 764	1	0	1	0,00
	03/2024	IDR	3 345 758	218	2	0	2	0,00
	03/2024	\$	4 921	IDR 75 739 498	0	(39)	(39)	(0,03)
RBC	10/2023	BRL	235	\$ 47	0	0	0	0,00
	11/2023	\$	50	MXN 845	0	(1)	(1)	0,00
	02/2024	CNY	1 219	\$ 169	0	0	0	0,00
SCX	10/2023	MYR	8 477	1 817	6	0	6	0,01
	10/2023	\$	246	BRL 1 177	0	(11)	(11)	(0,01)
	12/2023	INR	32 366	\$ 388	0	0	0	0,00
	12/2023	PHP	4 214	74	0	0	0	0,00
	03/2024	CNH	5 407	747	0	(2)	(2)	0,00
	03/2024	IDR	657 078	43	1	0	1	0,00
SSB	10/2023	BRL	1 189	244	7	0	7	0,01
TOR	10/2023	\$	20	ZAR 362	0	(1)	(1)	0,00
	11/2023		160	MXN 2 778	0	(1)	(1)	0,00
	12/2023	INR	19 460	\$ 233	0	0	0	0,00
	03/2024	CNH	2 615	362	0	0	0	0,00
					\$ 421	\$ (671)	\$ (250)	(0,18)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (250)	(0,18)	
Total des Investissements						\$ 135 382	98,40	
Autres actifs et passifs à court terme						\$ 2 204	1,60	
Actif net						\$ 137 586	100,00	

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

Un montant en numéraire de 0 \$ (31 mars 2023 : 14 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 10 \$ (31 mars 2023 : 10 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 134 489	\$ 0	\$ 134 489
Contrats de mise en pension	0	1 143	0	1 143
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(250)	0	(250)
Total	\$ 0	\$ 135 382	\$ 0	\$ 135 382

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 112 951	\$ 0	\$ 112 951
Contrats de mise en pension	0	2 180	0	2 180
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(9)	349	0	340
Total	\$ (9)	\$ 115 480	\$ 0	\$ 115 471

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	(18)	0	(18)	139	(260)	(121)
BPS	43	0	43	56	(280)	(224)
BRC	(17)	0	(17)	48	0	48
BSH	11	0	11	S/O	S/O	S/O
CBK	(86)	0	(86)	(226)	0	(226)
CLY	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
DUB	(3)	0	(3)	(19)	10	(9)
GLM	(93)	0	(93)	(244)	0	(244)
JPM	(25)	0	(25)	133	0	133
MBC	(1)	0	(1)	70	0	70
MYI	(60)	0	(60)	50	0	50
RBC	(1)	0	(1)	310	(290)	20
SCX	(6)	0	(6)	26	(20)	6
SOG	S/O	S/O	S/O	3	0	3
SSB	7	0	7	S/O	S/O	S/O
TOR	(2)	10	8	S/O	S/O	S/O
UAG	S/O	S/O	S/O	4	0	4

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	71,54	75,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	26,21	19,41
Contrats de mise en pension	0,83	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,18)	0,29

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Émissions souveraines	86,35	88,52
Instruments à court terme	11,40	6,56
Contrats de mise en pension	0,83	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,18)	0,29
Autres actifs et passifs à court terme	1,60	2,81
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
AUSTRALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Commonwealth Bank of Australia 3,768 % éch. 31/08/2027	€ 300	€ 299	0,28
AUTRICHE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Wienerberger AG 4,875 % éch. 04/10/2028 (a)	400	398	0,37
BELGIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
FLUVIUS System Operator CVBA 3,875 % éch. 18/03/2031	500	489	0,45
Lonza Finance International NV 3,875 % éch. 25/05/2033	100	96	0,09
Sifin NV 2,875 % éch. 11/04/2027	200	183	0,17
Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	400	314	0,29
UCB S.A. 1,000 % éch. 30/03/2028 5,125 % éch. 02/10/2023	400 217	341 217	0,31 0,20
Total Belgique		1 640	1,51
CANADA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Toronto-Dominion Bank 3,879 % éch. 13/03/2026	700	699	0,64
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
EP Infrastructure A/S 1,698 % éch. 30/07/2026	200	178	0,16
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
GN Store Nord A/S 0,875 % éch. 25/11/2024	800	751	0,69
H Lundbeck A/S 0,875 % éch. 14/10/2027	800	696	0,64
TDC Net A/S 5,056 % éch. 31/05/2028	700	689	0,64
Total Danemark		2 136	1,97
FINLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Danske Mortgage Bank PLC 2,125 % éch. 16/09/2025 3,500 % éch. 29/01/2029	800 200	775 198	0,71 0,18
Nokia Oyj 4,375 % éch. 21/08/2031	100	96	0,09
Nordea Bank Abp 4,125 % éch. 05/05/2028	600	596	0,55
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % éch. 31/08/2026	400	398	0,37
Total Finlande		2 063	1,90
FRANCE			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Cars Alliance Auto Loans Germany 4,235 % éch. 18/03/2035	800	801	0,74
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Argan S.A. 1,011 % éch. 17/11/2026	300	261	0,24
AXA Home Loan SFH S.A. 0,050 % éch. 05/07/2027	700	613	0,56
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 4,000 % éch. 21/11/2029	500	493	0,45
BNP Paribas S.A. 0,250 % éch. 13/04/2027	1 000	897	0,83

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
0,500 % éch. 15/07/2025	€ 200	€ 194	0,18
0,500 % éch. 30/05/2028	2 000	1 735	1,60
BPCE S.A.			
0,500 % éch. 15/09/2027	700	622	0,57
1,500 % éch. 13/01/2042 (f)	600	520	0,48
BPCE SFH S.A.			
3,000 % éch. 17/10/2029	800	772	0,71
Credit Agricole Assurances S.A. 4,250 % éch. 13/01/2025 (d)	300	292	0,27
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 0,750 % éch. 05/05/2027	800	723	0,66
Crédit Agricole S.A. 0,625 % éch. 12/01/2028	1 400	1 235	1,14
3,875 % éch. 20/04/2031	600	584	0,54
4,000 % éch. 12/10/2026	600	597	0,55
ELO SACA			
6,000 % éch. 22/03/2029	600	597	0,55
La Banque Postale Home Loan SFH S.A.			
3,125 % éch. 19/02/2029	600	585	0,54
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal			
0,625 % éch. 21/06/2027	500	433	0,40
Pernod Ricard S.A. 3,750 % éch. 15/09/2027	400	399	0,37
Peugeot Invest 1,875 % éch. 30/10/2026	400	368	0,34
SEB S.A. 1,375 % éch. 16/06/2025	300	286	0,26
Teleperformance SE 3,750 % éch. 24/06/2029	200	189	0,17
Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % éch. 24/11/2027	700	562	0,52
Vilmorin & Cie S.A. 1,375 % éch. 26/03/2028	400	328	0,30
		13 285	12,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Caisse Française de Financement Local			
0,500 % éch. 19/01/2026	400	372	0,34
Obligation internationale du gouvernement français			
0,250 % éch. 25/07/2024 (c)(g)	3 616	3 611	3,33
Société Nationale SNCF S.A.			
3,125 % éch. 02/11/2027	1 200	1 177	1,08
		5 160	4,75
Total France		19 246	17,72
ALLEMAGNE			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Revocar UG 4,551 % éch. 21/04/2036	274	275	0,25
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Amprion GmbH 3,450 % éch. 22/09/2027	700	685	0,63
Commerzbank AG 1,125 % éch. 22/06/2026	400	369	0,34
3,000 % éch. 14/09/2027	1 200	1 138	1,05
Deutsche Boerse AG			
3,875 % éch. 28/09/2026	500	500	0,46
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH			
2,500 % éch. 25/01/2027	400	319	0,29
DZ HYP AG			
0,500 % éch. 30/09/2026	500	457	0,42
Hamburg commercial Bank AG			
0,500 % éch. 22/09/2026	1 100	993	0,92
LEG Immobilien SE			
0,375 % éch. 17/01/2026	400	363	0,33
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale			
0,010 % éch. 23/09/2026	900	810	0,75
Vonovia SE			
0,250 % éch. 01/09/2028	400	319	0,29
0,375 % éch. 16/06/2027	500	424	0,39
		6 377	5,87

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
République d'Allemagne			
0,500 % éch. 15/02/2026 (g)	€ 2 200	€ 2 074	1,91
Total Allemagne		8 726	8,03
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3,000 % éch. 29/03/2025	268	229	0,21
Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	600	530	0,49
Total Guernesey, Îles Anglo-normandes		759	0,70
HONGRIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement hongrois			
5,000 % éch. 22/02/2027	200	201	0,18
ITALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AMCO - Asset Management Co. SpA			
4,625 % éch. 06/02/2027	700	693	0,64
Intesa Sanpaolo SpA			
4,375 % éch. 29/08/2027	300	298	0,27
5,000 % éch. 08/03/2028	1 100	1 099	1,01
Mundys SpA			
1,625 % éch. 03/02/2025	700	672	0,62
Societa per Azioni Esercizi Aeroportuali SEA SpA			
3,500 % éch. 09/10/2025	900	866	0,80
Telecom Italia SpA			
7,875 % éch. 31/07/2028	500	519	0,48
Total Italie		4 147	3,82
JAPON			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
3,273 % éch. 19/09/2025	700	693	0,64
Mizuho Financial Group, Inc.			
1,631 % éch. 08/04/2027	1 400	1 279	1,18
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
3,602 % éch. 16/02/2026	200	198	0,18
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
3,629 % éch. 06/04/2026	200	198	0,18
Total Japon		2 368	2,18
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AA Bond Co. Ltd.			
5,500 % éch. 31/07/2050	£ 151	159	0,15
LUXEMBOURG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Aroundtown S.A.			
0,375 % éch. 15/04/2027	€ 200	152	0,14
Cromwell Ereit Lux Finco SARL			
2,125 % éch. 19/11/2025	400	353	0,33
Logicor Financing SARL			
0,750 % éch. 15/07/2024	700	676	0,62
Total Luxembourg		1 181	1,09
PAYS-BAS			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Hill FL BV			
4,485 % éch. 18/05/2031	600	602	0,55
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Achmea Bank NV			
1,625 % éch. 24/05/2029	300	270	0,25
Arcadis NV			
4,875 % éch. 28/02/2028	300	297	0,27
Boels Topholding BV			
6,250 % éch. 15/02/2029	100	100	0,09

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	VALEUR L'ACTIF (milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	VALEUR L'ACTIF (milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	VALEUR L'ACTIF (milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
Cooperatieve Rabobank UA 0,875 % éch. 05/05/2028 4,233 % éch. 25/04/2029	€ 600	€ 531	0,49	CORÉE DU SUD ÉMISSIONS SOUVERAINES				Chanel Ceres PLC 0,500 % éch. 31/07/2026	€ 1 000	€ 901	0,83
CTP NV 0,500 % éch. 21/06/2025 0,875 % éch. 20/01/2026	400	395	0,36	Korea Housing Finance Corp. 3,714 % éch. 11/04/2027	€ 600	€ 593	0,55	Clydesdale Bank PLC 3,750 % éch. 22/08/2028	100	99	0,09
Davide Campari-Milano NV 1,250 % éch. 06/10/2027	700	624	0,58	4,082 % éch. 25/09/2027	600	600	0,55	DS Smith PLC 4,375 % éch. 27/07/2027	300	300	0,28
EnBW International Finance BV 3,625 % éch. 22/11/2026 4,049 % éch. 22/11/2029	200	176	0,16	Total Corée du sud		1 193	1,10	HSBC Holdings PLC 0,309 % éch. 13/11/2026	700	642	0,59
Haleon Netherlands Capital BV 1,250 % éch. 29/03/2026	400	374	0,34	ESPAGNE TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				International Distributions Services PLC 5,250 % éch. 14/09/2028	300	301	0,28
Heineken NV 4,125 % éch. 23/03/2035	400	394	0,36	BBVA Consumer Auto 0,270 % éch. 20/07/2031	€ 329	€ 322	0,30	John Lewis PLC 6,125 % éch. 21/01/2025	€ 500	€ 565	0,52
IMCD NV 2,500 % éch. 26/03/2025	700	682	0,63	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Lloyds Bank PLC 3,250 % éch. 02/02/2026	€ 200	€ 197	0,18
ING Groep NV 0,375 % éch. 29/09/2028 2,125 % éch. 23/05/2026	1 100	935	0,86	Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % éch. 27/11/2026	£ 300	£ 319	0,29	Lloyds Banking Group PLC 1,500 % éch. 12/09/2027	700	632	0,58
JDE Peet's NV 0,244 % éch. 16/01/2025	400	380	0,35	AyT Cédulas Cajas Fondo de Titulización de Activos 3,750 % éch. 30/06/2025	€ 600	€ 595	0,55	Motability Operations Group PLC 0,125 % éch. 20/07/2028	400	334	0,31
LeasePlan Corp. NV 0,250 % éch. 07/09/2026	800	709	0,65	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 3,375 % éch. 20/09/2027	600	582	0,53	National Grid PLC 0,250 % éch. 01/09/2028	400	329	0,30
Lseg Netherlands BV 4,125 % éch. 29/09/2026	300	301	0,28	Banco de Sabadell S.A. 0,875 % éch. 22/07/2025	100	94	0,09	3,875 % éch. 16/01/2029	600	585	0,54
Sartorius Finance BV 4,250 % éch. 14/09/2026	800	801	0,74	1,125 % éch. 11/03/2027	600	552	0,51	NatWest Group PLC 4,067 % éch. 06/09/2028	700	683	0,63
Siemens Energy Finance BV 4,250 % éch. 05/04/2029	200	191	0,18	5,125 % éch. 10/11/2028	300	303	0,28	Sage Group PLC 3,820 % éch. 02/02/2028	200	198	0,18
Syngenta Finance NV 3,375 % éch. 16/04/2026	700	677	0,62	CaixaBank S.A. 0,625 % éch. 21/01/2028	1 500	1 328	1,22	Santander UK Group Holdings PLC 0,391 % éch. 28/02/2025	1 200	1 179	1,09
TenneT Holding BV 3,875 % éch. 28/10/2028	500	505	0,47	0,750 % éch. 26/05/2028	300	260	0,24	Santander UK PLC 0,100 % éch. 12/05/2024	1 900	1 855	1,71
Van Lanschot Kempen NV 3,500 % éch. 31/05/2026	500	496	0,46	3,750 % éch. 15/02/2029	100	99	0,09	Santander UK PLC 0,100 % éch. 12/05/2024	1 900	1 855	1,71
		10 489	9,66	Caja Rural de Navarra SCC 3,000 % éch. 26/04/2023	400	389	0,36	Thames Water Utilities Finance PLC 4,375 % éch. 18/01/2031	500	444	0,41
				Kutxabank S.A. 0,500 % éch. 14/10/2027	800	702	0,65				
				Werfen S.A. 4,625 % éch. 06/06/2028	900	888	0,82				
						6 111	5,63				
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
				Adif Alta Velocidad 3,500 % éch. 30/07/2028	600	590	0,54	Towd Point Mortgage Funding PLC 6,304 % éch. 20/10/2051	£ 222	£ 256	0,23
				Total Espagne		7 023	6,47	Tower Bridge Funding PLC 6,659 % éch. 20/10/2064	298	345	0,32
										601	0,55
				SUPRANATIONALES ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Royaume-Uni		10 738	9,89
				Union européenne 0,000 % éch. 04/11/2025 (b)	1 100	1 027	0,95				
				1,500 % éch. 04/10/2035	1 400	1 120	1,03	ÉTATS-UNIS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Total Supranationales		2 147	1,98	American Tower Corp. 1,375 % éch. 04/04/2025	€ 500	€ 479	0,44
								Amgen, Inc. 5,150 % éch. 02/03/2028	\$ 300	\$ 279	0,26
				SUÈDE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				AT&T, Inc. 3,550 % éch. 18/11/2025	€ 800	€ 791	0,73
				Molnlycke Holding AB 4,250 % éch. 08/09/2028	200	197	0,18	Bank of America Corp. 4,134 % éch. 12/06/2028	600	594	0,55
				Sagax AB 2,000 % éch. 17/01/2024	300	297	0,27	4,808 % éch. 24/08/2025	700	704	0,65
				Total Suède		494	0,45	Booking Holdings, Inc. 4,000 % éch. 15/11/2026	300	301	0,28
								British Airways Pass-Through Trust 3,300 % éch. 15/06/2034	\$ 510	\$ 416	0,38
				SUISSE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Citigroup, Inc. 1,250 % éch. 06/07/2026	€ 400	€ 379	0,35
				Credit Suisse AG 0,250 % éch. 05/01/2026	900	819	0,75	3,713 % éch. 22/09/2028	700	684	0,63
				UBS Group AG 0,250 % éch. 05/11/2028	500	416	0,38	Digital Euro Finco LLC 2,500 % éch. 16/01/2026	700	665	0,61
				1,250 % éch. 17/07/2025	400	389	0,36	Equinix, Inc. 0,250 % éch. 15/03/2027	800	700	0,65
				7,750 % éch. 01/03/2029	600	663	0,61	Global Payments, Inc. 4,875 % éch. 17/03/2031	200	195	0,18
				Zuercher Kantonalbank 0,000 % éch. 15/05/2026 (b)	500	453	0,42	Goldman Sachs Group, Inc. 4,878 % éch. 19/03/2026	1 200	1 208	1,10
				Total Suisse		2 740	2,52	Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % éch. 24/03/2027	\$ 250	\$ 219	0,20
								JPMorgan Chase & Co. 1,090 % éch. 11/03/2027	€ 700	€ 647	0,60
				ROYAUME-UNI OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,812 % éch. 12/06/2029	600	535	0,49
				Barclays PLC 3,375 % éch. 02/04/2025	600	596	0,55	1,963 % éch. 23/03/2030	200	176	0,16
				Cadent Finance PLC 4,250 % éch. 05/07/2029	300	297	0,27	Kraft Heinz Foods Co. 2,250 % éch. 25/05/2028	800	743	0,68

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	ACTIONS	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Las Vegas Sands Corp. 2,900 % éch. 25/06/2025	\$ 700	€ 617	0,57	Quanta Services, Inc. 0,950 % éch. 01/10/2024	\$ 500	€ 447	0,41				
Metropolitan Life Global Funding 4,000 % éch. 05/04/2028	€ 400	399	0,37	Verizon Communications, Inc. 0,875 % éch. 08/04/2027	€ 1 200	1 077	0,99				
Morgan Stanley 4,656 % éch. 02/03/2029	600	600	0,55	Wells Fargo & Co. 1,375 % éch. 26/10/2026	700	642	0,59				
National Grid North America, Inc. 4,813 % éch. 25/10/2028	600	609	0,56	Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % éch. 09/06/2026	900	812	0,75				
Netflix, Inc. 3,875 % éch. 15/11/2029	400	389	0,36	Total États-Unis		15 987	14,71				
Prologis Euro Finance LLC 3,875 % éch. 31/01/2030	500	481	0,44	Total des Valeurs mobilières		€ 101 498	93,45				
								FONDS D'INVESTISSEMENT FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
								PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	70 500	€ 6 891	6,35
								Total des Fonds d'investissement	€ 6 891	6,35	

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2023	22	€ 18	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans décembre	Court	12/2023	23	74	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans décembre	Court	12/2023	2	12	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Court	12/2023	13	9	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans décembre	Court	12/2023	5	7	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme décembre	Court	12/2023	6	(3)	0,00
				€ 117	0,11
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ 117	0,11

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
British Telecommunications PLC	1,000 %	20/06/2028	€ 300	€ 1	0,00
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2033	200	1	0,00
Électricité de France S.A.	1,000	20/12/2027	900	(3)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/06/2026	200	1	0,00
				€ 0	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
CDX.IT-RAXX MAIN40	1,000 %	20/12/2028	€ 4 900	€ (8)	(0,01)
CDX.IT-RAXX MAIN40	1,000	20/12/2033	900	(2)	0,00
				€ (10)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	Taux de financement au jour le jour garanti en USD composé-OIS à 1 jour	3,500 %	20/09/2025	\$ 7 100	€ 37	0,03
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/09/2025	CAD 9 500	(16)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	20/03/2054	€ 600	27	0,03
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	20/03/2029	6 400	(51)	(0,05)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,500	20/03/2026	28 100	(60)	(0,06)
					€ (63)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ (73)	(0,07)

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (suite)

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BRC	11/2023	\$ 38	€ 35	€ 0	€ (1)	€ (1)	0,00
JPM	11/2023	AUD 77	€ 46	0	(1)	(1)	0,00
	11/2023	£ 1 473	1 701	5	0	5	0,01
	11/2023	¥ 11 600	74	0	0	0	0,00
	11/2023	\$ 64	58	0	(2)	(2)	0,00
RBC	11/2023	CAD 52	36	0	0	0	0,00
SCX	11/2023	\$ 1 233	1 114	0	(49)	(49)	(0,05)
UAG	11/2023	867	786	0	(32)	(32)	(0,03)
				€ 5	€ (85)	€ (80)	(0,07)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (80)	(0,07)
Total des Investissements						€ 108 353	99,77
Autres actifs et passifs à court terme						€ 249	0,23
Actif net						€ 108 602	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 2 697 € (31 mars 2023 : 3 100 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 1 845 € (31 mars 2023 : 1 942 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 101 498	€ 0	€ 101 498
Fonds d'investissement	97	6 794	0	6 891
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	101	(137)	0	(36)
Totaux	€ 198	€ 108 155	€ 0	€ 108 353

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 108 577	€ 0	€ 108 577
Fonds d'investissement	0	6 771	0	6 771
Contrats de mise en pension	0	116	0	116
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(316)	317	0	1
Totaux	€ (316)	€ 115 781	€ 0	€ 115 465

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	3,820 %	22/09/2023	01/11/2023	€ (2 076)	€ (2 078)	(1,91)
SCX	3,930	22/09/2023	01/11/2023	(623)	(624)	(0,58)
Total des Contrats de prise en pension					€ (2 702)	(2,49)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023			
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote		Garantie (reçue)/nantie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote		Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
	€	S/O	€	€	S/O	€	€
BPS				37		0	37
BRC	(1)		0	(35)		0	(35)
JPM	2		0	4		0	4
RYL	S/O		S/O	1		0	1
SCX	(49)		0	(3)		0	(3)
SOG	S/O		S/O	3		0	3
UAG	(32)		0	S/O		S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	91,82	90,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	1,63	1,34
Fonds d'investissement	6,35	5,73
Contrats de mise en pension	S/O	0,10
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	(0,39)
Instruments financiers dérivés compensés	(0,07)	0,38
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,07)	0,01
Contrats de prise en pension	(2,49)	(2,64)

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Australie	0,28	S/O
Autriche	0,37	S/O
Belgique	1,51	2,57
Bermudes	S/O	0,42
Canada	0,64	1,73
Îles Caïmans	S/O	0,29
République tchèque	0,16	S/O
Danemark	1,97	1,79
Finlande	1,90	0,74
France	17,72	14,14
Allemagne	8,03	9,31
Guernesey, Îles Anglo-normandes	0,70	0,91
Hongrie	0,18	0,17
Indonésie	S/O	1,35
Irlande	S/O	2,28
Italie	3,82	3,50
Japon	2,18	2,01
Jersey, Îles Anglo-normandes	0,15	0,13
Luxembourg	1,09	1,19
Pays-Bas	10,85	11,45
Nouvelle-Zélande	0,80	0,73
Norvège	3,51	2,61
Slovénie	0,47	0,73
Corée du Sud	1,10	0,51
Espagne	6,47	6,10
Supranationales	1,98	0,87
Suède	0,45	1,01
Suisse	2,52	3,77
Royaume-Uni	9,89	11,30
États-Unis	14,71	10,31
Fonds d'investissement	6,35	5,73
Contrats de mise en pension	S/O	0,10
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,11	(0,39)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	0,03
Swaps de taux d'intérêt	(0,06)	0,35
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,07)	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	0,23	2,25
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
AUTRICHE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
ams-OSRAM AG	€ 400	€ 396	0,31	5,000 % éch. 22/01/2026 (b)	€ 400	€ 383	0,30	SPIE S.A.	€ 300	€ 285	0,22
6,000 % éch. 31/07/2025				5,375 % éch. 29/01/2025 (b)	400	391	0,31	2,625 % éch. 18/06/2026			
Benteler International AG				Elior Group S.A.	260	206	0,16	Tereos Finance Groupe S.A.	100	96	0,08
9,375 % éch. 15/05/2028	150	153	0,12	3,750 % éch. 15/07/2026	200	189	0,15	4,750 % éch. 30/04/2027	200	205	0,16
Total Autriche		549	0,43	Elis S.A.	300	296	0,23	7,250 % éch. 15/04/2028	180	183	0,14
				1,000 % éch. 03/04/2025	200	189	0,15	7,500 % éch. 30/10/2025	300	247	0,19
				1,750 % éch. 11/04/2024	300	296	0,23	1,000 % éch. 03/08/2028	400	382	0,30
				4,125 % éch. 24/05/2027	200	196	0,15	Valeo SE	300	300	0,24
				Emeria SASU	200	161	0,13	1,500 % éch. 18/06/2025			
				3,375 % éch. 31/03/2028	200	196	0,15	5,375 % éch. 28/05/2027			
				Eramet S.A.	200	196	0,15	Vallourec SACA	340	341	0,27
				7,000 % éch. 22/05/2028	280	275	0,22	8,500 % éch. 30/06/2026			
				Fnac Darty S.A.	200	176	0,14	Veolia Environnement S.A.	200	175	0,14
				1,875 % éch. 30/05/2024	200	176	0,14	1,625 % éch. 01/06/2026 (b)	200	168	0,13
				Forvia SE	950	918	0,72	2,000 % éch. 15/11/2027 (b)	300	273	0,22
				2,375 % éch. 15/06/2027	550	497	0,39	2,250 % éch. 20/01/2026 (b)	200	198	0,16
				2,625 % éch. 15/06/2025	220	208	0,16	2,875 % éch. 19/01/2024 (b)			
				2,750 % éch. 15/02/2027	105	95	0,07	Total France	22 545	17,73	
				3,125 % éch. 15/06/2026	300	310	0,24				
				3,750 % éch. 15/06/2028							
				7,250 % éch. 15/06/2026							
				Getlink SE	390	381	0,30	ALLEMAGNE			
				3,500 % éch. 30/10/2025	120	117	0,09	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Goldstory S.A.S.	500	477	0,38	Adler Pelzer Holding GmbH	150	140	0,11
				5,375 % éch. 01/03/2026	500	492	0,39	9,500 % éch. 01/04/2027			
				Iliad Holding SASU	500	462	0,36	ADLER Real Estate AG	100	78	0,06
				5,125 % éch. 15/10/2026	200	191	0,15	3,000 % éch. 27/04/2026			
				iliad S.A.	200	191	0,15	APCOA Parking Holdings GmbH	150	137	0,11
				0,750 % éch. 11/02/2024	100	84	0,07	4,625 % éch. 15/01/2027			
				1,875 % éch. 25/04/2025	500	462	0,36	Bayer AG	700	663	0,52
				1,875 % éch. 11/02/2028	200	180	0,14	2,375 % éch. 12/11/2027	200	174	0,14
				3,375 % éch. 17/06/2026	200	195	0,15	3,125 % éch. 12/11/2029	681	673	0,53
				5,375 % éch. 14/06/2027	100	82	0,06	3,750 % éch. 01/07/2024	200	185	0,14
				IM Group S.A.S.	100	82	0,06	Bertelsmann SE & Co. KGaA	200	185	0,14
				8,000 % éch. 01/03/2028	240	216	0,17	3,500 % éch. 23/04/2025			
				Kapla Holding S.A.S.	480	377	0,30	Bilfinger SE	100	100	0,08
				3,375 % éch. 15/12/2026	500	465	0,37	4,500 % éch. 14/06/2024			
				La Financiere Atalian SASU	100	93	0,07	Ceconomy AG	300	243	0,19
				4,000 % éch. 15/05/2024	165	162	0,13	1,750 % éch. 24/06/2026 (d)			
				La Poste S.A.	100	99	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	250	228	0,18
				3,125 % éch. 29/10/2025 (b)	130	128	0,10	3,500 % éch. 11/02/2027	200	183	0,14
				Loxam S.A.S.	100	93	0,07	4,375 % éch. 15/01/2028			
				2,875 % éch. 15/04/2026	165	162	0,13	Commerzbank AG	300	251	0,20
				3,250 % éch. 14/01/2025	160	150	0,12	1,375 % éch. 29/12/2031	515	501	0,39
				3,750 % éch. 15/07/2026	200	190	0,15	4,000 % éch. 23/03/2026	280	273	0,21
				4,500 % éch. 15/02/2027	100	99	0,08	4,000 % éch. 30/03/2027	400	384	0,30
				6,000 % éch. 15/04/2025	130	128	0,10	4,000 % éch. 05/12/2030			
				6,375 % éch. 15/05/2028	200	173	0,14	CT Investment GmbH	235	221	0,17
				Mobilux Finance S.A.S.	200	173	0,14	5,500 % éch. 15/04/2026			
				4,250 % éch. 15/07/2028	200	204	0,16	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	300	213	0,17
				Nexans S.A.	300	292	0,23	1,875 % éch. 15/10/2024			
				5,500 % éch. 05/04/2028	200	180	0,14	Deutsche Lufthansa AG	100	96	0,08
				Novafives S.A.S.	250	246	0,19	0,250 % éch. 06/09/2024			
				5,000 % éch. 15/06/2025	200	180	0,14	1,625 % éch. 16/11/2023	200	199	0,16
				Paprec Holding S.A.	200	180	0,14	2,000 % éch. 14/07/2024	300	293	0,23
				3,500 % éch. 01/07/2028	230	230	0,18	2,875 % éch. 11/02/2025	200	193	0,15
				4,000 % éch. 31/03/2025	200	180	0,14	2,875 % éch. 16/05/2027	400	365	0,29
				Parts Europe S.A.	230	230	0,18	3,000 % éch. 29/05/2026	500	470	0,37
				6,500 % éch. 16/07/2025	350	326	0,26	3,750 % éch. 11/02/2028	200	185	0,15
				Picard Groupe S.A.S.	400	377	0,30	DIC Asset AG	200	110	0,09
				3,875 % éch. 01/07/2026	400	392	0,31	2,250 % éch. 22/09/2026			
				RCI Banque S.A.	700	657	0,52	Douglas GmbH	600	583	0,46
				2,625 % éch. 18/02/2030	400	392	0,31	6,000 % éch. 08/04/2026			
				Renault S.A.	400	392	0,31	Evonik Industries AG	100	84	0,07
				1,000 % éch. 18/04/2024	200	172	0,14	1,375 % éch. 02/09/2081			
				1,125 % éch. 04/10/2027	700	657	0,52	Gruenthal GmbH	150	143	0,11
				1,250 % éch. 24/06/2025	100	91	0,07	3,625 % éch. 15/11/2026	250	232	0,18
				2,000 % éch. 28/09/2026	500	464	0,37	4,125 % éch. 15/05/2028			
				2,375 % éch. 25/05/2026	300	268	0,21	HT Troplast GmbH	150	152	0,12
				2,500 % éch. 01/04/2028	200	176	0,14	9,375 % éch. 15/07/2028			
				Rexel S.A.	200	176	0,14	IHO Verwaltungen GmbH	500	517	0,41
				2,125 % éch. 15/06/2028	200	188	0,15	8,750 % éch. 15/05/2028			
				SNF Group SACA	200	188	0,15	IHO Verwaltungen GmbH (3,750 % en numéraire ou 4,500 % de rémunération en nature)	650	612	0,48
				2,000 % éch. 01/02/2026	380	380	0,30	3,750 % éch. 15/09/2026 (a)			
				Solvay Finance SACA				Infinion Technologies AG	200	191	0,15
				5,425 % éch. 12/11/2023 (b)				2,875 % éch. 01/01/2025 (b)	200	184	0,14
								3,625 % éch. 01/01/2028 (b)			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Kirk Beauty SUN GmbH (8,250 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)	€ 233	€ 224	0,18	Public Power Corp. S.A. 3,375 % éch. 31/07/2028	€ 100	€ 92	0,07	Esselunga SpA 0,875 % éch. 25/10/2023	€ 200	€ 200	0,16
8,250 % éch. 01/10/2026 (a)				4,375 % éch. 30/03/2026	335	327	0,26	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5,625 % éch. 01/08/2027	315	292	0,23
Mahle GmbH 2,375 % éch. 14/05/2028	400	308	0,24	Total Grèce		3 761	2,96	Guala Closures SpA 3,250 % éch. 15/06/2028	150	130	0,10
Nidda Healthcare Holding GmbH 7,500 % éch. 21/08/2026	690	696	0,55	GUERNESEY, ÎLES ANGLONORMANDES				Iccrea Banca SpA 2,125 % éch. 17/01/2027	340	313	0,25
POF GmbH 4,750 % éch. 15/04/2026	200	157	0,12	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,250 % éch. 20/10/2025	100	97	0,08
Peach Property Finance GmbH 4,375 % éch. 15/11/2025	100	81	0,06	Summit Properties Ltd. 2,000 % éch. 31/01/2025	100	94	0,07	4,125 % éch. 28/11/2029	400	385	0,30
ProGroup AG 3,000 % éch. 31/03/2026	180	166	0,13	IRLANDE				4,750 % éch. 18/01/2032	300	268	0,21
Renk AG 5,750 % éch. 15/07/2025	132	131	0,10	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Illimity Bank SpA 6,625 % éch. 09/12/2025	200	200	0,16
RWE AG 3,500 % éch. 21/04/2025	117	114	0,09	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC 2,700 % éch. 11/06/2023 ^	235	35	0,03	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750 % éch. 15/01/2028	400	355	0,28
Schaeffler AG 1,875 % éch. 26/03/2024	200	198	0,16	eircom Finance DAC 1,750 % éch. 01/11/2024	150	147	0,12	2,125 % éch. 28/11/2024	150	138	0,11
2,750 % éch. 12/10/2025	300	288	0,23	3,500 % éch. 15/05/2026	565	533	0,42	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1,875 % éch. 08/07/2026	350	327	0,26
2,875 % éch. 26/03/2027	70	66	0,05	Energia Group Roi Financoco DAC 6,875 % éch. 31/07/2028	200	197	0,15	Inter Media and Communication SpA 6,750 % éch. 09/02/2027	300	288	0,23
Standard Profil Automotive GmbH 6,250 % éch. 30/04/2026	100	78	0,06	James Hardie International Finance DAC 3,625 % éch. 01/10/2026	100	96	0,07	International Design Group SpA 6,500 % éch. 15/11/2025	161	156	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft mbH 2,000 % éch. 15/07/2025	550	532	0,42	Motion Bondco DAC 4,500 % éch. 15/11/2027	300	262	0,21	Intesa Sanpaolo SpA 2,855 % éch. 23/04/2025	155	150	0,12
6,000 % éch. 30/07/2026	264	258	0,20	Total Irlande		1 270	1,00	3,928 % éch. 15/09/2026	400	390	0,31
Tele Columbus AG 3,875 % éch. 02/05/2025	200	117	0,09	ILE DE MAN				4,375 % éch. 12/07/2029	200	198	0,15
thyssenkrupp AG 2,875 % éch. 22/02/2024	825	819	0,64	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,875 % éch. 04/03/2029	276	276	0,22
TK Elevator Holdco GmbH 6,625 % éch. 15/07/2028	225	198	0,16	Playtech PLC 5,875 % éch. 28/06/2028	150	149	0,12	Intesa Sanpaolo Vita SpA 4,750 % éch. 17/12/2024 (b)	300	294	0,23
TK Elevator Midco GmbH 4,375 % éch. 15/07/2027	450	409	0,32	ITALIE				Italmatch Chemicals SpA 10,000 % éch. 06/02/2028	200	196	0,15
TUI Cruises GmbH 6,500 % éch. 15/05/2026	200	190	0,15	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Itelyum Regeneration SpA 4,625 % éch. 01/10/2026	200	186	0,15
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2,875 % éch. 15/12/2027	250	220	0,17	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 4,875 % éch. 30/10/2026	140	136	0,11	Libra GroupCo SpA 5,000 % éch. 15/05/2027	110	100	0,08
ZF Finance GmbH 2,750 % éch. 25/05/2027	500	448	0,35	Amplifon SpA 1,125 % éch. 13/02/2027	150	135	0,11	Lottomatica SpA 7,125 % éch. 01/06/2028	266	272	0,21
3,000 % éch. 21/09/2025	400	383	0,30	Azzurra Aeroporti SpA 2,125 % éch. 30/05/2024	215	211	0,16	9,750 % éch. 30/09/2027	150	162	0,13
5,750 % éch. 03/08/2026	300	300	0,24	Banca IFIS SpA 1,750 % éch. 25/06/2024	200	196	0,15	Marcolin SpA 6,125 % éch. 15/11/2026	100	94	0,07
Total Allemagne	15 637	12,29		6,125 % éch. 19/01/2027	100	99	0,08	Mundys SpA 1,625 % éch. 03/02/2025	500	480	0,38
GIBRALTAR				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % éch. 09/01/2026	850	763	0,60	1,875 % éch. 13/07/2027	500	448	0,35
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,625 % éch. 24/09/2024	520	507	0,40	1,875 % éch. 12/02/2028	300	260	0,20
888 Acquisitions Ltd. 7,677 % éch. 18/01/2028				8,000 % éch. 22/01/2030	25	22	0,02	Nexi SpA 1,625 % éch. 30/04/2026	299	273	0,21
Banca Popolare di Sondrio SpA 2,375 % éch. 03/04/2024	300	277	0,22	8,500 % éch. 10/09/2030	200	190	0,15	Pro-Gest SpA 3,250 % éch. 15/12/2024	150	107	0,08
GRÈCE				Banca Popolare di Sondrio SpA 3,875 % éch. 25/02/2032	100	99	0,08	Rekeep SpA 7,250 % éch. 01/02/2026	115	105	0,08
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Banco BPM SpA 0,875 % éch. 15/07/2026	200	181	0,14	SACE SpA 3,875 % éch. 10/02/2025 (b)	100	92	0,07
Alpha Bank S.A. 6,875 % éch. 27/06/2029	200	201	0,16	1,625 % éch. 18/02/2025	250	238	0,19	TeamSystem SpA 3,500 % éch. 15/02/2028	200	173	0,14
7,500 % éch. 16/06/2027	400	416	0,33	1,750 % éch. 28/01/2025	100	96	0,07	Telecom Italia SpA 2,375 % éch. 12/10/2027	300	262	0,21
Alpha Services and Holdings S.A. 4,250 % éch. 13/02/2030	260	241	0,19	2,875 % éch. 29/06/2031	300	268	0,21	2,750 % éch. 15/04/2025	300	287	0,22
5,500 % éch. 11/06/2031	200	187	0,15	3,375 % éch. 19/01/2032	200	177	0,14	2,875 % éch. 28/01/2026	300	280	0,22
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. 10,000 % éch. 06/12/2032	100	107	0,08	4,250 % éch. 01/10/2029	200	196	0,15	3,000 % éch. 30/09/2025	350	333	0,26
Eurobank S.A. 2,000 % éch. 05/05/2027	230	208	0,16	5,000 % éch. 14/09/2030	200	197	0,15	3,625 % éch. 19/01/2024	212	211	0,17
2,250 % éch. 14/03/2028	200	177	0,14	6,000 % éch. 13/09/2026	350	359	0,28	3,625 % éch. 25/05/2026	500	477	0,37
4,375 % éch. 09/03/2025	200	199	0,16	6,000 % éch. 21/01/2028	200	202	0,16	4,000 % éch. 11/04/2024	219	218	0,17
7,000 % éch. 26/01/2029	170	178	0,14	6,000 % éch. 14/06/2028	430	429	0,34	6,875 % éch. 15/02/2028	490	494	0,39
Mytilineos S.A. 2,250 % éch. 30/10/2026	150	142	0,11	BP&ER Banca 1,375 % éch. 31/03/2027	150	139	0,11	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2,375 % éch. 09/11/2027 (b)	410	355	0,28
National Bank of Greece S.A. 2,750 % éch. 08/10/2026	200	190	0,15	3,375 % éch. 30/06/2025	240	237	0,19	2,000 % éch. 23/09/2029	600	574	0,45
8,250 % éch. 18/07/2029	280	284	0,22	3,875 % éch. 25/07/2032	200	177	0,14	2,731 % éch. 15/01/2032	300	265	0,21
Piraeus Bank S.A. 3,875 % éch. 03/11/2027	100	93	0,07	4,625 % éch. 22/01/2025	100	100	0,08	4,875 % éch. 20/02/2029	637	635	0,50
7,250 % éch. 13/07/2028	200	202	0,16	6,125 % éch. 01/02/2028	350	356	0,28	UnipolSai Assicurazioni SpA 3,875 % éch. 01/03/2028	100	96	0,07
8,250 % éch. 28/01/2027	300	313	0,25	8,625 % éch. 20/01/2033	200	212	0,17	5,750 % éch. 18/06/2024 (b)	450	446	0,35
Piraeus Financial Holdings S.A. 9,750 % éch. 26/06/2029	200	204	0,16	Credito Emiliano SpA 5,625 % éch. 30/05/2029	150	150	0,12	Webuild SpA 1,750 % éch. 26/10/2024	106	103	0,08
				doValue SpA 3,375 % éch. 31/07/2026	200	173	0,14	3,625 % éch. 28/01/2027	100	91	0,07
				Engineering Ingegneria Informatica SpA 5,875 % éch. 30/09/2026	250	225	0,18	3,875 % éch. 28/07/2026	200	187	0,15
				11,125 % éch. 15/05/2028	150	151	0,12				

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers) €	JUSTE VALEUR (milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers) €	JUSTE VALEUR (milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers) €	JUSTE VALEUR (milliers) €	EN % DE L'ACTIF NET
5,875 % éch. 15/12/2025	320	321	0,25	5,250 % éch. 15/09/2024	190	187	0,15	Koninklijke FrieslandCampina NV	200	181	0,14
Total Italie		19 892	15,64	Kleopatra Finco SARL	297	249	0,20	2,850 % éch. 10/09/2025 (b)	200	181	0,14
JAPON				4,250 % éch. 01/03/2026				Koninklijke KPN NV	100	101	0,08
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				LHMC Finco 2 SARL (7,250 % en numéraire ou 8,000 % de rémunération en nature)				2,000 % éch. 08/11/2024 (b)	500	476	0,37
Rakuten Group, Inc.				7,250 % éch. 02/10/2025 (a)	619	607	0,48	6,000 % éch. 21/09/2027 (b)	100	101	0,08
4,250 % éch. 22/04/2027 (b)	400	224	0,18	Mangrove Luxco SARL (7,775 % en numéraire ou 7,775 % de rémunération en nature)				Maxeda DIY Holding BV	250	193	0,15
SoftBank Group Corp.				7,775 % éch. 09/10/2025 (a)	104	96	0,08	5,875 % éch. 01/10/2026			
2,125 % éch. 06/07/2024	250	243	0,19	Matterhorn Telecom S.A.				Naturgy Finance BV	400	354	0,28
2,875 % éch. 06/01/2027	520	458	0,36	2,625 % éch. 15/09/2024	100	99	0,08	2,374 % éch. 23/11/2026 (b)			
3,125 % éch. 19/09/2025	380	359	0,28	3,125 % éch. 15/09/2026	300	280	0,22	Nobian Finance BV	170	154	0,12
5,000 % éch. 15/04/2028	400	368	0,29	Monitchem HoldCo S.A.				OI European Group BV			
Total Japon		1 652	1,30	8,750 % éch. 01/05/2028	180	176	0,14	2,875 % éch. 15/02/2025	150	146	0,12
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				8,750 % éch. 01/05/2028				6,250 % éch. 15/05/2028	180	183	0,14
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Mytilineos Financial Partners S.A.				Phoenix PIB Dutch Finance BV			
Adient Global Holdings Ltd.				2,500 % éch. 01/12/2024	411	401	0,31	2,375 % éch. 05/08/2025	100	96	0,08
3,500 % éch. 15/08/2024	48	47	0,03	Picard Bondco S.A.				Q-Park Holding BV			
Avis Budget Finance PLC				5,375 % éch. 01/07/2027	100	91	0,07	1,500 % éch. 01/03/2025	135	131	0,10
4,500 % éch. 15/05/2025	100	99	0,08	PLT Finance SARL				2,000 % éch. 06/03/2027	300	280	0,20
4,750 % éch. 30/01/2026	100	98	0,08	4,625 % éch. 05/01/2026	130	126	0,10	Sajpem Finance International BV			
G City Europe Ltd.				Rossini SARL				2,625 % éch. 07/01/2025	450	437	0,34
3,625 % éch. 04/08/2026 (b)	100	36	0,03	6,750 % éch. 30/10/2025	300	301	0,24	3,125 % éch. 31/03/2028	150	137	0,11
Kane Bidco Ltd.				Samsontite Finco SARL				3,375 % éch. 15/07/2026	150	143	0,11
5,000 % éch. 15/02/2027	300	285	0,22	3,500 % éch. 15/05/2026	200	191	0,15	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV			
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				Sani				1,800 % éch. 06/07/2024	200	194	0,15
3,250 % éch. 12/11/2025	100	89	0,07	5,625 % éch. 15/12/2026	200	186	0,15	Schoeller Packaging BV			
Total Jersey, îles Anglo-normandes		654	0,51	SES S.A.				6,375 % éch. 01/11/2024	130	118	0,09
LUXEMBOURG				2,875 % éch. 27/05/2026 (b)	100	88	0,07	Selecta Group BV			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,625 % éch. 29/01/2024 (b)	160	160	0,13	8,000 % éch. 01/04/2026	220	209	0,16
Adler Financing SARL				SIG Combibloc Purchase Co. SARL				Selecta Group BV (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature)			
12,500 % éch. 30/06/2025	400	428	0,34	2,125 % éch. 18/06/2025	430	413	0,32	10,000 % éch. 01/07/2026 (a)	237	187	0,15
Albion Financing SARL				Signa Development Finance SCS				Sigma Holdco BV			
5,250 % éch. 15/10/2026	300	285	0,22	5,500 % éch. 23/07/2026	100	69	0,05	5,750 % éch. 15/05/2026	340	285	0,22
Altice Financing S.A.				Stena International S.A.				Summer BidCo BV (9,000 % en numéraire ou 9,750 % de rémunération en nature)			
2,250 % éch. 15/01/2025	300	296	0,23	3,750 % éch. 01/02/2025	195	194	0,15	9,000 % éch. 15/11/2025 (a)	181	177	0,14
3,000 % éch. 15/01/2028	400	339	0,27	7,250 % éch. 15/02/2028	100	103	0,08	Telefonica Europe BV			
Altice Finco S.A.				Summer BC Holdco SARL				2,502 % éch. 05/02/2027 (b)	200	175	0,14
4,750 % éch. 15/01/2028	400	322	0,25	5,750 % éch. 31/10/2026	360	331	0,26	2,875 % éch. 24/06/2027 (b)	100	87	0,07
Altice France Holding S.A.				9,250 % éch. 31/10/2027	180	148	0,12	2,880 % éch. 24/02/2028 (b)	100	85	0,07
4,000 % éch. 15/02/2028	250	119	0,09	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL				3,000 % éch. 30/10/2023 (b)	200	199	0,16
8,000 % éch. 15/05/2027	500	289	0,23	3,500 % éch. 01/03/2028	200	186	0,15	3,875 % éch. 22/06/2026 (b)	800	744	0,59
Aramark International Finance SARL				Total Luxembourg		9 258	7,28	4,375 % éch. 14/12/2024 (b)	600	589	0,46
3,125 % éch. 01/04/2025	100	99	0,08	MULTINATIONALES				TenneT Holding BV			
ARD Finance S.A. (5,000 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,374 % éch. 22/07/2025 (b)	450	426	0,34
5,000 % éch. 30/06/2027 (a)	400	299	0,23	Allied Universal Holdco LLC				Triodos Bank NV			
Arena Luxembourg Finance SARL				3,625 % éch. 01/06/2028	340	281	0,22	2,250 % éch. 05/02/2032	100	75	0,06
1,875 % éch. 01/02/2028	150	125	0,10	Ardagh Packaging Finance PLC				Trivium Packaging Finance BV			
Cidron Aida Finco SARL				2,125 % éch. 15/08/2026	620	552	0,43	3,750 % éch. 15/08/2026	180	167	0,13
5,000 % éch. 01/04/2028	300	272	0,21	Clarios Global LP				United Group BV			
Cirsa Finance International SARL				4,375 % éch. 15/05/2026	300	289	0,23	3,125 % éch. 15/02/2026	375	344	0,27
4,750 % éch. 22/05/2025	350	347	0,27	Total Multinationales		1 122	0,88	3,625 % éch. 15/02/2028	185	155	0,12
Codere Finance Luxembourg S.A.				PAYS-BAS				4,000 % éch. 15/11/2027	250	219	0,17
12,750 % éch. 30/11/2027	154	19	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,625 % éch. 15/08/2028	200	171	0,13
Codere Finance Luxembourg S.A. (8,000 % en numéraire et 3,000 % de rémunération en nature)				Abertis Infraestructuras Finance BV				Versuni Group BV			
11,000 % éch. 30/09/2026 (a)	200	140	0,11	2,625 % éch. 26/01/2027 (b)	400	340	0,27	3,125 % éch. 15/06/2028	190	151	0,12
ContourGlobal Power Holdings S.A.				3,248 % éch. 24/11/2025 (b)	300	275	0,22	Wintershall Dea Finance BV			
2,750 % éch. 01/01/2026	220	203	0,16	Ashland Services BV				2,499 % éch. 20/04/2026 (b)	400	350	0,28
3,125 % éch. 01/01/2028	100	83	0,07	2,000 % éch. 30/01/2028	300	255	0,20	ZF Europe Finance BV			
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)				Axalta Coating Systems Dutch Holding BV				1,250 % éch. 23/10/2023	200	200	0,16
8,000 % éch. 31/12/2026	43	29	0,02	3,750 % éch. 15/01/2025	300	296	0,23	2,000 % éch. 23/02/2026	400	367	0,29
Cullinan Holdco SCSp				Citycon Treasury BV				2,500 % éch. 23/10/2027	300	263	0,21
4,625 % éch. 15/10/2026	240	177	0,14	1,250 % éch. 08/09/2026	100	85	0,07	Total Pays-Bas		11 594	9,12
Eurofins Scientific SE				1,625 % éch. 12/03/2028	100	78	0,06	NORVÈGE			
3,250 % éch. 13/11/2025 (b)	100	92	0,07	2,500 % éch. 01/10/2024	100	97	0,08	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,750 % éch. 14/04/2028 (b)	200	199	0,16	Compact Bidco BV				Adevinta ASA			
Garfunkelux Holdco S.A.				5,750 % éch. 01/05/2026	100	56	0,04	2,625 % éch. 15/11/2025	250	245	0,19
6,750 % éch. 01/11/2025	400	309	0,24	Darling Global Finance BV				3,000 % éch. 15/11/2027	170	166	0,13
HSE Finance SARL				3,625 % éch. 15/05/2026	200	194	0,15	Explorer A/S			
5,625 % éch. 15/10/2026	200	105	0,08	Dufry One BV				3,375 % éch. 24/02/2025	95	84	0,07
Intralot Capital Luxembourg S.A.				2,000 % éch. 15/02/2027	400	354	0,28	Total Norvège		495	0,39
				3,375 % éch. 15/04/2028	400	359	0,28				
				Goodyear Europe BV							
				2,750 % éch. 15/08/2028	150	124	0,10				
				IPD BV							
				8,000 % éch. 15/06/2028	150	152	0,12				

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Liberty Mutual Group, Inc. 3,625 % éch. 23/05/2059	€ 440	€ 419	0,33	SCIL LLC 4,375 % éch. 01/11/2026	€ 270	€ 252	0,20	Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026	€ 400	€ 354	0,28
MPT Operating Partnership LP 0,993 % éch. 15/10/2026	300	214	0,17	Silgan Holdings, Inc. 2,250 % éch. 01/06/2028	200	170	0,13	Total États-Unis		8 846	6,96
3,325 % éch. 24/03/2025	200	176	0,14	Spectrum Brands, Inc. 4,000 % éch. 01/10/2026	250	244	0,19	Total des Valeurs mobilières		€ 124 406	97,81
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	550	475	0,37		200	193	0,15				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Long	12/2023	14	€ (24)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz décembre	Court	12/2023	17	€ 7	0,01
				€ (17)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ (17)	(0,01)
Total des Investissements				€ 124 389	97,80
Autres actifs et passifs à court terme				€ 2 797	2,20
Actif net				€ 127 186	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(c) Titres sujets à restrictions (31 mars 2023 : 0,07 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'acquisition	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Preem Holdings AB	12,000 %	30/06/2027	12/09/2022	€ 94	€ 97	0,08

(d) Des titres d'une juste valeur globale de 243 € (31 mars 2023 : 211 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 85 € (31 mars 2023 : 85 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	€ 0	€ 124 406	€ 0	€ 124 406
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(17)	0	0	(17)
Total	€ (17)	€ 124 406	€ 0	€ 124 389

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	€ 0	€ 126 021	€ 0	€ 126 021
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	23	0	0	23
Total	€ 23	€ 126 021	€ 0	€ 126 044

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	2,000 %	20/09/2023	TBD ⁽¹⁾	€ (246)	€ (247)	(0,19)
Total des Contrats de prise en pension					€ (247)	(0,19)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	92,54	92,89
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	5,27	4,71
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,01)	0,02
Contrats de prise en pension	(0,19)	(0,16)

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Autriche	0,43	0,53
Belgique	0,70	0,36
Chypre	0,06	0,11
Danemark	S/O	0,12
Finlande	0,45	0,97
France	17,73	16,41
Allemagne	12,29	11,44
Gibraltar	0,22	0,20
Grèce	2,96	2,63
Guernesey, Îles Anglo-normandes	0,07	0,07
Irlande	1,00	2,02
Île de Man	0,12	0,13
Italie	15,64	16,11
Japon	1,30	1,02
Jersey, Îles Anglo-normandes	0,51	0,64
Lituanie	S/O	0,06
Luxembourg	7,28	8,06
Malte	S/O	0,13
Multinationales	0,88	0,77
Pays-Bas	9,12	9,21
Norvège	0,39	0,37
Panama	0,20	0,34
Portugal	1,78	1,91
Slovénie	S/O	0,07
Espagne	7,22	7,60
Suède	3,99	3,65
Royaume-Uni	6,51	7,04
États-Unis	6,96	5,63
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	2,20	2,38
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Man GLG Euro CLO DAC	€ 2 280	€ 2 266	0,10	JAPON				JAB Holdings BV	€ 8 100	€ 7 582	0,32	
4,343 % éch. 15/10/2030	8 088	7 964	0,34	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,750 % éch. 25/06/2026	8 300	7 541	0,32	
4,473 % éch. 15/10/2032	474	472	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	€ 10 500	€ 10 346	0,44	JDE Peet's NV	0,000 % éch. 16/01/2026 (a)	8 500	7 706	0,33
4,533 % éch. 15/01/2030				2,264 % éch. 14/06/2025	10 500	10 392	0,44	LeasePlan Corp. NV	0,250 % éch. 23/02/2026	5 000	5 015	0,21
Oak Hill European Credit Partners Ltd.				3,273 % éch. 19/09/2025				Lseg Netherlands BV	4,125 % éch. 29/09/2026	2 000	1 970	0,08
4,605 % éch. 22/07/2030	366	365	0,02	Mizuho Financial Group, Inc.	6 600	6 441	0,27	Nationale-Nederlanden Bank NV	0,250 % éch. 27/02/2056	8 300	8 008	0,34
OCP Euro CLO DAC				0,523 % éch. 10/06/2024				0,500 % éch. 10/10/2056	3 500	3 470	0,15	
4,483 % éch. 15/01/2032	914	908	0,04	Nomura Holdings, Inc.	\$ 700	631	0,03	Van Lanschot Kempen NV	3,500 % éch. 31/05/2026	8 500	7 918	0,33
OZLME DAC				2,648 % éch. 16/01/2025				Wintershall Dea Finance BV	0,840 % éch. 25/09/2025			
4,525 % éch. 27/07/2032	1 693	1 671	0,07	NTT Finance Corp.	€ 4 500	4 256	0,18					
4,558 % éch. 24/08/2030	3 984	3 939	0,17	0,010 % éch. 03/03/2025								
Palmer Square European Loan Funding DAC				Sumitomo Mitsui Banking Corp.	10 600	10 566	0,44					
4,383 % éch. 15/10/2031	19 144	18 857	0,80	0,550 % éch. 06/11/2023								
4,393 % éch. 15/07/2031	3 173	3 132	0,13	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	€ 450	405	0,02					
4,443 % éch. 15/04/2031	866	857	0,04	2,550 % éch. 10/03/2025	\$ 7 800	7 420	0,31					
4,713 % éch. 15/10/2031	5 354	5 299	0,22	6,494 % éch. 14/09/2026								
Palmerston Park CLO DAC						50 457	2,13					
4,310 % éch. 18/04/2030	1 983	1 966	0,08	ÉMISSIONS SOUVERAINES				TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Purple Finance CLO DAC				Development Bank of Japan, Inc.	€ 2 500	2 835	0,12	Domi BV	4,475 % éch. 15/06/2053	2 839	2 822	0,12
4,521 % éch. 25/01/2031	846	842	0,04	4,500 % éch. 06/06/2025	£ 2 500	2 835	0,12	4,661 % éch. 15/11/2052	3 290	3 300	0,14	
SCF Rahoituspalvelut DAC				Gouvernement de la métropole de Tokyo	\$ 2 400	2 220	0,09	4,695 % éch. 15/06/2051	456	457	0,02	
4,569 % éch. 25/06/2033	7 600	7 620	0,32	4,625 % éch. 01/06/2026				4,901 % éch. 15/02/2055	2 252	2 274	0,10	
Segovia European CLO DAC				Total Japon		55 512	2,34	Dutch Property Finance BV	4,364 % éch. 28/07/2058	6 871	6 860	0,29
4,585 % éch. 20/07/2032	9 000	8 865	0,37	LUXEMBOURG				4,414 % éch. 28/04/2059	6 807	6 794	0,29	
St. Paul's CLO DAC				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				4,464 % éch. 28/10/2052	273	273	0,01	
4,413 % éch. 15/01/2032	2 586	2 554	0,11	Bavarian Sky S.A.	€ 6 002	6 007	0,25	4,464 % éch. 28/10/2059	7 318	7 309	0,31	
Toro European CLO DAC				4,172 % éch. 20/03/2030				4,504 % éch. 28/01/2058	2 858	2 860	0,12	
4,581 % éch. 12/01/2032	6 100	6 004	0,25	Bumper De S.A.	7 800	7 809	0,33	4,614 % éch. 28/04/2062	6 275	6 293	0,26	
4,583 % éch. 15/07/2030	1 208	1 204	0,05	4,449 % éch. 23/08/2032				4,614 % éch. 28/04/2064	3 865	3 866	0,16	
Voya Euro CLO DAC				Compartment VCL	6 347	6 354	0,27	Jubilee Place BV	4,493 % éch. 17/07/2058	687	687	0,03
4,413 % éch. 15/10/2030	1 733	1 713	0,07	4,321 % éch. 21/01/2029				4,663 % éch. 17/10/2057	607	609	0,02	
		190 325	8,04	Silver Arrow S.A.	5 320	5 325	0,23					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,115 % éch. 15/02/2030		25 495	1,08	Total Pays-Bas		168 529	7,11	
CCEP Finance Ireland DAC	4 500	4 164	0,18	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				NOUVELLE-ZÉLANDE				
0,000 % éch. 06/09/2025 (a)				Becton Dickinson Euro Finance SARL	8 100	7 546	0,32	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
GAS Networks Ireland	7 465	7 128	0,30	1,208 % éch. 04/06/2026				ANZ New Zealand International Ltd.	0,500 % éch. 17/01/2024	5 000	4 950	0,21
0,125 % éch. 04/12/2024				CK Hutchison Group Telecom Finance S.A.	8 000	7 988	0,33	3,951 % éch. 17/07/2026	2 800	2 805	0,12	
Liberty Mutual Finance Europe DAC	12 300	12 123	0,51	0,375 % éch. 17/10/2023		15 534	0,65	ASB Bank Ltd.	0,125 % éch. 18/10/2023	15 000	14 976	0,63
1,750 % éch. 27/03/2024		23 415	0,99	Total Luxembourg		41 029	1,73	0,625 % éch. 18/10/2024	9 400	9 062	0,38	
				PAYS-BAS				BNZ International Funding Ltd.	0,500 % éch. 03/07/2024	13 400	13 040	0,55
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				Westpac Securities NZ Ltd.	0,500 % éch. 17/01/2024	3 000	2 970	0,13
Diosk RMBS DAC	7 741	7 747	0,33	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-One BV	5 647	5 667	0,24	1,777 % éch. 14/01/2026	6 000	5 703	0,24	
4,575 % éch. 20/07/2061	3 248	3 246	0,14	4,591 % éch. 21/09/2031				Total Nouvelle-Zélande		53 506	2,26	
4,603 % éch. 20/12/2060				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				NORVEGE				
Glenbeigh Issuer DAC	601	600	0,02	American Medical Systems Europe BV	5 100	4 858	0,20	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
4,705 % éch. 24/03/2046	4 302	4 289	0,18	0,750 % éch. 08/03/2025				SpareBank Boligkreditt A/S	0,125 % éch. 14/05/2026	6 000	5 461	0,23
4,705 % éch. 24/06/2050				BMW Finance NV	8 100	8 108	0,34	PORTUGAL				
Kinbane DAC	5 866	5 832	0,24	3,949 % éch. 09/12/2024				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
4,719 % éch. 25/09/2062				Coloplast Finance BV	11 500	11 536	0,49	EDP - Energias de Portugal S.A.	2,875 % éch. 01/06/2026	7 800	7 553	0,32
Primrose Residential DAC	12 060	12 019	0,51	4,565 % éch. 19/05/2024				QATAR				
4,619 % éch. 24/03/2061		33 733	1,42	Daimler Truck International Finance BV	4 700	4 700	0,20	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				
		247 473	10,45	4,313 % éch. 06/10/2023				SINGAPOUR				
ITALIE				EnBW International Finance BV	7 800	7 506	0,32	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				2,500 % éch. 04/06/2026				Qatar National Bank QPSC	6,188 % éch. 10/10/2023	\$ 2 000	1 889	0,08
Koromo Italy SRL	5 213	5 226	0,22	Enel Finance International NV	8 100	7 282	0,31	0,387 % éch. 17/03/2025	€ 5 000	4 743	0,20	
4,672 % éch. 26/02/2035				0,000 % éch. 28/05/2026 (a)								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Haleon Netherlands Capital BV	8 100	7 566	0,32					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	8 400	8 338	0,35	1,250 % éch. 29/03/2026								
2,000 % éch. 29/01/2024	3 000	2 961	0,13	IMCD NV	1 000	974	0,04					
2,875 % éch. 16/07/2024				2,500 % éch. 26/03/2025								
UniCredit SpA	\$ 4 300	4 067	0,17	ING Groep NV	14 100	13 573	0,57					
7,830 % éch. 04/12/2023		15 366	0,65	0,100 % éch. 03/09/2025	\$ 3 300	3 145	0,13					
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,985 % éch. 28/03/2026								
Cassa Depositi e Prestiti SpA	8 000	7 416	0,31									
5,750 % éch. 05/05/2026												
Total Italie		28 008	1,18									

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Wells Fargo & Co. 1,338 % éch. 04/05/2025	€ 21 800	€ 21 407	0,90	Deutsche Bank AG 4,045 % éch. 30/11/2023	€ 7 000	€ 6 952	0,29	(0,117) % éch. 06/11/2023 (a)(b)	¥ 4 299 000	€ 27 215	1,15
Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % éch. 09/06/2026	1 000	903	0,04	SGS Nederland Holding BV 4,116 % éch. 11/10/2023	5 400	5 393	0,23	(0,101) % éch. 06/11/2023 (a)(b)	1 661 000	10 515	0,44
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % éch. 13/12/2026	3 500	3 325	0,14	4,268 % éch. 18/10/2023	7 300	7 285	0,31			62 861	2,65
Total États-Unis		151 082	6,38	4,380 % éch. 24/11/2023	3 000	2 982	0,13				
INSTRUMENTS À COURT TERME BILLETTS DE TRÉSORERIE				BONS DU TRÉSOR JAPONAIS				BONS DU TRÉSOR SUISSE			
Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. 4,182 % éch. 13/11/2023	4 900	4 873	0,21	(0,141) % éch. 23/10/2023 (a)(b)	¥ 3 286 000	20 801	0,88	1,674 % éch. 12/10/2023 (a)(b)	CHF 19 000	19 613	0,83
Bpifrance 3,863 % éch. 14/12/2023	6 000	5 950	0,25	(0,121) % éch. 23/10/2023 (a)(b)	684 000	4 330	0,18	1,812 % éch. 21/12/2023 (a)(b)	16 600	17 080	0,72
						37 104	1,57			36 693	1,55
								Total des Instruments à court terme		136 658	5,77
								Total des Valeurs mobilières	€2 240 485	94,59	

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
COM	3,800 %	29/09/2023	02/10/2023	€ 73 600	Land de Brandebourg 0,010 % due 02/06/2025	€ (80 616)	€ 73 600	€ 73 623	3,11
IND	3,800	29/09/2023	02/10/2023	42 600	Mécanisme européen de stabilité 3,000 % due 23/08/2033	(14 581)	42 600	42 613	1,80
					Union européenne 0,000 % due 02/06/2028	(536)			
					Bons du Trésor de l'Union européenne 0,000 % due 08/03/2024	(14 797)			
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,000 % due 15/11/2029	(13 893)			
Total des Contrats de mise en pension						€ (124 423)	€ 116 200	€ 116 236	4,91

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2023	441	€ 656	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz décembre	Court	12/2023	5 596	1 439	0,06
				€ 2 095	0,09
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ 2 095	0,09

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BOA	11/2023	£	411 992	€ 475 116	€ 896	€ 896	0,04
BPS	11/2023	€	1 350	£ 1 170	0	(3)	0,00
	11/2023		123 379	\$ 130 000	0	(812)	(0,04)
	11/2023	£	9 587	€ 11 097	62	0	0,00
	11/2023	\$	571	€ 521	0	(18)	0,00
BRC	11/2023	€	17 007	£ 14 789	29	(14)	0,00
	11/2023	\$	189	€ 176	0	(2)	0,00
CBK	12/2023		178	ILS 676	0	0	0,00
IND	11/2023		300	€ 284	1	1	0,00
JPM	11/2023	AUD	19 432	€ 11 498	0	(344)	(0,02)
	11/2023	€	5 293	£ 4 574	0	(28)	0,00
	11/2023		2 623	\$ 2 863	76	0	0,00
	11/2023	£	1 377	€ 1 590	5	0	0,00
	11/2023	¥	26 600	€ 169	0	0	0,00
	11/2023	\$	6 743	€ 6 259	0	(98)	(0,01)
	11/2023		318	£ 249	0	(13)	0,00
MBC	10/2023	¥	3 970 000	€ 25 686	497	497	0,02
	11/2023	CHF	22 603	€ 23 726	324	0	0,01
	11/2023	€	3 741	£ 3 224	0	(30)	0,00
	11/2023	\$	230	€ 210	0	(7)	0,00
	10/2024	DKK	178 650	€ 24 048	1	1	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net			
MYI	11/2023	€	2 641	€	2 300	€	6	0,00		
	11/2023	\$	920	€	847	€	0	(21)	0,00	
RYL	11/2023	€	4 191	€	3 598	€	0	(49)	0,00	
	11/2023	¥	5 960 000	€	38 528	€	648	0	0,03	
	11/2023	\$	120	€	109	€	0	(4)	0,00	
SCX	11/2023	CHF	16 525	€	17 275	€	166	0	0,01	
	11/2023	€	5 841	€	5 015	€	0	(69)	0,00	
	11/2023	\$	121 720	€	109 926	€	0	(4 834)	(0,20)	
SSB	11/2023	€	1 378	€	1 184	€	0	(15)	0,00	
UAG	11/2023	€	4 558	€	3 909	€	0	(58)	0,00	
	11/2023	£	10	€	12	€	0	0	0,00	
	11/2023	\$	85 252	€	77 293	€	0	(3 086)	(0,13)	
				€	2 711	€	(9 505)	€	(6 794)	(0,29)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

€ (6 794) (0,29)

Total des Investissements

€ 2 351 986 99,30

Autres actifs et passifs à court terme

€ 16 481 0,70

Actif net

€ 2 368 467 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Titres sujets à restrictions (31 mars 2023 : 0,48 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'acquisition	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	0,898 %	28/05/2024	13/04/2022	€ 5 180	€ 5 197	0,22
Standard Chartered PLC	1,214	23/03/2025	21/10/2022 - 02/05/2023	7 674	7 390	0,31
				€ 12 854	€ 12 587	0,53

(d) Des titres d'une juste valeur globale de 23 364 € (31 mars 2023 : 0 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 6 912 € (31 mars 2023 : 0 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 9 423 € (31 mars 2023 : 0 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 2 238 596	€ 1 889	€ 2 240 485
Contrats de mise en pension	0	116 200	0	116 200
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	2 095	(6 794)	0	(4 699)
Totaux	€ 2 095	€ 2 348 002	€ 1 889	€ 2 351 986

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 2 565 602	€ 1 839	€ 2 567 441
Contrats de mise en pension	0	47 600	0	47 600
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	8 150	0	8 150
Totaux	€ 0	€ 2 621 352	€ 1 839	€ 2 623 191

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
SCX	3,960 %	28/09/2023	02/10/2023	€ (10 042)	€ (10 045)	(0,42)
Total des Contrats de prise en pension					€ (10 045)	(0,42)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023					Au 31 mars 2023						
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote		Garantie (reçue)/nantie		Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote		Garantie (reçue)/nantie		Expositions nettes ⁽¹⁾		
AZD	€	S/O	€	S/O	€	S/O	€	42	€	0	€	42
BOA		896		0		896		1 942		(1 590)		352
BPS		(771)		470		(301)		1 597		(2 070)		(473)
BRC		13		0		13		(749)		0		(749)
CBK		S/O		S/O		S/O		1 199		(990)		209
CLY		S/O		S/O		S/O		19		0		19
IND		1		0		1		S/O		S/O		S/O
JPM		(402)		293		(109)		178		(258)		(80)
MBC		785		(450)		335		112		0		112
MYI		(15)		10		(5)		(7)		0		(7)
RBC		S/O		S/O		S/O		76		0		76
RYL		595		(380)		215		S/O		S/O		S/O
SCX		(4 737)		5 020		283		186		(760)		(574)
SOG		S/O		S/O		S/O		(17)		0		(17)
SSB		(15)		0		(15)		S/O		S/O		S/O
UAG		(3 144)		3 630		486		3 572		(3 590)		(18)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	85,83	84,72
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	7,19	12,47
Autres valeurs mobilières	1,57	1,38
Contrats de mise en pension	4,91	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,09	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,29)	0,31
Contrats de prise en pension	(0,42)	S/O

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Australie	4,00	3,81
Autriche	S/O	0,52
Belgique	0,31	S/O
Bermudes	S/O	0,26
Canada	7,80	5,55
Danemark	1,25	0,21
Finlande	0,63	S/O
France	6,27	7,68
Allemagne	9,07	3,43
Guernesey, Îles Anglo-normandes	S/O	0,03
Irlande	10,45	10,23
Italie	1,18	1,08
Japon	2,34	2,26
Jersey, Îles Anglo-normandes	S/O	0,32
Luxembourg	1,73	2,67
Pays-Bas	7,11	5,15
Nouvelle-Zélande	2,26	1,97
Norvège	0,23	S/O
Portugal	0,32	S/O
Qatar	0,08	0,07
Singapour	0,20	0,76
Slovaquie	1,03	S/O
Corée du Sud	0,99	1,28
Espagne	2,82	2,41
Supranationales	S/O	0,71
Suède	S/O	0,13
Suisse	1,38	1,79
Royaume-Uni	20,99	20,67
États-Unis	6,38	4,97
Instruments à court terme	5,77	20,61
Contrats de mise en pension	4,91	1,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,09	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,29)	0,31
Autres actifs et passifs à court terme	0,70	(0,71)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS											
BANQUE ET FINANCE											
Aareal Bank AG 6,190 % éch. 29/04/2025	£ 2 000	£ 2 012	1,32	JAB Holdings BV 1,750 % éch. 25/06/2026	€ 900	£ 731	0,48	Chanel Ceres PLC 0,500 % éch. 31/07/2026	€ 600	£ 469	0,31
American Tower Corp. 1,375 % éch. 04/04/2025 1,950 % éch. 22/05/2026	€ 300 900	249 735	0,16 0,48	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026 4,125 % éch. 18/02/2026	€ 500 1 400	428 1 372	0,28 0,90	Discovery Communications LLC 2,500 % éch. 20/09/2024	€ 500	483	0,32
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,675 % éch. 15/06/2026	\$ 400	322	0,21	Landesbank Baden-Wuerttemberg 2,000 % éch. 24/02/2025	\$ 600	467	0,31	Glencore Finance Europe Ltd. 0,625 % éch. 11/09/2024	€ 300	251	0,16
Banco de Sabadell S.A. 0,875 % éch. 22/07/2025	€ 600	489	0,32	Leeds Building Society 5,789 % éch. 15/09/2026	£ 800	803	0,53	Haleon Netherlands Capital BV 1,250 % éch. 29/03/2026	€ 500	405	0,27
Bank of America Corp. 1,949 % éch. 27/10/2026 4,808 % éch. 24/08/2025 4,934 % éch. 22/09/2026	€ 500 100 500	413 87 435	0,27 0,06 0,29	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1,750 % éch. 27/03/2024	€ 800	684	0,45	Heathrow Funding Ltd. 7,125 % éch. 14/02/2024	£ 500	501	0,33
Banque de Montréal 6,219 % éch. 15/09/2026	€ 700	708	0,46	Lloyds Banking Group PLC 4,450 % éch. 08/05/2025	\$ 700	558	0,37	IMCD NV 2,500 % éch. 26/03/2025	€ 100	84	0,05
Bank of Nova Scotia 6,176 % éch. 26/01/2026 6,219 % éch. 14/03/2025 6,219 % éch. 22/06/2026	€ 700 1 800 700	707 1 814 708	0,46 1,19 0,46	Lseg Netherlands BV 4,125 % éch. 29/09/2026	€ 400	348	0,23	Infoma PLC 2,125 % éch. 06/10/2025 3,125 % éch. 05/07/2026	€ 400 400	333 372	0,22 0,24
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 5,676 % éch. 26/01/2025	€ 700	697	0,46	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,273 % éch. 19/09/2025 6,729 % éch. 12/09/2025	€ 700 400	601 330	0,39 0,22	InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % éch. 24/08/2026	€ 400	359	0,24
BNP Paribas S.A. 3,375 % éch. 09/01/2025	\$ 1 200	949	0,62	Morgan Stanley 1,342 % éch. 23/10/2026	€ 600	490	0,32	JT International Financial Services BV 1,125 % éch. 28/09/2025	€ 900	735	0,48
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,749 % éch. 30/06/2025 5,770 % éch. 13/04/2026 6,219 % éch. 15/12/2025 6,220 % éch. 23/06/2026	€ 700 800 1 230 700	701 801 1 242 708	0,46 0,53 0,82 0,46	National Australia Bank Ltd. 5,703 % éch. 04/02/2025 5,819 % éch. 17/06/2026 6,219 % éch. 15/12/2025	€ 800 500 700	801 501 707	0,53 0,33 0,46	Koninklijke Philips NV 0,500 % éch. 22/05/2026	€ 600	475	0,31
Caterpillar Financial Services Corp. 5,720 % éch. 17/08/2026	€ 100	101	0,07	National Westminster Bank PLC 5,125 % éch. 13/01/2024	€ 800	798	0,52	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5,910 % éch. 01/08/2025	\$ 500	410	0,27
Citigroup, Inc. 1,500 % éch. 24/07/2026 6,715 % éch. 24/05/2025	€ 500 \$ 1 000	412 823	0,27 0,54	NatWest Group PLC 7,472 % éch. 10/11/2026	\$ 800	669	0,44	Siemens Energy Finance BV 4,000 % éch. 05/04/2026	€ 500	426	0,28
Clydesdale Bank PLC 5,839 % éch. 22/03/2026	€ 600	602	0,40	NatWest Markets PLC 6,625 % éch. 22/06/2026	€ 200	203	0,13	Southern Gas Networks PLC 4,875 % éch. 05/10/2023	£ 500	500	0,33
Commonwealth Bank of Australia 3,000 % éch. 04/09/2026 3,246 % éch. 24/10/2025 4,928 % éch. 09/12/2026 5,700 % éch. 16/01/2025	€ 900 € 1 000 \$ 1 100 £ 1 300	846 855 890 1 302	0,56 0,56 0,58 0,86	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2024	DKK 13 200	1 495	0,98	Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,875 % éch. 29/05/2026	€ 900	717	0,47
Crédit Agricole S.A. 1,000 % éch. 22/04/2026	€ 500	411	0,27	Royal Bank of Canada 4,784 % éch. 12/12/2025 5,658 % éch. 30/01/2025 5,709 % éch. 03/10/2024 6,140 % éch. 13/07/2026	\$ 1 100 £ 1 300 £ 1 300 700	889 1 300 1 302 708	0,58 0,85 0,86 0,46	Thames Water Utilities Finance PLC 4,000 % éch. 19/06/2025	£ 500	467	0,31
Credit Suisse AG 5,013 % éch. 31/05/2024	€ 600	523	0,34	Santander UK Group Holdings PLC 3,625 % éch. 14/01/2026	€ 500	470	0,31	Western Power Distribution West Midlands PLC 6,000 % éch. 09/05/2025	€ 400	399	0,26
Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % éch. 05/12/2025	€ 600	512	0,34	Santander UK PLC 5,818 % éch. 12/11/2024	€ 1 700	1 705	1,12			8 803	5,78
Deutsche Bank AG 2,625 % éch. 16/12/2024	€ 700	666	0,44	Société Générale S.A. 1,875 % éch. 03/10/2024	€ 1 000	959	0,63	SERVICES PUBLICS			
Deutsche Boerse AG 3,875 % éch. 28/09/2026	€ 300	260	0,17	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % éch. 06/04/2026 4,800 % éch. 15/09/2025 6,494 % éch. 14/09/2026	€ 600 \$ 100 € 500	514 80 413	0,34 0,05 0,27	AT&T, Inc. 2,400 % éch. 15/03/2024 3,550 % éch. 18/11/2025	€ 500 400	430 343	0,28 0,22
Deutsche Pfandbriefbank AG 6,176 % éch. 26/04/2024	€ 2 000	2 004	1,32	Toronto-Dominion Bank 4,155 % éch. 08/09/2026 5,601 % éch. 22/04/2025	€ 500 € 800	434 801	0,29 0,53	British Telecommunications PLC 0,500 % éch. 12/09/2025	€ 600	487	0,32
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,860 % éch. 30/11/2026	€ 700	700	0,46	UBS Group AG 0,250 % éch. 03/11/2026	€ 600	473	0,31	Cadent Finance PLC 0,625 % éch. 22/09/2024	€ 500	419	0,27
General Motors Financial Co., Inc. 2,250 % éch. 06/09/2024 5,150 % éch. 15/08/2026	€ 900 400	867 390	0,57 0,26	Van Lanschot Kempen NV 3,500 % éch. 31/05/2026	€ 200	172	0,11	Electricity North West Ltd. 8,875 % éch. 25/03/2026	£ 400	428	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. 4,250 % éch. 29/01/2026	€ 400	386	0,25	Volkswagen Financial Services NV 1,125 % éch. 05/07/2026	€ 500	440	0,29	Enel Finance International NV 0,000 % éch. 28/05/2026 (b)	€ 600	468	0,31
Hamburg commercial Bank AG 4,875 % éch. 17/03/2025 6,250 % éch. 18/11/2024	€ 150 600	130 524	0,09 0,34	Wells Fargo & Co. 1,338 % éch. 04/05/2025 1,375 % éch. 26/10/2026	€ 600 500	511 398	0,34 0,26	Fortum Oyj 1,625 % éch. 27/02/2026	€ 900	734	0,48
HSBC Holdings PLC 2,256 % éch. 13/11/2026	€ 500	461	0,30	Westpac Banking Corp. 6,219 % éch. 16/03/2026	€ 700	708	0,47	GAS Networks Ireland 0,125 % éch. 04/12/2024	€ 600	497	0,33
Indigo Group S.A.S. 2,125 % éch. 16/04/2025	€ 600	503	0,33	Yorkshire Building Society 3,500 % éch. 21/04/2026 5,799 % éch. 21/11/2024	€ 500 1 300	471 1 304	0,31 0,86	National Grid Electricity Distribution PLC 3,625 % éch. 06/11/2023	£ 300	299	0,20
ING Bank Australia Ltd. 4,700 % éch. 08/12/2025 4,915 % éch. 26/05/2025	AUD 950 700	498 371	0,33 0,24	INDUSTRIE				National Grid PLC 2,179 % éch. 30/06/2026	€ 500	412	0,27
ING Groep NV 1,400 % éch. 01/07/2026 6,985 % éch. 28/03/2026	\$ 800 300	603 248	0,40 0,16	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1,250 % éch. 30/07/2025	€ 600	491	0,32	Orange S.A. 1,125 % éch. 15/07/2024	€ 500	424	0,28
				Becton Dickinson & Co. 3,020 % éch. 24/05/2025	€ 500	480	0,32	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
				Boeing Co. 1,433 % éch. 04/02/2024	\$ 100	81	0,05	Atlas Funding PLC 6,074 % éch. 25/07/2058 6,270 % éch. 25/02/2060	£ 833 311	834 311	0,55 0,20
				Burberry Group PLC 1,125 % éch. 21/09/2025	€ 400	365	0,24	Barley Hill PLC 6,116 % éch. 27/08/2058	€ 231	230	0,15
								Brass PLC 5,969 % éch. 16/11/2070	€ 174	175	0,12
								Canada Square Funding PLC 6,169 % éch. 17/06/2058	€ 240	239	0,16
								Canterbury Finance PLC 6,046 % éch. 16/05/2058	€ 492	491	0,32
								Cheshire PLC 6,119 % éch. 20/08/2045	€ 341	340	0,22
										69 447	45,61
										4 941	3,24
										55 703	36,59

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Dilosk RMBS DAC 4,575 % éch. 20/07/2061	€ 588	£ 510	0,34	Barings Euro CLO DAC 4,503 % éch. 15/10/2031	€ 757	£ 648	0,43	Korea Housing Finance Corp. 0,010 % éch. 05/02/2025	€ 200	£ 164	0,11	
Dutch Property Finance BV 4,464 % éch. 28/10/2059 4,614 % éch. 28/04/2064	625 580	541 503	0,36 0,33	Bavarian Sky UK PLC 5,816 % éch. 20/04/2031	£ 500	501	0,33	Land de Saxe-Anhalt 2,125 % éch. 16/12/2024	£ 600	575	0,38	
Formentera Issuer PLC 5,983 % éch. 28/07/2047	£ 591	590	0,39	Bumper De S.A. 4,449 % éch. 23/08/2032	€ 600	521	0,34	Svensk Exportkredit AB 4,500 % éch. 11/03/2026	1 000	982	0,64	
Glenbeigh Issuer DAC 4,705 % éch. 24/03/2046 4,705 % éch. 24/06/2050	€ 424 416	367 360	0,24 0,24	Cairn CLO DAC 4,212 % éch. 20/10/2028 4,314 % éch. 30/04/2031 4,384 % éch. 31/01/2030	22 492 509	19 422 436	0,01 0,28 0,29	Gouvernement de la métropole de Tokyo 4,625 % éch. 01/06/2026	\$ 200	161	0,11	
Harbour 5,983 % éch. 28/01/2054	£ 460	458	0,30	Carlyle Euro CLO DAC 4,411 % éch. 15/08/2030	1 177	1 008	0,66			7 178	4,71	
Hops Hill PLC 6,146 % éch. 27/05/2054 6,496 % éch. 27/11/2054	154 573	154 576	0,10 0,38	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd. 4,531 % éch. 15/11/2031	1 100	937	0,62	INSTRUMENTS À COURT TERME				
Jubilee Place BV 4,513 % éch. 17/01/2059 4,663 % éch. 17/10/2057	€ 514 67	446 58	0,29 0,04	CIT Mortgage Loan Trust 6,784 % éch. 25/10/2037	\$ 7	6	0,00	BILLETTS DE TRÉSORERIE				
Kentmere PLC 5,983 % éch. 28/01/2042	£ 227	226	0,15	Compartment VCL 4,311 % éch. 21/04/2029	€ 449	390	0,26	Alliander NV 3,863 % éch. 13/11/2023	€ 1 900	1 640	1,08	
Lanebrook Mortgage Transaction PLC 6,319 % éch. 12/06/2057	348	349	0,23	Contego CLO DAC 4,338 % éch. 23/01/2030	299	255	0,17	SGS Nederland Holding BV 4,268 % éch. 18/10/2023	500	433	0,28	
London Wall Mortgage Capital PLC 5,969 % éch. 15/05/2051	383	380	0,25	CVC Cordatus Loan Fund DAC 4,313 % éch. 15/10/2031	100	85	0,06			2 073	1,36	
Mansard Mortgages PLC 5,988 % éch. 15/12/2049	152	148	0,10	Fidelity Grand Harbour CLO DAC 5,045 % éch. 15/03/2032	500	429	0,28	BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS				
Mortimer BTL PLC 5,919 % éch. 23/06/2053	291	288	0,19	Ginkgo Auto Loans 4,569 % éch. 25/07/2043	300	261	0,17	3,781 % éch. 22/11/2023 (b)(c)(d)	1 400	1 208	0,80	
Pierpont BTL PLC 6,319 % éch. 21/09/2054	493	493	0,32	Ginkgo Personal Loans 0,000 % éch. 23/09/2044 (a)	500	434	0,28	BONS DU TRÉSOR JAPONAIS				
Polaris PLC 5,985 % éch. 23/12/2058 6,496 % éch. 23/05/2059	1 308 515	1 303 517	0,86 0,34	Ginkgo Sales Finance 4,569 % éch. 25/11/2049	483	419	0,28	(0,175) % éch. 13/11/2023 (b)(c)	¥ 310 000	1 702	1,12	
Primrose Residential DAC 4,619 % éch. 24/03/2061	€ 763	660	0,43	Invesco Euro CLO DAC 4,313 % éch. 15/07/2031	500	425	0,28	(0,175) % éch. 20/11/2023 (b)(c)	430 000	2 362	1,55	
Ripon Mortgages PLC 5,919 % éch. 28/08/2056	£ 507	505	0,33	Jubilee CLO DAC 4,263 % éch. 15/04/2030 4,273 % éch. 15/04/2030 4,313 % éch. 15/04/2031	200 1 600 700	171 1 371 595	0,11 0,90 0,39	(0,162) % éch. 04/12/2023 (b)(c)	210 000	1 154	0,76	
Rochester Financing PLC 5,919 % éch. 18/12/2044	495	491	0,32	Man GLG Euro CLO DAC 4,343 % éch. 15/10/2030 4,533 % éch. 15/01/2030	235 59	203 51	0,13 0,03	(0,118) % éch. 30/10/2023 (b)(c)	364 000	1 999	1,31	
Stratton BTL Mortgage Funding PLC 5,889 % éch. 20/01/2054	471	469	0,31	Oak Hill European Credit Partners DAC 4,435 % éch. 20/01/2032	580	499	0,33	(0,102) % éch. 30/10/2023 (b)(c)	86 000	472	0,31	
Stratton Mortgage Funding PLC 5,919 % éch. 12/12/2043 6,059 % éch. 20/07/2060 6,060 % éch. 20/07/2060 6,070 % éch. 25/09/2051 6,119 % éch. 12/03/2052	707 1 662 308 710 120	706 1 663 308 710 120	0,46 1,09 0,20 0,47 0,08	Palmer Square European Loan Funding DAC 5,381 % éch. 15/11/2032	597	519	0,34	7 689	5,05			
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,829 % éch. 20/10/2051 6,304 % éch. 20/10/2051 6,509 % éch. 20/07/2045 6,569 % éch. 20/05/2045 6,688 % éch. 20/02/2045 7,018 % éch. 20/02/2054	500 570 232 476 70 532	497 571 232 476 70 533	0,33 0,37 0,15 0,31 0,05 0,35	Palmerston Park CLO DAC 4,310 % éch. 18/04/2030	408	351	0,23	BONS DU TRÉSOR SUISSE				
Tower Bridge Funding PLC 5,939 % éch. 20/12/2063 6,659 % éch. 20/10/2064	153 596	153 599	0,10 0,39	Purple Master Credit Cards 4,449 % éch. 25/07/2036	600	521	0,34	1,674 % éch. 12/10/2023 (b)(c)	CHF 900	806	0,53	
Trinity Square PLC 6,000 % éch. 15/07/2059	1 501	1 499	0,98	Red & Black Auto Lease France 4,545 % éch. 27/06/2035	600	521	0,34	1,812 % éch. 21/12/2023 (b)(c)	1 300	1 160	0,76	
Tudor Rose Mortgages 5,819 % éch. 20/06/2048	1 180	1 173	0,77	SCF Rahoituspalvelut DAC 4,569 % éch. 25/06/2033	500	435	0,29			1 966	1,29	
Twin Bridges PLC 6,069 % éch. 12/03/2055	407	405	0,27	Silver Arrow S.A. 4,115 % éch. 15/02/2030	416	361	0,24	BONS DU TRÉSOR BRITANNIQUE				
Warwick Finance Residential Mortgages PLC 6,169 % éch. 21/12/2049 6,238 % éch. 21/03/2042	132 536	132 536	0,09 0,35	TIKEHAU CLO DAC 4,673 % éch. 01/12/2030	986	842	0,55	5,430 % éch. 25/03/2024 (b)(c)	£ 225	219	0,14	
		23 395	15,37	Toro European CLO DAC 4,583 % éch. 15/07/2030	170	147	0,10	5,480 % éch. 04/12/2023 (b)(c)	260	258	0,17	
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS						16 296	10,70	5,500 % éch. 04/12/2023 (b)(c)	140	139	0,09	
Aqueduct European CLO DAC 4,573 % éch. 15/07/2032	€ 500	428	0,28	ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,670 % éch. 02/01/2024 (b)(c)	2 050	2 023	1,33	
Ares European CLO DAC 4,443 % éch. 15/10/2031	400	342	0,22	Agence Française de Développement 4,375 % éch. 16/03/2026	€ 600	587	0,38	5,720 % éch. 02/01/2024 (b)(c)	4 750	4 687	3,08	
AutoFlorence SRL 4,819 % éch. 25/12/2046	600	523	0,34	Bpifrance SACA 4,000 % éch. 30/01/2026	600	583	0,38	5,791 % éch. 15/01/2024 (b)(c)(e)	1 700	1 674	1,10	
				Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 600	483	0,32			9 000	5,91	
				CPPIB Capital, Inc. 4,375 % éch. 02/03/2026 6,000 % éch. 07/06/2025	£ 300 1 600	294 1 615	0,19 1,06	Total des Instruments à court terme			21 936	14,41
				Development Bank of Japan, Inc. 0,875 % éch. 10/10/2025 4,500 % éch. 06/06/2025	€ 1 400 £ 600	1 144 590	0,75 0,39	Total des Valeurs mobilières			£ 138 252	90,80

Tableau des investissements Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (suite)

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net	
BRC	5,180 %	29/09/2023	02/10/2023	£ 17 400	Bon du Trésor britannique 4,250 % due 07/12/2046	£ (17 720)	£ 17 400	£ 17 407	11,43	
Total des Contrats de mise en pension							£ (17 720)	£ 17 400	£ 17 407	11,43

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Court	03/2025	175	£ (144)	(0,09)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				£ (144)	(0,09)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BOA	11/2023	CHF	1 294	£ 1 173	£ 10	£ 0	0,01
	11/2023	€	1 338	1 160	0	(2)	0,00
BPS	11/2023	AUD	1 603	819	0	(29)	(0,02)
	11/2023	€	543	472	0	0	0,00
CBK	11/2023	£	7 011	\$ 8 531	0	(24)	(0,02)
	11/2023	\$	2 436	£ 1 912	0	(83)	(0,05)
JPM	11/2023	€	47 108	40 796	0	(132)	(0,09)
	11/2023	\$	16 400	12 860	0	(574)	(0,38)
MBC	10/2023	¥	450 000	2 521	41	0	0,03
	11/2023	CHF	883	801	6	0	0,00
	11/2023	€	2 121	1 832	0	(10)	(0,01)
	11/2023	£	787	€ 908	3	(1)	2
RBC	10/2024	DKK	12 975	£ 1 541	2	0	0,00
RYL	11/2023	\$	208	165	0	(6)	0,00
SCX	11/2023	€	763	661	0	(2)	0,00
	11/2023	£	201	175	0	0	0,00
SSB	11/2023	£	99	€ 115	1	0	0,00
	11/2023	\$	493	£ 395	0	(8)	(0,01)
UAG	11/2023	£	1 382	€ 1 600	8	0	0,01
	11/2023	¥	740 000	£ 4 062	0	(29)	(0,02)
	12/2023		210 000	1 157	0	(7)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						£ (836)	(0,55)
Total des Investissements						£ 154 672	101,59
Autres actifs et passifs à court terme						£ (2 416)	(1,59)
Actif net						£ 152 256	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Des titres d'une juste valeur globale de 1 208 £ (31 mars 2023 : 0 £) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2023.

(e) Un titre d'une juste valeur globale de 860 £ (31 mars 2023 : 0 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 324 £ (31 mars 2023 : 0 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 138 252	£ 0	£ 138 252
Contrats de mise en pension	0	17 400	0	17 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(144)	(836)	0	(980)
Totaux	£ (144)	£ 154 816	£ 0	£ 154 672

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 171 921	£ 0	£ 171 921
Contrats de mise en pension	0	7 400	0	7 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	1 141	0	1 141
Totaux	£ 0	£ 180 462	£ 0	£ 180 462

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
MEI	2,500 %	26/09/2023	TBD ⁽¹⁾	€ (1 392)	£ (1 208)	(0,79)
Total des Contrats de prise en pension					£ (1 208)	(0,79)

⁽¹⁾ Contrat de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	£ 8	£ 0	£ 8	£ S/O	£ S/O	£ S/O
BPS	(29)	0	(29)	S/O	S/O	S/O
BRC	(24)	0	(24)	718	(670)	48
CBK	(83)	0	(83)	165	0	165
JPM	(706)	860	154	S/O	S/O	S/O
MBC	41	(260)	(219)	4	0	4
RBC	(6)	0	(6)	103	0	103
RYL	(2)	0	(2)	125	0	125
SCX	(7)	0	(7)	39	0	39
SSB	8	0	8	S/O	S/O	S/O
UAG	(36)	0	(36)	(13)	0	(13)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	70,55	78,87
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	18,89	16,14
Autres valeurs mobilières	1,36	1,15
Contrats de mise en pension	11,43	4,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,09)	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,55)	0,64
Contrats de prise en pension	(0,79)	S/O

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Obligations et billets privés	45,61	47,44
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	15,37	15,27
Titres adossés à des actifs	10,70	9,69
Émissions souveraines	4,71	9,56
Instruments à court terme	14,41	14,20
Contrats de mise en pension	11,43	4,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,09)	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,55)	0,64
Autres actifs et passifs à court terme	(1,59)	(0,94)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Charter Communications Operating LLC				SERVICES PUBLICS				4,755 % éch. 15/08/2042	\$ 958	\$ 950	0,03
4,500 % éch. 01/02/2024	16 500	16 412	0,50	AT&T, Inc.				4,773 % éch. 15/12/2042	486	470	0,01
7,284 % éch. 01/02/2024	14 956	15 008	0,46	6,852 % éch. 12/06/2024	14 839	14 927	0,46	4,777 % éch. 15/12/2037	317	306	0,01
Conagra Brands, Inc.				British Telecommunications PLC	1 500	1 495	0,05	4,781 % éch. 15/03/2037	1 756	1 690	0,05
4,300 % éch. 01/05/2024	14 348	14 201	0,44	4,500 % éch. 04/12/2023				4,786 % éch. 15/02/2038	2 484	2 406	0,07
Daimler Truck Finance North America LLC				CenterPoint Energy, Inc.	4 763	4 763	0,15	4,828 % éch. 15/01/2038	1 036	1 002	0,03
1,125 % éch. 14/12/2023	17 253	17 085	0,52	5,991 % éch. 13/05/2024				4,866 % éch. 15/09/2038	4 724	4 626	0,14
5,944 % éch. 14/12/2023	8 398	8 401	0,26	2,401 % éch. 27/08/2024	3 500	3 377	0,10	4,915 % éch. 15/10/2037	3 003	2 930	0,09
6,270 % éch. 05/04/2024	5 504	5 513	0,17	Chugoku Electric Power Co., Inc.				5,053 % éch. 15/10/2037	194	190	0,01
Danone S.A.				3,500 % éch. 01/04/2024				5,170 % éch. 15/01/2040	365	351	0,01
2,589 % éch. 02/11/2023	5 000	4 986	0,15	Mississippi Power Co.	5 500	5 477	0,17	5,186 % éch. 15/11/2044	1 509	1 465	0,05
DuPont de Nemours, Inc.				5,645 % éch. 28/06/2024				5,375 % éch. 24/04/2025	13 200	13 169	0,41
6,736 % éch. 15/11/2023	1 001	1 002	0,03	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				5,520 % éch. 28/05/2025	25 000	24 938	0,77
Enbridge, Inc.				5,741 % éch. 03/11/2023	12 193	12 193	0,37	5,680 % éch. 03/04/2025	31 000	30 963	0,95
0,550 % éch. 04/10/2023	2 334	2 334	0,07	6,365 % éch. 21/03/2024	17 700	17 700	0,54	5,748 % éch. 15/02/2037	10	9	0,00
Energy Transfer LP				Pacific Gas & Electric Co.	9 700	9 646	0,30	5,800 % éch. 03/07/2025	30 000	29 966	0,92
3,900 % éch. 15/05/2024	6 008	5 929	0,18	1,700 % éch. 15/11/2023	6 200	6 128	0,19	5,828 % éch. 15/12/2046	2 818	2 709	0,08
4,250 % éch. 01/04/2024	6 400	6 343	0,19	Southern California Edison Co.				5,848 % éch. 15/04/2041	34	33	0,00
4,500 % éch. 01/11/2023	14 286	14 265	0,44	1,100 % éch. 01/04/2024	13 299	12 992	0,40	5,878 % éch. 15/09/2041 - 15/06/2049	5 709	5 514	0,17
4,500 % éch. 15/04/2024	2 569	2 547	0,08	6,175 % éch. 01/04/2024	1 185	1 185	0,04	5,916 % éch. 25/02/2026	2 460	2 459	0,08
5,875 % éch. 15/01/2024	11 500	11 494	0,35	Spire Missouri, Inc.	11 200	11 180	0,34	5,926 % éch. 25/10/2026	1 438	1 432	0,04
ERAC USA Finance LLC				5,844 % éch. 02/12/2024				5,978 % éch. 15/06/2041	3 069	3 003	0,09
2,700 % éch. 01/11/2023	875	873	0,03	Vodafone Group PLC	405	406	0,01	6,328 % éch. 15/01/2032	10	10	0,00
3,850 % éch. 15/11/2024	2 000	1 954	0,06	6,560 % éch. 16/01/2024				Ginnie Mae			
Fidelity National Information Services, Inc.				Total des Obligations et billets privés	1 742 637	1 742 637	53,55	2,500 % éch. 20/01/2049	913	785	0,02
0,600 % éch. 01/03/2024	1 200	1 173	0,04	AGENCES DU GOUVERNEMENT DES ÉTATS-UNIS				3,000 % éch. 20/07/2046	85	80	0,00
Fiserv, Inc.				Fannie Mae				3,643 % éch. 20/12/2068	852	833	0,03
2,750 % éch. 01/07/2024	6 700	6 540	0,20	2,000 % éch. 25/12/2044	220	188	0,01	3,689 % éch. 20/12/2068	4 464	4 340	0,13
GATX Corp.				4,674 % éch. 25/10/2044	1 115	1 078	0,03	3,875 % éch. 20/05/2041	7	7	0,00
4,350 % éch. 15/02/2024	780	774	0,02	4,778 % éch. 25/07/2046	869	844	0,03	6,018 % éch. 20/07/2066	895	891	0,03
General Mills, Inc.				4,810 % éch. 25/08/2044	1 743	1 678	0,05	6,032 % éch. 20/03/2062	103	103	0,00
6,580 % éch. 17/10/2023	300	300	0,01	4,849 % éch. 25/09/2049	1 878	1 809	0,06	6,082 % éch. 20/12/2063	440	439	0,01
Haleon U.S. Capital LLC				4,881 % éch. 25/06/2059	1 669	1 606	0,05	6,132 % éch. 20/04/2070	9 434	9 208	0,28
3,024 % éch. 24/03/2024	18 796	18 527	0,57	4,890 % éch. 25/07/2044	763	741	0,02	6,145 % éch. 16/01/2040	610	602	0,02
HCA, Inc.				4,918 % éch. 25/08/2059	11 274	10 892	0,34	6,179 % éch. 20/02/2040	452	447	0,01
5,000 % éch. 15/03/2024	25 520	25 393	0,78	4,934 % éch. 25/10/2059	1 243	1 212	0,04	6,182 % éch. 20/08/2066	560	547	0,02
Hyundai Capital America				4,973 % éch. 25/07/2059	5 920	5 735	0,18	6,197 % éch. 20/07/2065	1 359	1 355	0,04
1,000 % éch. 17/09/2024	2 000	1 906	0,06	5,002 % éch. 25/07/2046	3 150	3 063	0,09	6,209 % éch. 20/04/2040	1 054	1 045	0,03
6,491 % éch. 04/08/2025	10 000	10 006	0,31	5,055 % éch. 01/05/2038	101	102	0,00	6,239 % éch. 20/03/2040	1 104	1 096	0,03
Imperial Brands Finance PLC				5,206 % éch. 01/01/2036	632	643	0,02	6,282 % éch. 20/09/2066	1 439	1 433	0,04
3,125 % éch. 26/07/2024	3 750	3 655	0,11	5,729 % éch. 25/12/2035	1	1	0,00	7,311 % éch. 20/06/2071	5 952	6 076	0,19
4,250 % éch. 21/07/2025	200	193	0,01	5,779 % éch. 25/03/2037	13	13	0,00	7,358 % éch. 20/10/2071	1 826	1 873	0,06
Kinder Morgan Energy Partners LP				5,828 % éch. 18/09/2031 - 18/12/2032	39	38	0,00				
4,150 % éch. 01/02/2024	1 300	1 292	0,04	5,839 % éch. 25/09/2035	10	9	0,00				
Kinder Morgan, Inc.				5,879 % éch. 25/06/2049 - 25/06/2059	3 897	3 748	0,12				
5,625 % éch. 15/11/2023	800	800	0,02	5,889 % éch. 25/07/2036	9	9	0,00	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Marubeni Corp.				5,929 % éch. 25/04/2042 - 25/05/2048	353	342	0,01	Ashford Hospitality Trust			
3,560 % éch. 26/04/2024	13 016	12 836	0,39	6,029 % éch. 25/12/2032	6	6	0,00	6,405 % éch. 15/04/2035	7 773	7 639	0,23
Panasonic Holdings Corp.				6,109 % éch. 25/12/2037	247	244	0,01	Atrium Hotel Portfolio Trust			
2,679 % éch. 19/07/2024	2 000	1 948	0,06	6,179 % éch. 25/09/2039	63	63	0,00	6,580 % éch. 15/06/2035	1 300	1 275	0,04
Penske Truck Leasing Co. LP				Federal Home Loan Bank				Brass PLC			
3,900 % éch. 01/02/2024	12 197	12 104	0,37	5,350 % éch. 17/05/2024	86 000	85 882	2,64	0,669 % éch. 16/04/2069	4 991	4 806	0,15
Sabine Pass Liquefaction LLC				5,360 % éch. 10/05/2024	30 000	29 965	0,92	Commercial Mortgage Trust			
5,750 % éch. 15/05/2024	285	284	0,01	5,370 % éch. 21/05/2024	60 000	59 898	1,84	3,178 % éch. 10/02/2035	11 700	11 010	0,34
Siemens Financieringsmaatschappij NV				5,400 % éch. 22/05/2024	49 000	48 923	1,50	3,305 % éch. 10/11/2047	106	103	0,00
0,650 % éch. 11/03/2024	1 300	1 272	0,04	5,640 % éch. 16/09/2024	25 000	24 974	0,77	Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
SK Hynix, Inc.				5,650 % éch. 28/05/2025	30 000	29 946	0,92	6,194 % éch. 15/07/2032	177	170	0,01
1,000 % éch. 19/01/2024	1 500	1 476	0,04	5,660 % éch. 20/09/2024	30 000	29 972	0,92	CSAIL Commercial Mortgage Trust			
Southern Co.				5,690 % éch. 24/09/2024	33 000	32 973	1,01	3,718 % éch. 15/08/2048	24 000	22 735	0,70
0,600 % éch. 26/02/2024	700	685	0,02	5,720 % éch. 27/09/2024	40 800	40 776	1,25	DBC Mortgage Trust			
Spectra Energy Partners LP				Freddie Mac				8,500 % éch. 15/06/2034	21 600	21 378	0,66
4,750 % éch. 15/03/2024	1 833	1 822	0,06	0,000 % éch. 15/01/2038 (a)	1 036	46	0,00	DBGS Mortgage Trust			
Tyson Foods, Inc.				1,000 % éch. 15/08/2044	1 217	949	0,03	6,225 % éch. 15/06/2033	4 300	4 037	0,12
3,950 % éch. 15/08/2024	5 400	5 310	0,16	3,000 % éch. 25/12/2046	2 568	2 131	0,07	GS Mortgage Securities Trust			
VMware, Inc.				4,572 % éch. 15/05/2041	610	587	0,02	3,648 % éch. 10/01/2047	0	0	0,00
1,000 % éch. 15/08/2024	12 125	11 617	0,36	4,722 % éch. 15/12/2038	4 994	4 782	0,15	Hilton USA Trust			
Volkswagen Group of America Finance LLC				4,725 % éch. 15/06/2044	1 772	1 698	0,05	2,828 % éch. 05/11/2035	5 000	3 976	0,12
0,875 % éch. 22/11/2023	15 650	15 545	0,48	4,726 % éch. 15/05/2038	575	552	0,02	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
2,850 % éch. 26/09/2024	1 900	1 840	0,06				6,546 % éch. 15/12/2036	1 070	824	0,03	
6,274 % éch. 12/09/2025	28 000	28 040	0,86								
6,294 % éch. 07/06/2024	3 200	3 205	0,10								
Walgreens Boots Alliance, Inc.											
0,950 % éch. 17/11/2023	9 195	9 136	0,28								
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.											
4,150 % éch. 15/03/2024	13 657	13 530	0,42								
		455 619	14,00								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	VALEUR VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	VALEUR VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	VALEUR VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Madison Avenue Mortgage Trust 3,294 % éch. 15/08/2034	\$ 1 000	\$ 899	0,03	Greenwood Park CLO Ltd. 6,580 % éch. 15/04/2031	\$ 12 600	\$ 12 591	0,39	SoFi Professional Loan Program LLC 2,650 % éch. 25/09/2040	\$ 3 400	\$ 3 241	0,10
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2,729 % éch. 15/09/2049	7 028	6 726	0,21	KKR CLO Ltd. 6,750 % éch. 15/01/2031	8 022	8 019	0,25	2,740 % éch. 25/05/2040	20	20	0,00
2,352 % éch. 15/11/2049	5 909	5 633	0,17	LCM LP 6,628 % éch. 20/10/2027	58	58	0,00	6,734 % éch. 25/02/2040	47	47	0,00
3,383 % éch. 15/10/2048	877	851	0,03	Long Beach Mortgage Loan Trust 6,409 % éch. 25/04/2035	564	554	0,02	Sound Point CLO Ltd. 6,722 % éch. 18/04/2031	7 200	7 153	0,22
Morgan Stanley Capital Trust 6,355 % éch. 15/11/2034	3 058	3 031	0,09	Madison Park Funding Ltd. 6,532 % éch. 19/04/2030	3 317	3 312	0,10	Steele Creek CLO Ltd. 6,665 % éch. 21/04/2031	4 062	4 057	0,12
Silverstone Master Issuer PLC 5,685 % éch. 21/01/2070	6 636	6 626	0,20	Magnetite Ltd. 6,688 % éch. 20/07/2031	9 500	9 485	0,29	Tralee CLO Ltd. 6,908 % éch. 20/07/2029	3 163	3 161	0,10
Tharaldson Hotel Portfolio Trust 6,492 % éch. 11/11/2034	1 620	1 605	0,05	Nassau Ltd. 6,720 % éch. 15/10/2029	187	187	0,01	Venture CLO Ltd. 6,816 % éch. 07/09/2030	4 395	4 383	0,13
Towd Point Mortgage Trust 2,750 % éch. 25/06/2057	2 842	2 694	0,08	6,820 % éch. 15/01/2030	4 302	4 306	0,13	6,688 % éch. 20/01/2029	2 504	2 503	0,08
5,280 % éch. 25/02/2057	21	21	0,00	Naviest Private Education Loan Trust 8,167 % éch. 15/12/2059	3 314	3 287	0,10	6,790 % éch. 15/10/2029	6 141	6 149	0,19
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 5,704 % éch. 25/12/2045	278	260	0,01	6,897 % éch. 16/07/2040	5 561	5 561	0,17				
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 6,487 % éch. 15/06/2049	2 000	1 941	0,06	7,047 % éch. 15/10/2031	1 753	1 757	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
		108 240	3,33	7,597 % éch. 15/12/2045	964	970	0,03	CPPIB Capital, Inc. 6,508 % éch. 04/04/2025	32 826	33 270	1,02
				Naviest Private Education Refi Loan Trust 4,000 % éch. 15/12/2059	314	301	0,01	6,595 % éch. 11/03/2026	7 000	7 148	0,22
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				6,247 % éch. 15/12/2059	89	88	0,00	PSP Capital, Inc. 5,583 % éch. 03/03/2025	23 300	23 283	0,72
Atlas Senior Loan Fund Ltd. 6,660 % éch. 15/01/2031	5 244	5 229	0,16	Naviest Student Loan Trust 8,897 % éch. 16/07/2040	1 041	1 041	0,03				
6,720 % éch. 16/01/2030	11 985	11 984	0,37	7,147 % éch. 15/11/2030	13 118	13 166	0,40	INSTRUMENTS À COURT TERME			
Barings CLO Ltd. 6,520 % éch. 15/04/2031	19 651	19 619	0,60	Nelnet Student Loan Trust 6,229 % éch. 25/09/2065	2 965	2 946	0,09	BILLETTS DE TRÉSORERIE			
6,578 % éch. 20/01/2031	4 105	4 092	0,13	6,279 % éch. 25/02/2066	2 151	2 123	0,07	AES Corp. 5,950 % éch. 12/10/2023	21 000	20 953	0,64
BlueMountain CLO Ltd. 6,650 % éch. 15/07/2031	500	499	0,02	Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd. 6,602 % éch. 19/04/2030	1 887	1 887	0,06	Ameren Corp. 5,500 % éch. 06/10/2023	18 150	18 131	0,56
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. 6,570 % éch. 15/01/2031	500	498	0,02	6,712 % éch. 19/10/2031	29 000	29 000	0,89	5,500 % éch. 11/10/2023	15 050	15 023	0,46
6,710 % éch. 15/07/2031	9 993	9 968	0,31	Northstar Education Finance, Inc. 6,129 % éch. 26/12/2031	33	33	0,00	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,500 % éch. 16/10/2023	500	499	0,01
Carlyle U.S. CLO Ltd. 6,750 % éch. 15/01/2030	6 415	6 418	0,20	OCP CLO Ltd. 6,708 % éch. 20/07/2029	9 120	9 107	0,28	Crown Castle, Inc. 6,000 % éch. 02/11/2023	19 000	18 895	0,58
Catamaran CLO Ltd. 6,707 % éch. 22/04/2030	28 272	28 215	0,87	6,530 % éch. 16/04/2031	400	399	0,01	6,020 % éch. 17/10/2023	1 550	1 545	0,05
CSAM Ltd. 6,708 % éch. 20/10/2029	10 160	10 171	0,31	6,540 % éch. 15/04/2031	746	745	0,02	6,020 % éch. 18/10/2023	250	249	0,01
Cedar Funding CLO Ltd. 6,670 % éch. 17/07/2031	500	499	0,02	Octagon Loan Funding Ltd. 6,821 % éch. 18/11/2031	6 000	5 993	0,18	6,050 % éch. 03/10/2023	250	250	0,01
CJFC Funding Ltd. 6,657 % éch. 24/04/2030	22 384	22 382	0,69	OZLM Ltd. 6,738 % éch. 20/01/2031	5 837	5 830	0,18	6,050 % éch. 05/10/2023	900	899	0,03
CIT Mortgage Loan Trust 6,784 % éch. 25/10/2037	1 449	1 448	0,04	6,881 % éch. 30/10/2030	659	659	0,02	Global Payments, Inc. 6,030 % éch. 11/10/2023	1 900	1 896	0,06
Chitibank Credit Card Issuance Trust 6,058 % éch. 22/04/2026	2 000	2 005	0,06	Palmer Square CLO Ltd. 6,700 % éch. 17/01/2031	1 432	1 433	0,04	6,030 % éch. 16/10/2023	7 100	7 080	0,22
College Avenue Student Loans LLC 7,084 % éch. 26/11/2046	1 336	1 341	0,04	PHEAA Student Loan Trust 6,379 % éch. 25/11/2065	1 413	1 414	0,04	6,030 % éch. 25/10/2023	5 500	5 476	0,17
Commonbond Student Loan Trust 2,730 % éch. 25/10/2040	494	455	0,01	Regatta Funding Ltd. 6,640 % éch. 17/07/2031	10 329	10 311	0,32	6,030 % éch. 28/10/2023	12 200	12 145	0,37
6,284 % éch. 25/05/2041	104	103	0,00	SLM Private Credit Student Loan Trust 5,961 % éch. 15/06/2039	7 238	6 984	0,21	Marriott International, Inc. 5,540 % éch. 20/10/2023	14 000	13 954	0,43
Dryden CLO Ltd. 6,620 % éch. 15/07/2031	1 000	998	0,03	6,001 % éch. 15/06/2039	3 808	3 659	0,11	Quanta Services, Inc. 5,900 % éch. 10/10/2023	900	898	0,03
Edsouth Indenture LLC 6,159 % éch. 25/04/2039	59	59	0,00	SLM Student Loan Trust 5,466 % éch. 25/10/2029	203	203	0,01	Targa Resources Corp. 6,150 % éch. 05/10/2023	8 700	8 693	0,27
Elevation CLO Ltd. 6,800 % éch. 15/10/2029	1 354	1 355	0,04	5,916 % éch. 25/10/2029	128	128	0,00	6,150 % éch. 23/10/2023	24 500	24 415	0,75
6,850 % éch. 15/07/2029	2 469	2 471	0,08	6,079 % éch. 27/12/2038	412	403	0,01	Walgreens Boots Alliance 6,050 % éch. 02/10/2023	13 000	12 994	0,40
Generate CLO 2 Ltd. 6,838 % éch. 20/10/2029	6 690	6 698	0,21	SMB Private Education Loan Trust 2,340 % éch. 15/09/2034	3 428	3 328	0,10	6,050 % éch. 03/10/2023	6 000	5 996	0,18
GoldenTree Loan Opportunities Ltd. 6,708 % éch. 20/07/2031	500	500	0,02	2,700 % éch. 15/05/2031	683	667	0,02	6,050 % éch. 13/10/2023	400	399	0,01
				6,167 % éch. 15/01/2037	3 012	2 978	0,09				
				6,247 % éch. 15/02/2036	923	916	0,03	BILLETTS À COURT TERME			
				6,347 % éch. 15/09/2034	1 168	1 164	0,04	American Honda Finance Corp. 5,937 % éch. 07/06/2024	25 800	25 823	0,79
				6,547 % éch. 15/09/2034	685	686	0,02	Total des Instruments à court terme		196 463	6,04
				6,947 % éch. 15/05/2031	504	505	0,02	Total des Valeurs mobilières		\$ 3 045 588	93,59

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garantie par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPS	5,330 %	29/09/2023	02/10/2023	\$ 153 700	Billets du Trésor américain 1,875 % due 15/02/2032	\$ (156 999)	\$ 153 700	\$ 153 768	4,72
	5,360	29/09/2023	02/10/2023	25 300	Billets du Trésor américain 0,500 % due 30/04/2027	(25 804)	25 300	25 311	0,78
FICC	2,600	29/09/2023	02/10/2023	4 750	Billets du Trésor américain 0,750 % due 30/04/2026	(4 845)	4 750	4 750	0,15
Total des Contrats de mise en pension						\$ (187 648)	\$ 183 750	\$ 183 829	5,65

(1) Comprend les intérêts courus.

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Court	12/2023	433	\$ 311	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Court	12/2023	1 463	874	0,03
				\$ 1 185	0,04
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 1 185	0,04

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2023, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BPS	10/2023	£	1 445	\$ 1 758	\$ 0	\$ (6)	0,00
	10/2023	\$	1 527	£ 1 204	0	(58)	(0,01)
	11/2023		1 758	1 445	6	0	0,00
BRC	10/2023		1 051	847	0	(17)	0,00
JPM	10/2023		249	200	0	(5)	0,00
MBC	10/2023		1 510	1 200	0	(45)	0,00
SCX	10/2023		1 112	877	0	(42)	0,00
				\$ 6	\$ (173)	\$ (167)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (167)	(0,01)
Total des Investissements						\$ 3 230 356	99,27
Autres actifs et passifs à court terme						\$ 23 847	0,73
Actif net						\$ 3 254 203	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titres sujets à restrictions (31 mars 2023 : 0,26 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'acquisition	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Citigroup, Inc.	6,010 %	01/05/2025	27/04/2021	\$ 8 500	\$ 8 489	0,26
Deutsche Bank AG	0,898	28/05/2025	13/09/2023 - 20/09/2023	1 912	1 911	0,06
				\$ 10 412	\$ 10 400	0,32

Un montant en numéraire de 2 809 \$ (31 mars 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 045 588	\$ 0	\$ 3 045 588
Contrats de mise en pension	0	183 750	0	183 750
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	1 018	0	1 018
Totaux	\$ 0	\$ 3 230 356	\$ 0	\$ 3 230 356

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 854 366	\$ 0	\$ 2 854 366
Contrats de mise en pension	0	654 387	0	654 387
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	51	0	51
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	10 302	0	10 302
Totaux	\$ 0	\$ 3 519 106	\$ 0	\$ 3 519 106

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BPS	\$ (58)	\$ 0	\$ (58)	\$ S/O	S/O	S/O
BRC	(17)	0	(17)	23	0	23
CBK	S/O	S/O	S/O	29	0	29
JPM	(5)	0	(5)	S/O	S/O	S/O
MBC	(45)	0	(45)	22	0	22
SCX	(42)	0	(42)	(23)	0	(23)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	56,04	57,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	37,52	31,67
Autres valeurs mobilières	0,03	0,03
Contrats de mise en pension	5,65	20,49
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,01)	0,00
Certificats de dépôt	S/O	0,32

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Obligations et billets privés	53,55	56,31
Agences du gouvernement des États-Unis	18,70	6,12
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	3,33	4,64
Titres adossés à des actifs	10,01	9,51
Émissions souveraines	1,96	1,09
Instruments à court terme	6,04	11,70
Contrats de mise en pension	5,65	20,49
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme couverts	(0,01)	0,00
Certificats de dépôt	S/O	0,32
Autres actifs et passifs à court terme	0,73	(10,18)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Var Energi ASA			
AUSTRALIE				Delos Aircraft Designated Activity Co.				7,500 % éch. 15/01/2028 \$ 300 \$ 309 0,34			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Irlande				Total Norvège 666 0,73			
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	\$ 200	\$ 192	0,21		\$ 20	\$ 20	0,02	SINGAPOUR			
Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	300	288	0,31			1 056	1,15	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Woodside Finance Ltd.	300	289	0,32	ITALIE				Flex Ltd.			
Total Australie		769	0,84	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,000 % éch. 15/01/2028 300 299 0,33			
CANADA				EMISSIONS SOUVERAINES				AFRIQUE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Cassa Depositi e Prestiti SpA				EMISSIONS SOUVERAINES			
CGI, Inc.	300	265	0,29	5,750 % éch. 05/05/2026 \$ 200 196 0,21				Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	100	97	0,11	Total Italie				10,500 % éch. 21/12/2026 ZAR 18 900 1 033 1,12			
Open Text Corp.	500	501	0,54	912 0,99				CORÉE DU SUD			
Rogers Communications, Inc.	1 000	1 000	1,09	JAPON				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Canada		1 863	2,03	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				SK Hynix, Inc.			
ÎLES CAIMANS				Mitsubishi HC Capital, Inc.				1,000 % éch. 19/01/2024 \$ 200 197 0,21			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,080 % éch. 15/09/2027 300 292 0,32				SUISSE			
Avolon Holdings Funding Ltd.	500	489	0,53	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Sands China Ltd.	600	561	0,61	0,953 % éch. 19/07/2025 600 575 0,63				UBS AG			
5,375 % éch. 08/08/2025	300	291	0,32	5,422 % éch. 22/02/2029 300 294 0,32				5,125 % éch. 15/05/2024 (c) 300 296 0,32			
Wynn Macau Ltd.	300	293	0,32	Mizuho Financial Group, Inc.				UBS Group AG			
Total Îles Caimans		1 634	1,78	5,667 % éch. 27/05/2029 400 393 0,43				4,125 % éch. 24/09/2025 500 479 0,52			
DANEMARK				Nomura Holdings, Inc.				4,488 % éch. 12/05/2026 500 485 0,53			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,851 % éch. 16/07/2025 300 278 0,30				6,373 % éch. 15/07/2026 500 498 0,54			
Danske Bank AS	400	400	0,44	2,648 % éch. 16/01/2025 300 286 0,31				Total Suisse			
6,259 % éch. 22/09/2026				5,386 % éch. 06/07/2027 500 485 0,53				1 758 1,91			
FRANCE				Olympus Corp.				ROYAUME-UNI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,143 % éch. 08/12/2026 400 356 0,39				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
BNP Paribas S.A.	500	483	0,52	Renesas Electronics Corp.				Barclays PLC			
BPCE S.A.	500	473	0,51	1,543 % éch. 26/11/2024 1 400 1 319 1,43				6,496 % éch. 13/09/2027 800 798 0,87			
1,625 % éch. 14/01/2025	250	227	0,25	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				Chanel Ceres PLC			
1,652 % éch. 06/10/2026				1,474 % éch. 08/07/2025 300 278 0,30				0,500 % éch. 31/07/2026 € 200 191 0,21			
Crédit Agricole S.A.	250	250	0,27	6,711 % éch. 13/01/2026 600 606 0,66				Imperial Brands Finance PLC			
Électricité de France S.A.	600	594	0,65	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				4,250 % éch. 21/07/2025 \$ 400 385 0,42			
Société Générale S.A.	500	447	0,49	5,650 % éch. 09/03/2026 375 374 0,41				6,125 % éch. 27/07/2027 200 200 0,22			
Total France		2 474	2,69	Total Japon				NatWest Group PLC			
ALLEMAGNE				5 536 6,03				7,472 % éch. 10/11/2026 200 204 0,22			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				LUXEMBOURG				Santander UK Group Holdings PLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,532 % éch. 21/08/2026 500 453 0,49			
Deutsche Bank AG	500	486	0,53	ArcelorMittal S.A.				6,833 % éch. 21/11/2026 300 302 0,33			
1,447 % éch. 01/04/2025 (d)	400	387	0,42	6,550 % éch. 29/11/2027 300 305 0,33				Total Royaume-Uni			
3,961 % éch. 26/11/2025				MULTINATIONALES				2 533 2,76			
Total Allemagne		873	0,95	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ETATS-UNIS			
IRLANDE				NXP BV				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,875 % éch. 01/03/2024 1 000 995 1,08				AES Corp.			
AerCap Ireland Capital DAC	500	498	0,54	PAYS-BAS				3,300 % éch. 15/07/2025 200 190 0,21			
1,150 % éch. 29/10/2023	150	146	0,16	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,800 % éch. 15/02/2029 229 220 0,24			
2,875 % éch. 14/08/2024				ABN AMRO Bank NV				Alliant Energy Finance LLC			
Bank of Ireland Group PLC	200	199	0,22	6,339 % éch. 18/09/2027 200 200 0,22				1,400 % éch. 15/03/2026 300 266 0,29			
SMBC Aviation Capital Finance DAC	200	193	0,21	Enel Finance International NV				Ally Financial, Inc.			
5,450 % éch. 03/05/2028				1,375 % éch. 12/07/2026 400 353 0,38				1,450 % éch. 02/10/2023 400 400 0,44			
		1 036	1,13	4,250 % éch. 15/06/2025 400 389 0,42				American Airlines Pass-Through Trust			
				LeasePlan Corp. NV				3,150 % éch. 15/08/2033 243 209 0,23			
				2,875 % éch. 24/10/2024 400 385 0,42				3,600 % éch. 22/03/2029 387 357 0,39			
				Volkswagen Financial Services NV				American Tower Corp.			
				1,875 % éch. 03/12/2024 £ 300 348 0,38				5,250 % éch. 15/07/2028 1 000 967 1,05			
				Total Pays-Bas				5,800 % éch. 15/11/2028 200 199 0,22			
				1 675 1,82				Ares Capital Corp.			
				NORVÈGE				7,000 % éch. 15/01/2027 300 300 0,33			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.			
				Aker BP ASA				6,125 % éch. 15/09/2028 200 200 0,22			
				2,000 % éch. 15/07/2026 \$ 400 357 0,39				Astrazeneca Finance LLC			
								4,875 % éch. 03/03/2028 200 197 0,21			
								Athene Global Funding			
								6,043 % éch. 24/05/2024 1 600 1 594 1,73			
								BAE Systems Holdings, Inc.			
								3,850 % éch. 15/12/2025 200 192 0,21			
								Bank of America Corp.			
								1,319 % éch. 19/06/2026 1 700 1 560 1,70			
								2,015 % éch. 13/02/2026 100 94 0,10			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,080 % éch. 20/01/2027	\$ 900	\$ 880	0,96	EPR Properties	\$ 300	\$ 269	0,29	Lennar Corp.	\$ 300	\$ 297	0,32
5,202 % éch. 25/04/2029	250	241	0,26	4,500 % éch. 01/06/2027				Marriott International, Inc.			
5,933 % éch. 15/09/2027	100	99	0,11	EQT Corp.	111	111	0,12	5,450 % éch. 15/09/2026	400	396	0,43
BAT Capital Corp.				Equifax, Inc.	500	486	0,53	Marvell Technology, Inc.	400	362	0,39
7,750 % éch. 19/10/2032	100	106	0,12	5,100 % éch. 15/12/2027	500	486	0,53	1,650 % éch. 15/04/2026	400	362	0,39
Baxter International, Inc.				Equitable Financial Life Global Funding	500	493	0,54	Mattel, Inc.	100	93	0,10
5,784 % éch. 29/11/2024	1 100	1 093	1,19	5,500 % éch. 02/12/2025	500	493	0,54	3,375 % éch. 01/04/2026	100	93	0,10
Bayer U.S. Finance LLC				Evergny Kansas Central, Inc.	800	760	0,83	Mid-America Apartments LP	200	176	0,19
6,681 % éch. 15/12/2023	650	650	0,71	3,250 % éch. 01/12/2025	800	760	0,83	1,100 % éch. 15/09/2026	200	176	0,19
Berry Global, Inc.				Exelon Corp.	200	194	0,21	Midwest Connector Capital Co. LLC	200	197	0,21
4,875 % éch. 15/07/2026	100	96	0,10	3,950 % éch. 15/06/2025	200	194	0,21	3,900 % éch. 01/04/2024	200	197	0,21
BGC Partners, Inc.				Extra Space Storage LP	100	99	0,11	Mississippi Power Co.	600	597	0,65
8,000 % éch. 25/05/2028	100	99	0,11	5,700 % éch. 01/04/2028	100	99	0,11	5,645 % éch. 28/06/2024	600	597	0,65
Bio-Rad Laboratories, Inc.				FactSet Research Systems, Inc.	100	91	0,10	Monongahela Power Co.	100	99	0,11
3,300 % éch. 15/03/2027	100	92	0,10	2,900 % éch. 01/03/2027	100	91	0,10	4,100 % éch. 15/04/2024	100	99	0,11
Black Hills Corp.				Fells Point Funding Trust	100	91	0,10	Morgan Stanley	200	195	0,21
1,037 % éch. 23/08/2024	200	191	0,21	3,046 % éch. 31/01/2027	100	91	0,10	5,449 % éch. 20/07/2029	200	195	0,21
5,950 % éch. 15/03/2028	100	100	0,11	Fifth Third Bank N.A.	250	246	0,27	5,957 % éch. 24/01/2025	300	299	0,33
Blackstone Private Credit Fund				5,852 % éch. 27/10/2025	250	246	0,27	6,138 % éch. 16/10/2026	500	501	0,54
2,350 % éch. 22/11/2027	100	95	0,10	Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.	200	174	0,19	Mutual of Omaha Insurance Co.	200	198	0,22
Block Financial LLC				1,875 % éch. 01/12/2026	200	174	0,19	5,800 % éch. 27/07/2026	200	198	0,22
5,250 % éch. 01/10/2025	200	197	0,21	FS KKR Capital Corp.	200	190	0,21	Nasdaq, Inc.	100	100	0,11
Booz Allen Hamilton, Inc.				1,650 % éch. 12/10/2024	200	190	0,21	5,650 % éch. 28/06/2025	100	100	0,11
3,875 % éch. 01/09/2028	200	179	0,19	GA Global Funding Trust	200	194	0,21	National Fuel Gas Co.	400	394	0,43
Brandywine Operating Partnership LP				1,000 % éch. 08/04/2024	200	194	0,21	5,500 % éch. 15/01/2026	400	394	0,43
7,900 % éch. 15/03/2028	100	93	0,10	General Motors Financial Co., Inc.	1 000	1 000	1,09	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	500	498	0,54
Broadcom, Inc.				6,104 % éch. 08/03/2024	1 000	1 000	1,09	5,636 % éch. 18/10/2024	500	498	0,54
1,950 % éch. 15/02/2028	200	171	0,19	6,542 % éch. 17/11/2023	300	300	0,33	Nationwide Mutual Insurance Co.	250	250	0,27
Cantor Fitzgerald LP				Glencore Funding LLC	400	376	0,41	7,961 % éch. 15/12/2024	250	250	0,27
4,875 % éch. 01/05/2024	400	394	0,43	4,000 % éch. 27/03/2027	400	376	0,41	NetApp, Inc.	200	195	0,21
Capital One Financial Corp.				Global Payments, Inc.	400	385	0,42	3,300 % éch. 29/09/2024	200	195	0,21
2,636 % éch. 03/03/2026	400	378	0,41	4,950 % éch. 15/08/2027	400	385	0,42	Newell Brands, Inc.	300	283	0,31
CDW LLC				GLP Capital LP	400	389	0,42	5,200 % éch. 01/04/2026	300	283	0,31
5,500 % éch. 01/12/2024	908	898	0,98	3,350 % éch. 01/09/2024	400	389	0,42	Niagara Mohawk Power Corp.	1 000	974	1,06
Charles Schwab Corp.				Goldman Sachs Group, Inc.	2 000	1 969	2,14	3,508 % éch. 01/10/2024	1 000	974	1,06
5,861 % éch. 13/05/2026	100	98	0,11	3,850 % éch. 08/07/2024	2 000	1 969	2,14	Oncor Electric Delivery Co. LLC	400	382	0,42
Citibank N.A.				Golub Capital BDC, Inc.	200	175	0,19	4,300 % éch. 15/05/2028	400	382	0,42
5,803 % éch. 29/09/2028	250	250	0,27	2,500 % éch. 24/08/2026	200	175	0,19	ONEOK, Inc.	500	494	0,54
Citigroup, Inc.				Hasbro, Inc.	50	47	0,05	5,650 % éch. 01/11/2028	500	494	0,54
2,014 % éch. 25/01/2026	300	283	0,31	3,550 % éch. 19/11/2026	50	47	0,05	Oracle Corp.	600	572	0,62
(d)				Hudson Pacific Properties LP	100	84	0,09	4,500 % éch. 06/05/2028	600	572	0,62
3,106 % éch. 08/04/2026	250	239	0,26	5,950 % éch. 15/02/2028	100	84	0,09	Pacific Gas & Electric Co.	600	597	0,65
3,290 % éch. 17/03/2026	400	383	0,42	Hyatt Hotels Corp.	300	288	0,31	1,700 % éch. 15/11/2023	600	597	0,65
(d)				1,800 % éch. 01/10/2024	300	288	0,31	3,750 % éch. 15/02/2024	650	644	0,70
Citizens Bank N.A.				Hyundai Capital America	100	89	0,10	Pacific Life Global Funding	300	269	0,29
5,284 % éch. 26/01/2026	250	237	0,26	1,500 % éch. 15/06/2026	100	89	0,10	1,375 % éch. 14/04/2026	300	269	0,29
CMS Energy Corp.				5,500 % éch. 30/03/2026	300	296	0,32	Pioneer Natural Resources Co.	100	99	0,11
2,950 % éch. 15/02/2027	100	91	0,10	5,800 % éch. 26/06/2025	100	100	0,11	5,100 % éch. 29/03/2026	100	99	0,11
Columbia Pipelines Holding Co. LLC				6,000 % éch. 11/07/2025	200	199	0,22	Principal Life Global Funding	300	263	0,29
6,042 % éch. 15/08/2028	300	299	0,33	Illumina, Inc.	200	199	0,22	1,250 % éch. 16/08/2026	300	263	0,29
6,055 % éch. 15/08/2026	200	201	0,22	5,800 % éch. 12/12/2025	200	199	0,22	5,723 % éch. 23/08/2024	500	499	0,54
CommonSpirit Health				Ipalco Enterprises, Inc.	800	782	0,85	Protective Life Global Funding	600	550	0,60
2,760 % éch. 01/10/2024	300	291	0,32	3,700 % éch. 01/09/2024	800	782	0,85	1,170 % éch. 15/07/2025	600	550	0,60
Concentrix Corp.				ITC Holdings Corp.	150	146	0,16	Qorvo, Inc.	1 125	1 058	1,15
6,650 % éch. 02/08/2026	200	199	0,22	4,950 % éch. 22/09/2027	150	146	0,16	1,750 % éch. 15/12/2024	1 125	1 058	1,15
Continental Resources, Inc.				Jackson National Life Global Funding	300	300	0,33	Quanta Services, Inc.	200	189	0,21
2,268 % éch. 15/11/2026	300	266	0,29	6,495 % éch. 28/06/2024	300	300	0,33	0,950 % éch. 01/10/2024	200	189	0,21
3,800 % éch. 01/06/2024	200	197	0,21	JPMorgan Chase & Co.	600	534	0,58	Republic Services, Inc.	100	92	0,10
Corebridge Financial, Inc.				1,040 % éch. 04/02/2027	600	534	0,58	3,375 % éch. 15/11/2027	100	92	0,10
3,650 % éch. 05/04/2027	300	278	0,30	2,083 % éch. 22/04/2026	100	94	0,10	Retail Opportunity Investments Partnership LP	100	99	0,11
Crown Castle, Inc.				4,452 % éch. 05/12/2029	500	467	0,51	6,750 % éch. 15/10/2028	100	99	0,11
3,650 % éch. 01/09/2027	200	184	0,20	5,546 % éch. 15/12/2025	300	298	0,32	Rockies Express Pipeline LLC	200	189	0,21
3,700 % éch. 15/06/2026	300	284	0,31	6,652 % éch. 26/04/2026	977	984	1,07	3,600 % éch. 15/05/2025	200	189	0,21
DAE Funding LLC				KeyBank N.A.	250	249	0,27	Sabine Pass Liquefaction LLC	100	97	0,11
2,625 % éch. 20/03/2025	200	188	0,20	5,685 % éch. 03/01/2024	250	249	0,27	5,000 % éch. 15/03/2027	100	97	0,11
3,375 % éch. 20/03/2028	200	177	0,19	KeySpan Gas East Corp.	200	182	0,20	San Diego Gas & Electric Co.	100	97	0,11
Delta Air Lines, Inc.				2,742 % éch. 15/08/2026	200	182	0,20	4,950 % éch. 15/08/2028	100	97	0,11
2,900 % éch. 28/10/2024	200	192	0,21	Kilroy Realty LP	100	86	0,09	Santander Holdings USA, Inc.	700	635	0,69
7,375 % éch. 15/01/2026	166	168	0,18	4,250 % éch. 15/08/2029	100	86	0,09	3,244 % éch. 05/10/2026	700	635	0,69
DISH DBS Corp.				Kinder Morgan Energy Partners LP	400	394	0,43	SBA Tower Trust	300	260	0,28
5,250 % éch. 01/12/2026	100	85	0,09	4,250 % éch. 01/09/2024	400	394	0,43	1,631 % éch. 15/05/2051	300	260	0,28
DTE Energy Co.				L3Harris Technologies, Inc.	300	284	0,31	Sealed Air Corp.	600	523	0,57
4,220 % éch. 01/11/2024	200	196	0,21	3,850 % éch. 15/12/2026	300	284	0,31	1,573 % éch. 15/10/2026	600	523	0,57
Duke Energy Corp.											
4,300 % éch. 15/03/2028	300	285	0,31								
East Ohio Gas Co.											
1,300 % éch. 15/06/2025	900	834	0,91								

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SLM Corp. 3,125 % éch. 02/11/2026	\$ 100	\$ 87	0,09	U.S. Bancorp 4,653 % éch. 01/02/2029	\$ 500	\$ 468	0,51	AGENCES DU GOUVERNEMENT DES ETATS-UNIS			
Southern California Edison Co. 1,200 % éch. 01/02/2026	300	271	0,29	United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % éch. 15/04/2029	68	68	0,07	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 3,500 % éch. 01/11/2053	\$ 1 600	\$ 1 377	1,50
6,175 % éch. 01/04/2024	1 416	1 416	1,54	United Airlines, Inc. 4,375 % éch. 15/04/2026	200	185	0,20	4,000 % éch. 01/10/2053	3 800	3 384	3,69
Southwest Gas Corp. 5,450 % éch. 23/03/2028	100	98	0,11	VICI Properties LP 4,375 % éch. 15/05/2025	800	774	0,84	4,500 % éch. 01/11/2053	400	368	0,40
5,800 % éch. 01/12/2027	200	200	0,22	Vistra Operations Co. LLC 3,550 % éch. 15/07/2024	850	829	0,90	5,000 % éch. 01/11/2053	500	472	0,51
Spirit AeroSystems, Inc. 7,500 % éch. 15/04/2025	200	196	0,21	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % éch. 15/03/2027	100	92	0,10	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,650 % éch. 15/08/2031	258	219	0,24	Wells Fargo & Co. 2,406 % éch. 30/10/2025	200	192	0,21	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b) 0,625 % éch. 15/01/2024	2 096	2 076	2,26
4,100 % éch. 01/10/2029	103	93	0,10	2,406 % éch. 30/10/2025	200	192	0,21	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 30/11/2024	2 000	1 980	2,16
Sprint LLC 7,625 % éch. 15/02/2025	200	203	0,22	3,196 % éch. 17/06/2027	400	372	0,40	4,500 % éch. 15/11/2025	1 000	990	1,08
Synchrony Bank 5,400 % éch. 22/08/2025	250	241	0,26	4,540 % éch. 15/08/2026	300	291	0,32	4,625 % éch. 30/06/2025	300	297	0,32
System Energy Resources, Inc. 2,140 % éch. 09/12/2025	250	227	0,25	5,574 % éch. 25/07/2029	900	878	0,96	4,625 % éch. 15/03/2026 (e)	1 900	1 887	2,05
6,000 % éch. 15/04/2028	200	196	0,21	Wells Fargo Bank N.A. 5,550 % éch. 01/08/2025	200	199	0,22				
T-Mobile USA, Inc. 4,800 % éch. 15/07/2028	700	673	0,73	Western Digital Corp. 4,750 % éch. 15/02/2026	300	286	0,31	Total États-Unis			
Targa Resources Corp. 5,200 % éch. 01/07/2027	400	392	0,43	Western Midstream Operating LP 3,100 % éch. 01/02/2025	200	192	0,21	INSTRUMENTS À COURT TERME			
TD SYNEX Corp. 1,250 % éch. 09/08/2024	600	573	0,62	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3,200 % éch. 15/06/2025	850	808	0,88	BILLETTS DE TRÉSORERIE			
Toyota Motor Credit Corp. 5,830 % éch. 22/08/2024	250	250	0,27	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,550 % éch. 01/04/2025	250	241	0,26	Arrow Electronics, Inc. 5,850 % éch. 02/10/2023	250	250	0,27
Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3,850 % éch. 01/06/2025	300	290	0,32					BILLETTS À COURT TERME			
								HF Sinclair Corp. 2,625 % éch. 01/10/2023	300	300	0,33
								Total des Instruments à court terme		550	0,60
								Total des Valeurs mobilières		\$96 567	105,13

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl décembre	Court	12/2023	19	\$ 34	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans décembre	Long	12/2023	3	(11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans décembre	Long	12/2023	60	(38)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2023	142	(120)	(0,13)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain Ultra à 10 ans décembre	Court	12/2023	13	31	0,03
				\$ (104)	(0,11)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (104)	(0,11)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/12/2023	\$ 100	\$ (1)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	400	(3)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	300	0	0,00
Atlantia SpA	1,000	20/12/2025	€ 100	1	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2023	300	0	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2023	\$ 200	2	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2024	300	6	0,01
Boeing Co.	1,000	20/06/2025	100	2	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	300	4	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2027	100	7	0,01
British Telecommunications PLC	1,000	20/06/2028	€ 100	0	0,00
Energy Transfer LP	1,000	20/12/2025	\$ 300	0	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 000	6	0,01
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	100	1	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	240	(20)	(0,02)
General Motors Co.	5,000	20/06/2028	275	4	0,00
Hess Corp.	1,000	20/12/2026	100	2	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2028	300	8	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2026	100	(1)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2026	€ 300	24	0,03

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Southwest Airlines Co.	1,000 %	20/12/2026	\$ 100	\$ 1	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	100	(2)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	500	0	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	100	0	0,00
Vodafone Group PLC	1,000	20/06/2024	€ 200	(4)	(0,01)
Williams Cos., Inc.	1,000	20/12/2026	\$ 100	1	0,00
				\$ 38	0,04

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-41 à 5 ans	1,000 %	20/12/2028	\$ 500	\$ 0	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	5,000 %	20/03/2029	£ 100	\$ (1)	0,00
À payer ⁽³⁾	Taux de financement au jour le jour garanti en USD composé-OIS à 1 jour	1,000	12/12/2024	\$ 1 300	(5)	(0,01)
À payer	Taux de financement au jour le jour garanti en USD composé-OIS à 1 jour	1,270	04/11/2023	6 300	(40)	(0,03)
À payer	Taux de financement au jour le jour garanti en USD composé-OIS à 1 jour	4,500	18/07/2024	3 500	(2)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/09/2025	CAD 1 400	1	0,00
À payer ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	3 400	(8)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,300	28/04/2027	ZAR 9 100	20	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,550	10/08/2024	€ 200	(7)	(0,01)
					\$ (42)	(0,04)
					\$ (4)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés compensés

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (Moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	\$ 200	\$ (7)	\$ 7	\$ 0	0,00
JPM	Banco do Brasil S.A.	1,000	20/12/2024	100	(2)	1	(1)	0,00
					\$ (9)	\$ 8	\$ (1)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (Moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BOA	11/2023	ZAR	\$ 3 091	\$ 162	\$ 0	\$ (2)	0,00
	12/2023	\$	60	INR 5 015	0	0	0,00
BPS	10/2023	€	931	\$ 1 008	22	0	0,02
	10/2023	£	261	331	12	0	0,01
	10/2023	\$	1 035	€ 977	0	(1)	0,00
	10/2023	ZAR	4 507	\$ 243	4	0	0,00
	11/2023	CAD	640	477	3	0	0,00
CBK	11/2023	€	977	1 037	1	0	0,00
	11/2023	CAD	313	233	2	0	0,00
GLM	12/2023	\$	0	MXN 4	0	0	0,00
	10/2023	MXN	5 900	\$ 337	0	(2)	0,00
JPM	10/2023	\$	342	MXN 5 900	0	(3)	0,00
	10/2023	ZAR	10 263	\$ 551	7	0	0,01
	11/2023	\$	126	BRL 632	0	0	0,00
	12/2023	182	MXN 3 150	0	(2)	(2)	0,00
	11/2023	225	NOK 2 286	0	(10)	(10)	(0,01)
MBC	11/2023	ZAR	600	\$ 31	0	0	0,00
	12/2023	\$	81	INR 6 773	0	0	0,00
	10/2023	€	664	\$ 711	8	0	0,01
MYI	10/2023	\$	562	€ 524	0	(8)	(0,01)
	11/2023	CAD	20	\$ 15	0	0	0,00
RBC	10/2023	\$	69	AUD 107	0	0	0,00
SCX	10/2023	479	¥ 69 428	0	(13)	(13)	(0,01)
TOR	12/2023	87	INR 7 214	0	0	0	0,00
	10/2023	AUD	513	\$ 327	0	(4)	0,00
	10/2023	¥	118 050	792	1	0	0,00
	10/2023	\$	317	£ 261	1	0	0,00
	10/2023	371	¥ 54 256	0	(8)	(8)	(0,01)
	11/2023	£	261	\$ 317	0	(2)	0,00
	11/2023	\$	328	AUD 513	4	0	0,00
	11/2023	792	¥ 117 487	0	(1)	(1)	0,00
	12/2023	52	INR 4 337	0	0	0	0,00
	UAG	10/2023	342	AUD 532	2	0	2
				\$ 67	\$ (56)	\$ 11	0,01

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2023, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BOA	10/2023	CHF	\$ 3 021	\$ 3 297	\$ (6)	\$ (6)	(0,01)
	11/2023	\$	3 297	CHF 3 011	6	6	0,01
BPS	10/2023	3 445	CHF 3 012	0	(153)	(153)	(0,17)
CBK	10/2023	CHF	3 001	\$ 3 267	0	(13)	(0,01)
	11/2023	\$	3 267	CHF 2 991	13	13	0,02
GLM	10/2023	27	24	0	(1)	(1)	0,00
MYI	10/2023	CHF	1 228	\$ 1 338	0	(5)	(0,01)
	11/2023	\$	1 337	CHF 1 224	5	5	0,01
TOR	10/2023	3 465	CHF 3 046	0	(135)	(135)	(0,15)
UAG	10/2023	3 445	CHF 3 020	0	(144)	(144)	(0,16)
				\$ 24	\$ (457)	\$ (433)	(0,47)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	\$ (423)	(0,46)
Total des Investissements	\$ 96 036	104,56
Autres actifs et passifs à court terme	\$ (4 184)	(4,56)
Actif net	\$ 91 852	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- (a) Titre vendu avant l'émission.
- (b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (c) Obligation contingente convertible.
- (d) Titres sujets à restrictions (31 mars 2023 : 1,22 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'acquisition	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Citigroup, Inc.	2,014 %	25/01/2026	18/01/2022	\$ 300	\$ 283	0,31
Citigroup, Inc.	3,290	17/03/2026	10/03/2022	400	383	0,42
Deutsche Bank AG	1,447	01/04/2025	30/03/2021	500	486	0,53
				\$ 1 200	\$ 1 152	1,26

(e) Un titre d'une juste valeur globale de 795 \$ (31 mars 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2023.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 mars 2023 : 3 524 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des contrats cadres de transaction à terme au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 1 510 \$ (31 mars 2023 : 1 768 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 96 567	\$ 0	\$ 96 567
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	23	(554)	0	(531)
Totaux	\$ 23	\$ 96 013	\$ 0	\$ 96 036

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 95 358	\$ 0	\$ 95 358
Contrats de mise en pension	0	800	0	800
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(41)	262	0	221
Titres vendus à découvert	0	(255)	0	(255)
Totaux	\$ (41)	\$ 96 165	\$ 0	\$ 96 124

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	5,410 %	13/09/2023	11/10/2023	\$ (815)	\$ (817)	(0,89)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (817)	(0,89)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)	\$ 13	\$ 0	\$ 13
BPS	(112)	0	(112)	(5)	0	(5)
BRC	S/O	S/O	S/O	7	0	7
CBK	2	0	2	82	0	82
DUB	S/O	S/O	S/O	1	0	1
GLM	(1)	0	(1)	4	0	4
JPM	(11)	0	(11)	(4)	0	(4)
MBC	0	0	0	(23)	0	(23)
MYI	0	0	0	85	0	85
RBC	(13)	0	(13)	(1)	0	(1)
SCX	0	0	0	(21)	0	(21)
TOR	(144)	0	(144)	S/O	S/O	S/O
UAG	(142)	0	(142)	68	0	68

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	60,78	58,46
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	42,02	40,99
Autres valeurs mobilières	2,33	3,60
Contrats de mise en pension	S/O	0,86
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(0,11)	0,36
Instruments financiers dérivés compensés	0,00	(0,34)
Instruments financiers dérivés hors cote	(0,46)	0,22
Titres vendus à découvert	S/O	(0,28)
Contrats de prise en pension	(0,89)	S/O
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	S/O	(3,87)

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Australie	0,84	1,47
Bermudes	S/O	0,22
Brésil	S/O	0,31
Canada	2,03	2,78
Îles Caïmans	1,78	0,63
Danemark	0,44	S/O
France	2,69	1,54
Allemagne	0,95	1,12
Guernesey, Îles Anglo-normandes	S/O	0,02
Irlande	1,15	1,43
Italie	0,99	0,66
Japon	6,03	5,75
Luxembourg	0,33	0,38
Multinationales	1,08	1,07
Pays-Bas	1,82	2,20
Norvège	0,73	0,72
Singapour	0,33	0,33
Afrique du Sud	1,12	1,23
Corée du Sud	0,21	0,21
Espagne	S/O	0,63
Suisse	1,91	3,18
Royaume-Uni	2,76	4,12
États-Unis	77,34	72,73
Instruments à court terme	0,60	0,32
Contrats de mise en pension	S/O	0,86
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,11)	0,36
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines		
- achat de protection	S/O	0,01
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines		
- vente de protection	0,04	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,04)	(0,37)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines		
- vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,01	(0,06)
Contrats de change à terme couverts	(0,47)	0,28
Titres vendus à découvert	S/O	(0,28)
Autres actifs et passifs à court terme	(4,56)	(3,87)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				7,125 % éch. 15/03/2026			
CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				5,500 % éch. 01/05/2028			3 332	Osaic Holdings, Inc.			3 800
Acrisure LLC				6,500 % éch. 01/10/2025			1 586	10,750 % éch. 01/08/2027			500
9,181 % éch. 15/02/2027	\$ 349	\$ 345	0,03	Freedom Mortgage Corp.				Oxford Finance LLC			503
American Airlines, Inc.				6,625 % éch. 15/01/2027			715	Park Intermediate Holdings LLC			2 074
10,338 % éch. 20/04/2028	950	980	0,08	8,125 % éch. 15/11/2024			2 600	7,500 % éch. 01/02/2027			1 930
Envision Healthcare Corp.				8,250 % éch. 15/04/2025			2 050	PennyMac Financial Services, Inc.			2 955
TBD % éch. 28/04/2028 ^	770	583	0,05	12,000 % éch. 01/10/2028			4 568	5,375 % éch. 15/10/2025			2 954
16,394 % éch. 29/04/2027	423	505	0,04	Getty Images, Inc.				Popular, Inc.			2 727
MH Sub LLC				9,750 % éch. 01/03/2027			2 263	PRA Group, Inc.			2 595
9,568 % éch. 03/05/2028	998	967	0,08	Global Atlantic Fin Co.				7,250 % éch. 13/03/2028			1 391
Wesco Aircraft Holdings, Inc.				4,700 % éch. 15/10/2051			773	7,375 % éch. 01/09/2025			1 388
TBD % - 13,917 % éch. 01/03/2024	718	742	0,06	GTCR AP Finance, Inc.				8,375 % éch. 01/02/2028			3 183
WOOF Holdings, Inc.				8,000 % éch. 15/05/2027			1 675	Provident Funding Associates LP			1 470
9,397 % éch. 21/12/2027	1 000	798	0,07	HAT Holdings LLC				6,375 % éch. 15/06/2025			2 337
		4 920	0,41	3,375 % éch. 15/06/2026			2 921	RHP Hotel Properties LP			2 092
				6,000 % éch. 15/04/2025			1 152	4,750 % éch. 15/10/2027			1 356
				Howard Hughes Corp.				7,250 % éch. 15/07/2028			1 464
				5,375 % éch. 01/08/2028			1 200	RLJ Lodging Trust LP			1 356
				HUB International Ltd.				3,750 % éch. 01/07/2026			1 440
				7,000 % éch. 01/05/2026			3 082	Rocket Mortgage LLC			1 456
				Icahn Enterprises LP				2,875 % éch. 15/10/2026			3 671
				4,750 % éch. 15/09/2024			1 719	SBA Communications Corp.			2 790
				5,250 % éch. 15/05/2027			1 116	3,875 % éch. 15/02/2027			3 042
				6,250 % éch. 15/05/2026			3 507	Service Properties Trust			1 421
				6,375 % éch. 15/12/2025			1 042	4,350 % éch. 02/11/2026			2 833
				Intesa Sanpaolo SpA				4,500 % éch. 15/03/2025			2 469
				5,017 % éch. 26/06/2024			5 139	3,625 % éch. 15/07/2026			1 446
				5,710 % éch. 15/01/2026			2 105	4,650 % éch. 15/03/2024			1 831
				Iron Mountain, Inc.				4,750 % éch. 01/10/2026			700
				4,875 % éch. 15/09/2027			1 244	4,375 % éch. 15/01/2027			1 282
				5,000 % éch. 15/07/2028			500	4,750 % éch. 15/03/2025			1 282
				5,250 % éch. 15/03/2028			920	UniCredit SpA			573
				Jefferson Capital Holdings LLC				5,861 % éch. 19/06/2032			522
				7,000 % éch. 15/08/2026			2 138	United Wholesale Mortgage LLC			1 490
				Ladder Capital Finance Holdings LLLP				5,750 % éch. 15/06/2027			1 490
				4,250 % éch. 01/02/2027			928	Uniti Group LP			6 622
				5,250 % éch. 01/10/2025			2 991	10,500 % éch. 15/02/2028			6 492
				LD Holdings Group LLC				USI, Inc.			1 587
				6,125 % éch. 01/04/2028			500	6,875 % éch. 01/05/2025			1 576
				6,500 % éch. 01/11/2025			500	Voyager Aviation Holdings LLC			713
				LFS Topco LLC				8,500 % éch. 09/05/2026 ^			1 312
				5,875 % éch. 15/10/2026			1 578	XHR LP			1 426
				Liberty Mutual Group, Inc.				6,375 % éch. 15/08/2025			1 401
				4,125 % éch. 15/12/2051			1 556				16,91
				Midcap Financial Issuer Trust				INDUSTRIE			
				6,500 % éch. 01/05/2028			2 378	24 Hour Fitness Worldwide, Inc.			5 666
				MPT Operating Partnership LP				8,000 % éch. 01/06/2022 ^			15
				5,000 % éch. 15/10/2027			2 484	Academy Ltd.			200
				5,250 % éch. 01/08/2026			569	6,000 % éch. 15/11/2027			189
				Nationstar Mortgage Holdings, Inc.				Acadia Healthcare Co., Inc.			723
				5,000 % éch. 01/02/2026			1 464	5,500 % éch. 01/07/2028			673
				5,500 % éch. 15/08/2028			900	ACI Worldwide, Inc.			30
				6,000 % éch. 15/01/2027			2 962	5,750 % éch. 15/08/2026			29
				Navient Corp.				Acushnet Co.			225
				5,000 % éch. 15/03/2027			349	AdaptHealth LLC			1 300
				5,875 % éch. 15/02/2024			436	6,125 % éch. 01/08/2028			1 124
				6,125 % éch. 25/03/2024			2 801	Adient Global Holdings Ltd.			2 219
				6,750 % éch. 25/06/2025			770	4,875 % éch. 15/08/2026			2 095
				6,750 % éch. 15/06/2026			1 439	7,000 % éch. 15/04/2028			984
				NCL Finance Ltd.				AECOM			530
				6,125 % éch. 15/03/2028			1 444	5,125 % éch. 15/03/2027			503
				Newmark Group, Inc.				AerCap Global Aviation Trust			250
				6,125 % éch. 15/11/2023			843	6,500 % éch. 15/06/2045			245
				NFP Corp.				Ahead DB Holdings LLC			600
				6,875 % éch. 15/08/2028			3 784	6,625 % éch. 01/05/2028			508
				NMI Holdings, Inc.							
				7,375 % éch. 01/06/2025			189				
				Office Properties Income Trust							
				2,400 % éch. 01/02/2027			250				
				4,250 % éch. 15/05/2024			723				
				4,500 % éch. 01/02/2025			400				
				OneMain Finance Corp.							
				3,500 % éch. 15/01/2027			1 657				
				6,125 % éch. 15/03/2024			1 432				
				6,625 % éch. 15/01/2028			1 708				
				6,875 % éch. 15/03/2025			1 486				

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Air Canada 3,875 % éch. 15/08/2026	\$ 3 868	\$ 3 514	0,29	5,250 % éch. 15/09/2027 8,000 % éch. 15/09/2028	\$ 1 964 992	\$ 1 647 995	0,14 0,08	Carnival Holdings Bermuda Ltd. 10,375 % éch. 01/05/2028	\$ 2 893	\$ 3 104	0,26
Akumin, Inc. 7,000 % éch. 01/11/2025	400	301	0,03	B.C. Ltd. 9,000 % éch. 30/01/2028	341	337	0,03	Carvana Co 12,000 % éch. 01/12/2028	314	247	0,02
Albertsons Cos., Inc. 3,250 % éch. 15/03/2026	573	531	0,04	B.C. Unlimited Liability Co. 4,375 % éch. 15/01/2028	3 021	2 726	0,23	13,000 % éch. 01/06/2030	470	367	0,03
4,625 % éch. 15/01/2027	1 700	1 607	0,13	5,750 % éch. 15/04/2025	1 144	1 136	0,09	14,000 % éch. 01/06/2031	556	436	0,04
5,875 % éch. 15/02/2028	1 444	1 391	0,12	Ball Corp. 4,000 % éch. 15/11/2023	80	80	0,01	Cascades, Inc. 5,375 % éch. 15/01/2028	500	462	0,04
6,500 % éch. 15/02/2028	2 133	2 111	0,18	4,875 % éch. 15/03/2026	3 445	3 312	0,28	Catalent Pharma Solutions, Inc. 5,000 % éch. 15/07/2027	1 464	1 345	0,11
7,500 % éch. 15/03/2026	942	956	0,08	5,250 % éch. 01/07/2025	575	565	0,05	CCO Holdings LLC 5,000 % éch. 01/02/2028	3 602	3 275	0,27
Albion Financing SARL 6,125 % éch. 15/10/2026	2 266	2 143	0,18	Bath & Body Works, Inc. 6,694 % éch. 15/01/2027	346	336	0,03	5,125 % éch. 01/05/2027	5 845	5 452	0,45
8,750 % éch. 15/04/2027	814	759	0,06	9,375 % éch. 01/07/2025	1 111	1 157	0,10	5,500 % éch. 01/05/2026	1 317	1 274	0,11
Allegiant Travel Co. 7,250 % éch. 15/08/2027	3 440	3 242	0,27	Bausch & Lomb Escrow Corp. 8,375 % éch. 01/10/2028	2 409	2 419	0,20	CD&R Smokey Buyer, Inc. 6,750 % éch. 15/07/2025	1 628	1 571	0,13
Allen Media LLC 10,500 % éch. 15/02/2028	580	333	0,03	Bausch Health Americas, Inc. 9,250 % éch. 01/04/2026	673	610	0,05	CEC Entertainment LLC 6,750 % éch. 01/05/2026	1 250	1 183	0,10
Alteryx, Inc. 8,750 % éch. 15/03/2028	1 391	1 386	0,12	Bausch Health Cos., Inc. 4,875 % éch. 01/06/2028	973	555	0,05	Cedar Fair LP 5,375 % éch. 15/04/2027	262	246	0,02
Altice Financing S.A. 5,000 % éch. 15/01/2028	2 498	2 136	0,18	5,500 % éch. 01/11/2025	2 952	2 619	0,22	5,500 % éch. 01/05/2025	1 740	1 705	0,14
Altice France Holding S.A. 6,000 % éch. 15/02/2028	1 723	854	0,07	5,750 % éch. 15/08/2027	873	521	0,04	CGG S.A. 8,750 % éch. 01/04/2027 (e)	2 042	1 829	0,15
10,500 % éch. 15/02/2027	4 458	2 787	0,23	6,125 % éch. 01/02/2027	835	521	0,04	Chemours Co. 5,375 % éch. 15/05/2027	662	611	0,05
Altice France S.A. 5,500 % éch. 15/01/2028	1 173	905	0,08	9,000 % éch. 15/12/2025	1 620	1 476	0,12	Chephalapharm Arzneimittel GmbH 5,500 % éch. 15/01/2028	844	767	0,06
8,125 % éch. 01/02/2027	4 504	4 000	0,33	11,000 % éch. 30/09/2028	621	423	0,04	Chesapeake Energy Corp. 5,500 % éch. 01/02/2026	780	755	0,06
AMC Entertainment Holdings, Inc. (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature) 10,000 % éch. 15/06/2026 (b)	2 242	1 626	0,14	BCPE Empire Holdings, Inc. 7,625 % éch. 01/05/2027	3 538	3 365	0,28	Chobani LLC 7,500 % éch. 15/04/2025	1 605	1 591	0,13
AMC Networks, Inc. 4,750 % éch. 01/08/2025	3 192	2 949	0,25	BCPE Ullyses Intermediate, Inc. (7,750 % en numéraire ou 8,500 % de rémunération en nature) 7,750 % éch. 01/04/2027 (b)	500	436	0,04	Churchill Downs, Inc. 4,750 % éch. 15/01/2028	2 763	2 495	0,21
5,000 % éch. 01/04/2024	1 240	1 224	0,10	Beacon Roofing Supply, Inc. 4,500 % éch. 15/11/2026	1 050	982	0,08	5,500 % éch. 01/04/2027	1 498	1 429	0,12
American Airlines Pass-Through Trust 3,375 % éch. 01/11/2028	300	268	0,02	Berry Global, Inc. 4,500 % éch. 15/02/2026	378	359	0,03	Cimpress PLC 7,000 % éch. 15/06/2026	1 473	1 380	0,11
3,700 % éch. 01/04/2028	1 078	985	0,08	Blackstone Mortgage Trust, Inc. 3,750 % éch. 15/01/2027	10	8	0,00	Cinemark USA, Inc. 5,250 % éch. 15/06/2026	100	89	0,01
American Airlines, Inc. 5,500 % éch. 20/04/2026	6 782	6 630	0,55	Block Communications, Inc. 4,875 % éch. 01/03/2028	600	497	0,04	5,875 % éch. 15/03/2026	2 255	2 168	0,18
7,250 % éch. 15/02/2028	2 998	2 869	0,24	Block, Inc. 2,750 % éch. 01/06/2026	2 542	2 289	0,19	CITGO Petroleum Corp. 6,375 % éch. 15/06/2026	1 299	1 284	0,11
11,750 % éch. 15/07/2025	2 124	2 285	0,19	Bombardier, Inc. 6,000 % éch. 15/02/2028	1 192	1 083	0,09	7,000 % éch. 15/06/2025	1 620	1 597	0,13
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,500 % éch. 01/04/2027	1 454	1 382	0,12	7,125 % éch. 15/06/2026	4 544	4 407	0,37	8,375 % éch. 15/01/2029	1 946	1 945	0,16
American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 3,875 % éch. 15/11/2029	1 073	895	0,07	7,875 % éch. 15/04/2027	2 870	2 803	0,23	Civitas Resources, Inc. 8,375 % éch. 01/07/2028	1 264	1 288	0,11
4,000 % éch. 15/01/2028	1 408	1 250	0,10	Boxer Parent Co., Inc. 7,125 % éch. 02/10/2025	1 997	1 989	0,17	Clarios Global LP 6,250 % éch. 15/05/2026	2 339	2 291	0,19
Aramark Services, Inc. 5,000 % éch. 01/02/2028	4 157	3 849	0,32	9,125 % éch. 01/03/2026	521	520	0,04	6,750 % éch. 15/05/2025	1 135	1 128	0,09
6,375 % éch. 01/05/2025	1 200	1 219	0,10	Boyd Gaming Corp. 4,750 % éch. 01/12/2027	1 200	1 107	0,09	6,750 % éch. 15/05/2028	1 651	1 614	0,13
Arches Buyer, Inc. 4,250 % éch. 01/06/2028	1 373	1 172	0,10	Buckeye Partners LP 3,950 % éch. 01/12/2026	1 742	1 566	0,13	8,500 % éch. 15/05/2027	2 394	2 392	0,20
ARD Finance S.A. (6,500 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature) 6,500 % éch. 30/06/2027 (b)	3 156	2 386	0,20	4,125 % éch. 01/03/2025	1 911	1 818	0,15	Clear Channel International BV 6,625 % éch. 01/08/2025	1 506	1 490	0,12
Ardagh Packaging Finance PLC 4,125 % éch. 15/08/2026	3 367	3 081	0,26	4,350 % éch. 15/10/2024	67	65	0,01	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 5,125 % éch. 15/08/2027	799	710	0,06
5,250 % éch. 30/04/2025	705	688	0,06	4,500 % éch. 01/03/2028	200	176	0,01	7,750 % éch. 15/04/2028	2 028	1 622	0,14
5,250 % éch. 15/08/2027	3 324	2 778	0,23	Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % éch. 01/07/2025	6 717	6 631	0,55	Clearwater Paper Corp. 5,375 % éch. 01/02/2025	572	556	0,05
Artera Services LLC 9,033 % éch. 04/12/2025	2 979	2 753	0,23	8,125 % éch. 01/07/2027	2 621	2 635	0,22	Cleveland-Cliffs, Inc. 5,875 % éch. 01/06/2027	400	381	0,03
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7,000 % éch. 01/11/2026	3 360	3 285	0,27	Calderys Financing LLC 11,250 % éch. 01/06/2028	400	410	0,03	6,750 % éch. 15/03/2026	1 382	1 379	0,11
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,500 % éch. 30/11/2025	2 171	2 200	0,18	Callon Petroleum Co. 6,375 % éch. 01/07/2026	10	10	0,00	Cloud Software Group, Inc. 6,500 % éch. 31/03/2029	1 616	1 431	0,12
ATP Tower Holdings LLC 4,050 % éch. 27/04/2026	1 955	1 694	0,14	8,000 % éch. 01/08/2028	1 123	1 126	0,09	CMG Media Corp. 8,875 % éch. 15/12/2027	1 007	790	0,07
Audacy Capital Corp. 6,500 % éch. 01/05/2027	700	15	0,00	Calumet Specialty Products Partners LP 8,125 % éch. 15/01/2027	944	906	0,08	CNX Resources Corp. 7,250 % éch. 14/03/2027	961	949	0,08
Avantor Funding, Inc. 4,625 % éch. 15/07/2028	1 464	1 336	0,11	9,750 % éch. 15/07/2028	964	953	0,08	Cogent Communications Group, Inc. 3,500 % éch. 01/05/2026	819	757	0,06
Avient Corp. 5,750 % éch. 15/05/2025	1 789	1 758	0,15	Camelot Finance S.A. 4,500 % éch. 01/11/2026	2 345	2 167	0,18	7,000 % éch. 15/06/2027	1 453	1 389	0,12
Avis Budget Car Rental LLC 4,750 % éch. 01/04/2028	973	854	0,07	Camelot Return Merger Sub, Inc. 8,750 % éch. 01/08/2028	673	650	0,05	CommScope Technologies LLC 5,000 % éch. 15/03/2027	1 692	963	0,08
Axalta Coating Systems LLC 4,750 % éch. 15/06/2027	2 415	2 246	0,19	Cargo Aircraft Management, Inc. 4,750 % éch. 01/02/2028	279	249	0,02	6,000 % éch. 15/06/2025	1 774	1 691	0,14
B&G Foods, Inc. 5,250 % éch. 01/04/2025	1 471	1 445	0,12	Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028	2 573	2 233	0,19	CommScope, Inc. 6,000 % éch. 01/03/2026	3 299	3 083	0,26
				5,750 % éch. 01/03/2027	7 229	6 550	0,55	8,250 % éch. 01/03/2027	2 830	1 853	0,15
				7,625 % éch. 01/03/2026	4 643	4 520	0,38				
				9,875 % éch. 01/08/2027	964	1 007	0,08				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Community Health Systems, Inc. 5,625 % éch. 15/03/2027	\$ 6 245	\$ 5 364	0,45	Ensign Drilling, Inc. 9,250 % éch. 15/04/2024	\$ 686	\$ 683	0,06	Harbour Energy PLC 5,500 % éch. 15/10/2026	\$ 2 077	\$ 1 939	0,16
8,000 % éch. 15/03/2026	2 690	2 567	0,21	Enviri Corp. 5,750 % éch. 31/07/2027	852	750	0,06	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. 5,750 % éch. 20/01/2026	1 597	1 439	0,12
8,000 % éch. 15/12/2027	2 030	1 895	0,16	EQM Midstream Partners LP 4,000 % éch. 01/08/2024	523	510	0,04	Heartland Dental LLC 8,500 % éch. 01/05/2026	571	539	0,04
Connect Finco SARL 6,750 % éch. 01/10/2026	5 101	4 764	0,40	4,125 % éch. 01/12/2026	2 370	2 196	0,18	10,500 % éch. 30/04/2028	1 494	1 505	0,13
Cooper-Standard Automotive, Inc. 5,625 % éch. 15/11/2026	250	189	0,02	6,000 % éch. 01/07/2025	741	730	0,06	Herc Holdings, Inc. 5,500 % éch. 15/07/2027	1 444	1 367	0,11
CoreLogic, Inc. 4,500 % éch. 01/05/2028	1 764	1 341	0,11	7,500 % éch. 01/06/2027	1 785	1 790	0,15	Hertz Corp. 4,625 % éch. 01/12/2026	826	733	0,06
Coty, Inc. 5,000 % éch. 15/04/2026	1 721	1 655	0,14	Fair Isaac Corp. 5,250 % éch. 15/05/2026	1 075	1 041	0,09	Hess Midstream Operations LP 5,625 % éch. 15/02/2026	1 766	1 708	0,14
6,500 % éch. 15/04/2026	781	778	0,06	Ford Motor Co. 4,346 % éch. 08/12/2026	10	10	0,00	Hillenbrand, Inc. 5,000 % éch. 15/09/2026	1 293	1 226	0,10
Crown Americas LLC 4,250 % éch. 30/09/2026	20	19	0,00	Forward Air Corp. 9,500 % éch. 15/10/2031 (a)	992	992	0,08	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5,375 % éch. 01/05/2025	1 119	1 102	0,09
4,750 % éch. 01/02/2026	1 630	1 567	0,13	Foundation Building Materials, Inc. 6,000 % éch. 01/03/2029	375	312	0,03	Howard Midstream Energy Partners LLC 6,750 % éch. 15/01/2027	1 685	1 602	0,13
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7,375 % éch. 15/12/2026	1 370	1 392	0,12	Frontier Communications Holdings LLC 5,000 % éch. 01/05/2028	1 956	1 673	0,14	8,875 % éch. 15/07/2028	1 464	1 478	0,12
CSC Holdings LLC 5,250 % éch. 01/06/2024	2 000	1 906	0,16	5,875 % éch. 15/10/2027	3 356	3 055	0,25	HTA Group Ltd. 7,000 % éch. 18/12/2025	1 704	1 646	0,14
5,375 % éch. 01/02/2028	2 494	2 034	0,17	FXI Holdings, Inc. 12,250 % éch. 15/11/2026	391	358	0,03	Hudbay Minerals, Inc. 4,500 % éch. 01/04/2026	1 019	955	0,08
5,500 % éch. 15/04/2027	3 487	2 993	0,25	Gannett Holdings LLC 6,000 % éch. 01/11/2026	1 301	1 123	0,09	Hughes Satellite Systems Corp. 5,250 % éch. 01/08/2026	2 128	1 916	0,16
7,500 % éch. 01/04/2028	964	628	0,05	Garda World Security Corp. 4,625 % éch. 15/02/2027	1 165	1 067	0,09	6,625 % éch. 01/08/2026	2 144	1 836	0,15
11,250 % éch. 15/05/2028	944	942	0,08	7,750 % éch. 15/02/2028	650	638	0,05	Husky Holding Ltd. (13,000 % en numéraire ou 13,750 % de rémunération en nature) 13,000 % éch. 15/02/2025 (b)	300	298	0,02
CVR Energy, Inc. 5,250 % éch. 15/02/2025	600	586	0,05	9,500 % éch. 01/11/2027	3 626	3 471	0,29	iHeartCommunications, Inc. 4,750 % éch. 15/01/2028	500	383	0,03
CVR Partners LP 6,125 % éch. 15/06/2028	873	785	0,07	Gartner, Inc. 4,500 % éch. 01/07/2028	1 000	913	0,08	5,250 % éch. 15/08/2027	2 692	2 138	0,18
Dana, Inc. 5,375 % éch. 15/11/2027	1 456	1 349	0,11	Gates Global LLC 6,250 % éch. 15/01/2026	1 199	1 170	0,10	6,375 % éch. 01/05/2026	1 425	1 230	0,10
Darling Ingredients, Inc. 5,250 % éch. 15/04/2027	138	132	0,01	Gen Digital, Inc. 5,000 % éch. 15/04/2025	579	566	0,05	8,375 % éch. 01/05/2027	2 042	1 468	0,12
Dave & Buster's, Inc. 7,625 % éch. 01/11/2025	573	573	0,05	6,750 % éch. 30/09/2027	2 344	2 300	0,19	IHO Verwaltungs GmbH (4,750 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature) 4,750 % éch. 15/09/2026 (b)	2 755	2 527	0,21
Dealer Tire LLC 8,000 % éch. 01/02/2028	369	346	0,03	GFL Environmental, Inc. 3,750 % éch. 01/08/2025	1 672	1 587	0,13	IHO Verwaltungs GmbH (6,000 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature) 6,000 % éch. 15/05/2027 (b)	700	651	0,05
Delta Air Lines, Inc. 2,900 % éch. 28/10/2024	1 567	1 507	0,13	4,250 % éch. 01/06/2025	587	565	0,05	INEOS Finance PLC 6,750 % éch. 15/05/2028	1 264	1 184	0,10
Diamond Offshore Drilling, Inc. 13,000 % éch. 21/12/2026 (d)	52	51	0,00	5,125 % éch. 15/12/2026	220	210	0,02	INEOS Quattro Finance PLC 3,375 % éch. 15/01/2026	1 364	1 244	0,10
Directv Financing LLC 5,875 % éch. 15/08/2027	8 102	7 174	0,60	Global Partners LP 7,000 % éch. 01/08/2027	1 264	1 233	0,10	Innophos Holdings, Inc. 9,375 % éch. 15/02/2028	600	576	0,05
DISH DBS Corp. 5,250 % éch. 01/12/2026	3 889	3 312	0,28	goeasys Ltd. 4,375 % éch. 01/05/2026	3 191	2 923	0,24	Installed Building Products, Inc. 5,750 % éch. 01/02/2028	500	461	0,04
5,875 % éch. 15/11/2024	7 574	7 062	0,59	5,375 % éch. 01/12/2024	785	774	0,06	Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	9 717	8 642	0,72
7,375 % éch. 01/07/2028	500	316	0,03	Golden Entertainment, Inc. 7,625 % éch. 15/04/2026	458	457	0,04	International Game Technology PLC 4,125 % éch. 15/04/2026	1 568	1 476	0,12
7,750 % éch. 01/07/2026	2 868	2 155	0,18	Goodyear Tire & Rubber Co. 4,875 % éch. 15/03/2027	500	461	0,04	6,250 % éch. 15/01/2027	350	343	0,03
DISH Network Corp. 11,750 % éch. 15/11/2027	6 803	6 864	0,57	5,000 % éch. 31/05/2026	403	385	0,03	6,500 % éch. 15/02/2025	825	825	0,07
Earthstone Energy Holdings LLC 8,000 % éch. 15/04/2027	1 152	1 180	0,10	5,000 % éch. 15/07/2029	944	814	0,07	IQVIA, Inc. 5,000 % éch. 15/10/2026	2 070	1 981	0,17
Eco Material Technologies, Inc. 7,875 % éch. 31/01/2027	500	477	0,04	9,500 % éch. 31/05/2025	811	824	0,07	5,000 % éch. 15/05/2027	1 444	1 363	0,11
Edgewell Personal Care Co. 5,500 % éch. 01/06/2028	1 364	1 262	0,11	GoTo Group, Inc. 5,500 % éch. 01/09/2027	1 544	860	0,07	IRB Holding Corp. 7,000 % éch. 15/06/2025	1 239	1 241	0,10
eG Global Finance PLC 8,500 % éch. 30/10/2025	500	493	0,04	Graham Packaging Co., Inc. 7,125 % éch. 15/08/2028	992	833	0,07	Ithaca Energy North Sea PLC 9,000 % éch. 15/07/2026	300	291	0,02
Elanco Animal Health, Inc. 6,650 % éch. 28/08/2028	700	682	0,06	Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. 6,250 % éch. 15/02/2025	500	472	0,04	Jaguar Land Rover Automotive PLC 5,875 % éch. 15/01/2028	2 278	2 051	0,17
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,500 % éch. 01/05/2028	600	577	0,05	Graphic Packaging International LLC 4,125 % éch. 15/08/2024	202	198	0,02	7,750 % éch. 15/10/2025	2 926	2 935	0,24
Encompass Health Corp. 4,500 % éch. 01/02/2028	773	705	0,06	4,750 % éch. 15/07/2027	882	833	0,07	Jeld-Wen, Inc. 4,875 % éch. 15/12/2027	1 020	901	0,08
Endeavour Mining PLC 5,000 % éch. 14/10/2026	1 005	899	0,07	Gray Television, Inc. 5,875 % éch. 15/07/2026	1 000	900	0,08	Kaiser Aluminum Corp. 4,625 % éch. 01/03/2028	3 008	2 630	0,22
Enerflex Ltd. 9,000 % éch. 15/10/2027	1 064	1 052	0,09	7,000 % éch. 15/05/2027	1 659	1 429	0,12	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 5,000 % éch. 31/12/2026	492	449	0,04
Energean PLC 6,500 % éch. 30/04/2027	1 937	1 766	0,15	Griffon Corp. 5,750 % éch. 01/03/2028	200	182	0,02	7,000 % éch. 31/12/2027	450	389	0,03
Energizer Holdings, Inc. 6,500 % éch. 31/12/2027	999	941	0,08	Group 1 Automotive, Inc. 4,000 % éch. 15/08/2028	642	558	0,05	LABL, Inc. 6,750 % éch. 15/07/2026	2 525	2 450	0,20
EnLink Midstream Partners LP 4,150 % éch. 01/06/2025	773	739	0,06	GrubHub Holdings, Inc. 5,500 % éch. 01/07/2027	977	760	0,06	10,500 % éch. 15/07/2027	2 137	2 012	0,17
4,850 % éch. 15/07/2026	1 095	1 032	0,09	Gulfport Energy Corp. 8,000 % éch. 17/05/2026	746	748	0,06	Las Vegas Sands Corp. 2,900 % éch. 25/06/2025	1 170	1 091	0,09
EnQuest PLC 11,625 % éch. 01/11/2027	140	132	0,01	H-Food Holdings LLC 8,500 % éch. 01/06/2026	1 930	485	0,04	3,200 % éch. 08/08/2024	3 432	3 322	0,28
				Hanesbrands, Inc. 4,875 % éch. 15/05/2026	1 736	1 594	0,13	3,500 % éch. 18/08/2026	3 125	2 846	0,24

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
LCPRI Senior Secured Financing DAC 6,750 % éch. 15/10/2027	\$ 2 475	\$ 2 276	0,19	MPH Acquisition Holdings LLC 5,500 % éch. 01/09/2028	\$ 992	\$ 844	0,07	Permian Resources Operating LLC 5,375 % éch. 15/01/2026	\$ 2 050	\$ 1 965	0,16
Legacy LifePoint Health LLC 4,375 % éch. 15/02/2027	1 150	990	0,08	Nabors Industries Ltd. 7,250 % éch. 15/01/2026	1 800	1 741	0,15	6,875 % éch. 01/04/2027	1 238	1 222	0,10
Legends Hospitality Holding Co. LLC 5,000 % éch. 01/02/2026	620	608	0,05	Nabors Industries, Inc. 5,750 % éch. 01/02/2025	600	588	0,05	7,750 % éch. 15/02/2026	586	590	0,05
Level 3 Financing, Inc. 3,400 % éch. 01/03/2027	664	622	0,05	7,375 % éch. 15/05/2027	2 000	1 937	0,16	Perrigo Finance Unlimited Co. 3,900 % éch. 15/12/2024	1 342	1 295	0,11
4,250 % éch. 01/07/2028	400	250	0,02	NCL Corp. Ltd. 3,625 % éch. 15/12/2024	2 753	2 646	0,22	4,375 % éch. 15/03/2026	2 754	2 578	0,21
4,625 % éch. 15/09/2027	3 694	2 662	0,22	5,875 % éch. 15/03/2026	5 508	5 092	0,42	PetSmart, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2028	2 537	2 224	0,19
Life Time, Inc. 5,750 % éch. 15/01/2026	2 627	2 548	0,21	5,875 % éch. 15/02/2027	1 473	1 402	0,12	Pilgrim's Pride Corp. 5,875 % éch. 30/09/2027	172	175	0,01
8,000 % éch. 15/04/2026	744	732	0,06	Neptune Energy Bondco PLC 6,625 % éch. 15/05/2025	570	565	0,05	Post Holdings, Inc. 5,625 % éch. 15/01/2028	200	189	0,02
Ligado Networks LLC (15,500 % en numéraire ou 15,500 % de rémunération en nature) 15,500 % éch. 01/11/2023 (b)	6 531	1 938	0,16	New Fortress Energy, Inc. 6,500 % éch. 30/09/2026	1 795	1 655	0,14	5,750 % éch. 01/03/2027	250	240	0,02
Ligado Networks LLC (17,500 % en numéraire ou 17,500 % de rémunération en nature) 17,500 % éch. 01/05/2024 (b)	1 544	46	0,00	6,750 % éch. 15/09/2025	2 329	2 226	0,19	PRA Health Sciences, Inc. 2,875 % éch. 15/07/2026	1 100	994	0,08
Light & Wonder International, Inc. 7,000 % éch. 15/05/2028	964	948	0,08	Newell Brands, Inc. 5,200 % éch. 01/04/2026	2 715	2 561	0,21	Presidio Holdings, Inc. 4,875 % éch. 01/02/2027	1 281	1 187	0,10
Lindblad Expeditions Holdings, Inc. 9,000 % éch. 15/05/2028	500	499	0,04	6,375 % éch. 15/09/2027	2 019	1 932	0,16	8,250 % éch. 01/02/2028	3 188	3 051	0,25
Lindblad Expeditions LLC 6,750 % éch. 15/02/2027	2 705	2 535	0,21	Nexstar Media, Inc. 4,750 % éch. 01/11/2028	694	575	0,05	Prime Healthcare Services, Inc. 7,250 % éch. 01/11/2025	4 283	3 967	0,33
Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % éch. 15/01/2028	100	88	0,01	5,625 % éch. 15/07/2027	1 748	1 558	0,13	Prime Security Services Borrower LLC 3,375 % éch. 31/08/2027	673	590	0,05
4,875 % éch. 01/11/2024	417	411	0,03	NextEra Energy Operating Partners LP 3,875 % éch. 15/10/2026	134	121	0,01	5,250 % éch. 15/04/2024	1 114	1 107	0,09
5,625 % éch. 15/03/2026	2 335	2 244	0,19	4,250 % éch. 15/07/2024	1 627	1 594	0,13	5,750 % éch. 15/04/2026	3 079	2 990	0,25
6,500 % éch. 15/05/2027	3 149	3 108	0,26	4,500 % éch. 15/09/2027	1 344	1 220	0,10	6,250 % éch. 15/01/2028	2 698	2 502	0,21
LSF9 Atlantis Holdings LLC 7,750 % éch. 15/02/2026	2 727	2 480	0,21	Nordstrom, Inc. 4,000 % éch. 15/03/2027	250	219	0,02	PTC, Inc. 3,625 % éch. 15/02/2025	635	611	0,05
Magnolia Oil & Gas Operating LLC 6,000 % éch. 01/08/2026	575	556	0,05	4,875 % éch. 01/03/2028	500	500	0,04	QVC, Inc. 4,450 % éch. 15/02/2025	1 044	915	0,08
Manitowoc Co., Inc. 9,000 % éch. 01/04/2026	1 601	1 599	0,13	Northern Oil and Gas, Inc. 8,125 % éch. 01/03/2028	500	500	0,04	4,750 % éch. 15/02/2027	500	308	0,03
Matador Resources Co. 6,875 % éch. 15/04/2028	2 738	2 691	0,22	Northriver Midstream Finance LP 5,625 % éch. 15/02/2026	1 640	1 565	0,13	4,850 % éch. 01/04/2024	1 040	1 001	0,08
Matthews International Corp. 5,250 % éch. 01/12/2025	401	385	0,03	Northwest Acquisitions ULC 7,125 % éch. 01/11/2022 ^	3 244	4	0,00	Rackspace Technology Global, Inc. 3,500 % éch. 15/02/2028	969	454	0,04
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,875 % éch. 15/08/2026	5 395	5 211	0,43	NOVA Chemicals Corp. 4,875 % éch. 01/06/2024	2 773	2 727	0,23	Radiate Holdco LLC 4,500 % éch. 15/09/2026	3 888	2 960	0,25
9,250 % éch. 15/04/2027	4 419	3 869	0,32	5,250 % éch. 01/06/2027	500	433	0,04	Rakuten Group, Inc. 10,250 % éch. 30/11/2024	2 113	2 127	0,18
Maxim Crane Works Holdings Capital LLC 11,500 % éch. 01/09/2028	1 646	1 605	0,13	Novelis Corp. 3,250 % éch. 15/11/2026	1 713	1 532	0,13	Rand Parent LLC 8,500 % éch. 15/02/2030	500	463	0,04
McGraw-Hill Education, Inc. 5,750 % éch. 01/08/2028	1 692	1 462	0,12	NuStar Logistics LP 5,625 % éch. 28/04/2027	1 286	1 226	0,10	Range Resources Corp. 4,875 % éch. 15/05/2025	540	524	0,04
Mclaren Finance PLC 7,500 % éch. 01/08/2026	2 200	1 920	0,16	5,750 % éch. 01/10/2025	1 237	1 204	0,10	Rayonier AM Products, Inc. 7,625 % éch. 15/01/2026	250	213	0,02
MEG Energy Corp. 7,125 % éch. 01/02/2027	878	891	0,07	6,000 % éch. 01/06/2026	1 946	1 890	0,16	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. 9,750 % éch. 01/12/2026	3 359	3 257	0,27
Melco Resorts Finance Ltd. 5,250 % éch. 26/04/2026	920	854	0,07	Odeon Finco PLC 12,750 % éch. 01/11/2027	664	661	0,06	Resorts World Las Vegas LLC 8,450 % éch. 27/07/2030	628	605	0,05
Mercer International, Inc. 5,500 % éch. 15/01/2026	342	322	0,03	Olympus Water U.S. Holding Corp. 7,125 % éch. 01/10/2027	3 206	2 969	0,25	Ritchie Bros Holdings, Inc. 6,750 % éch. 15/03/2028	856	855	0,07
Merlin Entertainments Ltd. 5,750 % éch. 15/06/2026	1 005	963	0,08	Open Text Corp. 3,875 % éch. 15/02/2028	2 205	1 928	0,16	Rite Aid Corp. 7,500 % éch. 01/07/2025	1	0	0,00
MGM Resorts International 4,625 % éch. 01/09/2026	1 371	1 282	0,11	Organon & Co. 4,125 % éch. 30/04/2028	3 464	3 013	0,25	8,000 % éch. 15/11/2026	688	406	0,03
5,500 % éch. 15/04/2027	230	215	0,02	Oriflame Investment Holding PLC 5,125 % éch. 04/05/2026	994	362	0,03	Rockies Express Pipeline LLC 3,600 % éch. 15/05/2025	875	827	0,07
5,750 % éch. 15/06/2025	288	282	0,02	Outfront Media Capital LLC 5,000 % éch. 15/08/2027	1 858	1 639	0,14	Rolls-Royce PLC 3,625 % éch. 14/10/2025	2 325	2 185	0,18
6,750 % éch. 01/05/2028	2 696	2 684	0,22	6,250 % éch. 15/06/2025	342	336	0,03	5,750 % éch. 15/10/2027	2 083	2 012	0,17
Michaels Cos., Inc. 5,250 % éch. 01/05/2028	2 128	1 702	0,14	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 6,375 % éch. 15/08/2025	575	574	0,05	Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,250 % éch. 01/07/2026	1 771	1 626	0,14
Millennium Escrow Corp. 6,625 % éch. 01/08/2026	1 301	1 039	0,09	6,625 % éch. 13/05/2027	892	871	0,07	5,375 % éch. 15/07/2027	3 232	2 994	0,25
Mineral Resources Ltd. 8,000 % éch. 01/11/2027	3 373	3 314	0,28	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. 4,000 % éch. 15/10/2027	1 350	1 200	0,10	5,500 % éch. 31/08/2026	37	35	0,00
8,125 % éch. 01/05/2027	1 711	1 690	0,14	Pactiv LLC 7,950 % éch. 15/12/2025	901	898	0,07	7,500 % éch. 15/10/2027	4 437	4 434	0,37
MotivCare, Inc. 5,875 % éch. 15/11/2025	500	476	0,04	Paramount Global 6,375 % éch. 30/03/2062	1 420	1 117	0,09	11,500 % éch. 01/06/2025	756	799	0,07
Mohegan Tribal Gaming Authority 8,000 % éch. 01/02/2026	1 435	1 322	0,11	Parkland Corp. 5,875 % éch. 15/07/2027	1 443	1 375	0,11	11,625 % éch. 15/08/2027	1 658	1 800	0,15
Moss Creek Resources Holdings, Inc. 7,500 % éch. 15/01/2026	1 151	1 116	0,09	Penn Entertainment, Inc. 5,625 % éch. 15/01/2027	575	541	0,05	RP Escrow Issuer LLC 5,250 % éch. 15/12/2025	1 379	1 002	0,08
10,500 % éch. 15/05/2027	550	553	0,05	Performance Food Group, Inc. 5,500 % éch. 15/10/2027	1 399	1 327	0,11	Sable International Finance Ltd. 5,750 % éch. 07/09/2027	1 062	965	0,08
Motion Bondco DAC 6,625 % éch. 15/11/2027	664	615	0,05	6,875 % éch. 01/05/2025	672	672	0,06	Sabre GLBL, Inc. 8,625 % éch. 01/06/2027	2 990	2 538	0,21
								11,250 % éch. 15/12/2027	2 164	1 987	0,17
								SCIH Salt Holdings, Inc. 4,875 % éch. 01/05/2028	1 870	1 652	0,14
								SCIL LLC 5,375 % éch. 01/11/2026	1 906	1 744	0,15

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Scotts Miracle-Gro Co. 5,250 % éch. 15/12/2026	\$ 241	\$ 224	0,02	Surgery Center Holdings, Inc. 10,000 % éch. 15/04/2027	\$ 563	\$ 570	0,05	USA Compression Partners LP 6,875 % éch. 01/04/2026	\$ 3 183	\$ 3 121	0,26
Scripps Escrow, Inc. 5,875 % éch. 15/07/2027	2 190	1 623	0,14	Taylor Morrison Communities, Inc. 5,750 % éch. 15/01/2028	600	560	0,05	6,875 % éch. 01/09/2027	2 044	1 984	0,17
Seagate HDD Cayman 4,750 % éch. 01/01/2025	10	10	0,00	TEGNA, Inc. 4,750 % éch. 15/03/2026	1 091	1 035	0,09	Vail Resorts, Inc. 6,250 % éch. 15/05/2025	963	959	0,08
4,875 % éch. 01/06/2027	641	606	0,05	Teleflex, Inc. 4,625 % éch. 15/11/2027	500	459	0,04	Venture Global LNG, Inc. 8,125 % éch. 01/06/2028	5 700	5 648	0,47
Sealed Air Corp. 5,500 % éch. 15/09/2025	343	336	0,03	Telesat Canada 5,625 % éch. 06/12/2026	1 649	1 136	0,09	Vericast Corp. 11,000 % éch. 15/09/2026	1 062	1 113	0,09
6,125 % éch. 01/02/2028	2 033	1 971	0,16	Tempo acquisition LLC 5,750 % éch. 01/06/2025	414	405	0,03	Veritas U.S., Inc. 7,500 % éch. 01/09/2025	3 320	2 779	0,23
Select Medical Corp. 6,250 % éch. 15/08/2026	2 287	2 236	0,19	Tenet Healthcare Corp. 4,875 % éch. 01/01/2026	2 751	2 638	0,22	Verscend Escrow Corp. 9,750 % éch. 15/08/2026	571	572	0,05
Sensata Technologies BV 5,000 % éch. 01/10/2025	210	204	0,02	5,125 % éch. 01/11/2027	1 544	1 438	0,12	ViaSat, Inc. 5,625 % éch. 15/09/2025	3 110	2 876	0,24
5,625 % éch. 01/11/2024	387	383	0,03	6,125 % éch. 01/10/2028	1 608	1 511	0,13	Veritas U.S., Inc. 5,625 % éch. 15/04/2027	1 473	1 278	0,11
Shift4 Payments LLC 4,625 % éch. 01/11/2026	2 034	1 920	0,16	6,250 % éch. 01/02/2027	2 927	2 835	0,24	6,500 % éch. 15/07/2028	1 373	953	0,08
Shutterstock Finance LLC 8,500 % éch. 01/10/2027	2 345	1 566	0,13	Titan Acquisition Ltd. 7,750 % éch. 15/04/2026	500	491	0,04	Videotron Ltd. 5,125 % éch. 15/04/2027	118	112	0,01
8,975 % éch. 01/10/2027	293	294	0,02	Titan International, Inc. 7,000 % éch. 30/04/2028	673	630	0,05	5,375 % éch. 15/06/2024	688	683	0,06
Sigma Holdco BV 7,875 % éch. 15/05/2026	1 600	1 343	0,11	TK Elevator Holdco GmbH 7,625 % éch. 15/07/2028	664	605	0,05	Viking Cruises Ltd. 5,875 % éch. 15/09/2027	500	457	0,04
Sirius XM Radio, Inc. 3,125 % éch. 01/09/2026	2 547	2 273	0,19	TK Elevator U.S. Newco, Inc. 5,250 % éch. 15/07/2027	3 297	3 026	0,25	6,250 % éch. 15/05/2025	1 718	1 683	0,14
4,000 % éch. 15/07/2028	1 200	1 025	0,09	TransDigm, Inc. 5,500 % éch. 15/11/2027	1 935	1 814	0,15	Virgin Australia Holdings Pty. Ltd. 7,875 % éch. 15/10/2021 ^	1 082	2	0,00
5,000 % éch. 01/08/2027	3 168	2 897	0,24	6,250 % éch. 15/03/2026	9 476	9 319	0,78	VistaJet Group Holding S.A. 7,875 % éch. 01/05/2027	500	431	0,04
Sitio Royalties Operating Partnership LP 7,875 % éch. 01/11/2028 (a)	500	502	0,04	6,750 % éch. 15/08/2028	973	959	0,08	Vital Energy, Inc. 9,500 % éch. 15/01/2025	1 052	1 062	0,09
Six Flags Entertainment Corp. 5,500 % éch. 15/04/2027	400	368	0,03	7,500 % éch. 15/03/2027	1 938	1 944	0,16	10,125 % éch. 15/01/2028	992	1 012	0,08
Six Flags Theme Parks, Inc. 7,000 % éch. 01/07/2025	467	466	0,04	Transocean Titan Financing Ltd. 8,375 % éch. 01/02/2028	1 898	1 933	0,16	VOC Escrow Ltd. 5,000 % éch. 15/02/2028	1 844	1 679	0,14
SM Energy Co. 5,625 % éch. 01/06/2025	650	637	0,05	Transocean, Inc. 7,500 % éch. 15/01/2026	1 000	978	0,08	WASH Multifamily Acquisition, Inc. 5,750 % éch. 15/04/2026	300	280	0,02
6,625 % éch. 15/01/2027	218	214	0,02	8,000 % éch. 01/02/2027	694	669	0,06	Waste Pro USA, Inc. 5,500 % éch. 15/02/2026	2 547	2 381	0,20
6,750 % éch. 15/09/2026	1 647	1 618	0,13	8,750 % éch. 15/02/2030	445	455	0,04	Wesco Aircraft Holdings, Inc. (7,500 % en numéraire et 3,000 % de rémunération en nature)			
Solaris Midstream Holdings LLC 7,625 % éch. 01/04/2026	964	932	0,08	Travel + Leisure Co. 5,650 % éch. 01/04/2024	1 022	1 016	0,08	10,500 % éch. 15/11/2026	2 928	2 664	0,22
Southwestern Energy Co. 5,700 % éch. 23/01/2025	933	920	0,08	6,600 % éch. 01/10/2025	575	570	0,05	^(b)			
Specialty Building Products Holdings LLC 6,375 % éch. 30/09/2026	1 244	1 165	0,10	6,250 % éch. 31/07/2026	2 479	2 414	0,20	WESCO distribution, Inc. 7,125 % éch. 15/06/2025	2 077	2 084	0,17
Spirit AeroSystems, Inc. 3,850 % éch. 15/06/2026	400	373	0,03	Trinity Industries, Inc. 7,750 % éch. 15/07/2028	500	503	0,04	7,250 % éch. 15/06/2028	1 844	1 855	0,15
4,600 % éch. 15/06/2028	1 244	971	0,08	TripAdvisor, Inc. 7,000 % éch. 15/07/2025	776	775	0,06	Western Digital Corp. 4,750 % éch. 15/02/2026	5 933	5 659	0,47
7,500 % éch. 15/04/2025	3 150	3 094	0,26	Triumph Group, Inc. 7,750 % éch. 15/08/2025	1 794	1 706	0,14	White Cap Parent LLC (8,250 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)			
9,375 % éch. 30/11/2029	1 312	1 337	0,11	9,000 % éch. 15/03/2028	3 864	3 826	0,32	8,250 % éch. 15/03/2026 (b)	4 519	4 366	0,36
Spirit Loyalty Cayman Ltd. 8,000 % éch. 20/09/2025	2 532	2 533	0,21	Trivium Packaging Finance BV 8,500 % éch. 15/08/2027	1 652	1 512	0,13	Williams Scotsman International, Inc. 4,625 % éch. 15/08/2028	1 300	1 165	0,10
SS&C Technologies, Inc. 5,500 % éch. 30/09/2027	4 073	3 848	0,32	Tutor Perini Corp. 6,875 % éch. 01/05/2025 (e)	863	790	0,07	6,125 % éch. 15/06/2025	1 038	1 029	0,09
Standard Industries, Inc. 4,750 % éch. 15/01/2028	900	813	0,07	U.S. Acute Care Solutions LLC 6,375 % éch. 01/03/2026	4 277	3 685	0,31	Windstream Escrow LLC 7,750 % éch. 15/08/2028	1 000	796	0,07
4,750 % éch. 15/04/2027	1 948	1 808	0,15	U.S. Foods, Inc. 6,875 % éch. 15/09/2028	742	741	0,06	Winnebago Industries, Inc. 6,250 % éch. 15/07/2028	250	241	0,02
Staples, Inc. 7,500 % éch. 15/04/2026	2 785	2 295	0,19	10,625 % éch. 28/06/2028	528	354	0,03	WR Grace Holdings LLC 4,875 % éch. 15/06/2027	610	560	0,05
10,750 % éch. 15/04/2027	1 164	685	0,06	Uber Technologies, Inc. 6,250 % éch. 15/01/2028	1 544	1 511	0,13	Wynn Las Vegas LLC 5,250 % éch. 15/05/2027	1 509	1 405	0,12
Station Casinos LLC 4,500 % éch. 15/02/2028	2 458	2 147	0,18	7,500 % éch. 15/05/2025	1 852	1 866	0,16	5,500 % éch. 01/03/2025	2 388	2 350	0,20
Stena AB 7,000 % éch. 01/02/2024	944	947	0,08	7,500 % éch. 15/09/2027	2 213	2 234	0,19	Wynn Macau Ltd. 5,500 % éch. 01/10/2027	720	643	0,05
Strathcona Resources Ltd. 6,875 % éch. 01/08/2026	1 848	1 744	0,15	Under Armour, Inc. 3,250 % éch. 15/06/2026	1 144	1 028	0,09	Xerox Corp. 3,800 % éch. 15/05/2024	600	587	0,05
Studio City Finance Ltd. 5,000 % éch. 15/01/2029	964	726	0,06	Unisys Corp. 6,875 % éch. 01/11/2027	600	450	0,04	Xerox Holdings Corp. 5,000 % éch. 15/08/2025	1 769	1 682	0,14
Suburban Propane Partners LP 5,875 % éch. 01/03/2027	197	188	0,02	United Airlines, Inc. 4,375 % éch. 15/04/2026	5 658	5 238	0,44	XPO Escrow Sub LLC 7,500 % éch. 15/11/2027	737	746	0,06
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP 5,875 % éch. 15/05/2025	2 497	2 412	0,20	United Rentals North America, Inc. 4,875 % éch. 15/01/2028	1 620	1 515	0,13	Zayo Group Holdings, Inc. 4,000 % éch. 01/03/2027	3 601	2 677	0,22
Summer BC Bidco LLC 5,500 % éch. 31/10/2026	2 087	1 874	0,16	5,500 % éch. 15/05/2027	1 444	1 405	0,12	6,125 % éch. 01/03/2028	2 008	1 294	0,11
Sunnova Energy Corp. 5,875 % éch. 01/09/2026	699	600	0,05	Univision Communications, Inc. 5,125 % éch. 15/02/2025	2 727	2 661	0,22	ZF North America Capital, Inc. 4,750 % éch. 29/04/2025	2 193	2 111	0,18
Sunoco LP 5,875 % éch. 15/03/2028	500	480	0,04	6,625 % éch. 01/06/2027	2 521	2 351	0,20	6,875 % éch. 14/04/2028	2 069	2 026	0,17
6,000 % éch. 15/04/2027	10	10	0,00	8,000 % éch. 15/08/2028	800	776	0,06	Ziggo Bond Co. BV 6,000 % éch. 15/01/2027	461	423	0,04
7,000 % éch. 15/09/2028	1 473	1 455	0,12	UPC Holding BV 5,500 % éch. 15/01/2028	1 620	1 440	0,12				
										813 808	67,88

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	JUSTE VALEUR (milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SERVICES PUBLICS											
Aethon United BR LP 8,250 % éch. 15/02/2026	\$ 744	\$ 739	0,06	8,000 % éch. 15/01/2027	\$ 2 286	\$ 2 206	0,18	4,125 % éch. 31/10/2027	\$ 11 006	\$ 10 773	0,90
AmeriGas Partners LP 5,750 % éch. 20/05/2027 5,875 % éch. 20/08/2026	329 3 210	309 3 091	0,03 0,26	Holly Energy Partners LP 6,375 % éch. 15/04/2027	1 027	1 009	0,08	4,125 % éch. 31/07/2028	5 793	5 669	0,47
Antero Midstream Partners LP 5,750 % éch. 01/03/2027 7,875 % éch. 15/05/2026	2 593 1 788	2 477 1 802	0,21 0,15	Iliad Holding SASU 6,500 % éch. 15/10/2026	3 660	3 443	0,29	4,625 % éch. 30/06/2025	19 325	19 161	1,60
Archrock Partners LP 6,250 % éch. 01/04/2028 6,875 % éch. 01/04/2027	525 1 141	489 1 105	0,04 0,09	Lumen Technologies, Inc. 4,000 % éch. 15/02/2027	2 702	1 783	0,15	ACTIONS			
Blue Racer Midstream LLC 6,625 % éch. 15/07/2026 7,625 % éch. 15/12/2025	230 2 594	226 2 606	0,02 0,22	NGL Energy Operating LLC 7,500 % éch. 01/03/2026	5 130	5 078	0,42	SERVICES DE COMMUNICATION			
C&W Senior Financing DAC 6,875 % éch. 15/09/2027	3 351	2 950	0,25	NGL Energy Partners LP 6,125 % éch. 01/03/2025	636	625	0,05	Intelsat Emergence S.A. (c)(d)	147 134	3 945	0,33
Calpine Corp. 4,500 % éch. 15/02/2028 5,125 % éch. 15/03/2028 5,250 % éch. 01/06/2026	1 244 2 850 552	1 122 2 541 537	0,09 0,21 0,04	NRG Energy, Inc. 5,750 % éch. 15/01/2028 6,625 % éch. 15/01/2027	1 420 123	1 333 121	0,11 0,01	SERVICES FINANCIERS			
Clearway Energy Operating LLC 4,750 % éch. 15/03/2028	2 264	2 027	0,17	PBF Holding Co. LLC 6,000 % éch. 15/02/2028	1 905	1 799	0,15	Bruin Holder LLC (c)(d)	173 385	0	0,00
Crestwood Midstream Partners LP 5,625 % éch. 01/05/2027 5,750 % éch. 01/04/2025	500 567	480 558	0,04 0,05	Sanchez Energy Corp. 7,750 % éch. 15/06/2021	2 769	208	0,02	Stearns Holdings LLC « B » (c)	219 600	0	0,00
CrownRock LP 5,625 % éch. 15/10/2025	1 655	1 630	0,14	Summit Midstream Holdings LLC 9,000 % éch. 15/10/2026	724	696	0,06	Tru (UK) Asia Ltd. (c)(d)	11 915	0	0,00
DPL, Inc. 4,125 % éch. 01/07/2025	631	599	0,05	Tallgrass Energy Partners LP 5,500 % éch. 15/01/2028	2 413	2 199	0,18	Voyager Aviation Holdings LLC (c)	606	0	0,00
Drax Finco PLC 6,625 % éch. 01/11/2025	1 091	1 045	0,09	5,000 % éch. 01/03/2027	1 636	1 539	0,13	DROITS			
Endeavor Energy Resources LP 5,750 % éch. 30/01/2028	1 675	1 618	0,14	6,000 % éch. 01/10/2025	623	622	0,05	Intelsat Jackson Holdings S.A. - Exp. 05/12/2025	47 179	440	0,03
Enviva Partners LP 6,500 % éch. 15/01/2026	920	751	0,06	Telecom Italia SpA 5,303 % éch. 30/05/2024	2 683	2 641	0,22	BONS DE SOUSCRIPTION			
FirstEnergy Corp. 1,600 % éch. 15/01/2026 2,050 % éch. 01/03/2025 4,150 % éch. 15/07/2027	170 10 4 700	153 9 4 373	0,01 0,00 0,36	TerraForm Power Operating LLC 5,000 % éch. 31/01/2028	1 244	1 130	0,09	Guaranteed Rate, Inc. - Exp. 31/12/2060	1 052	0	0,00
Genesis Energy LP 6,250 % éch. 15/05/2026 7,750 % éch. 01/02/2028	562 2 488	539 2 361	0,04 0,20	Transocean Poseidon Ltd. 6,875 % éch. 01/02/2027	1 425	1 405	0,12	Intelsat Emergence S.A. - Exp. 17/02/2027	49 912	127	0,01
				Vistra Operations Co. LLC 5,000 % éch. 31/07/2027 5,500 % éch. 01/09/2026 5,625 % éch. 15/02/2027	1 919 1 259 2 347	1 766 1 202 2 228	0,15 0,10 0,19	TITRES PRIVILÉGIÉS			
				Total des Obligations et billets privés	69 170	5,77	90,56	Voyager Aviation Holdings LLC	3 635	0	0,00
				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				Total des Valeurs mobilières			
				Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 31/05/2028 4,125 % éch. 15/06/2026	4 820 4 820	4 620 4 731	0,39 0,39	\$ 1 140 021 95,09			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garantie par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BOS	5,270 %	29/09/2023	02/10/2023	\$ 5 100	Obligations du Trésor américain	\$ (5 206)	\$ 5 100	\$ 5 102	0,43
BPS	5,360	29/09/2023	02/10/2023	19 900	1,750 % due 15/08/2041	(20 297)	19 900	19 909	1,66
FICC	2,600	29/09/2023	02/10/2023	557	Billets du Trésor américain 0,500 % due 30/04/2027	(568)	557	557	0,04
Total des Contrats de mise en pension						\$ (26 071)	\$ 25 557	\$ 25 568	2,13

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans décembre	Long	12/2023	348	\$ (52)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (52)	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Calpine Corp.	5,000 %	20/06/2028	\$ 2 500	\$ (3)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/12/2028	3 000	11	0,00
Newell Brands, Inc.	1,000	20/06/2028	4 700	148	0,01
				\$ 156	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (Moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000 %	20/06/2026	\$ 5 660	\$ 99	0,01
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	1 666	38	0,00
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000	20/12/2027	3 465	41	0,01
Indice CDX.HY-40 Index à 5 ans	5,000	20/06/2028	31 200	19	0,00
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000	20/12/2028	30 800	26	0,00
				\$ 223	0,02
Total des Instruments financiers dérivés compensés				\$ 379	0,03

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 30 septembre 2023, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net	
BOA	10/2023	CHF	2 482	\$ 2 708	\$ 0	\$ (5)	0,00	
	11/2023	\$	2 708	CHF 2 474	5	0	5	0,00
BPS	10/2023		2 937	2 567	0	(131)	(131)	(0,01)
	10/2023	CHF	126	\$ 140	0	0	2	0,00
CBK	10/2023		2 470	2 689	0	(11)	(11)	0,00
	11/2023	\$	2 689	CHF 2 462	11	0	11	0,00
GLM	10/2023		8	7	0	0	0	0,00
	10/2023	CHF	221	\$ 247	6	0	6	0,00
MBC	10/2023	\$	320	CHF 283	0	(10)	(10)	0,00
	10/2023	CHF	1 011	\$ 1 100	0	(4)	(4)	0,00
MYI	10/2023	\$	23	CHF 20	0	(1)	(1)	0,00
	11/2023		1 100	1 007	4	0	4	0,00
SCX	10/2023	CHF	221	\$ 248	6	0	6	0,00
	10/2023	\$	2 957	CHF 2 600	0	(115)	(115)	(0,01)
UAG	10/2023		2 937	2 574	0	(123)	(123)	(0,01)
					\$ 34	\$ (400)	\$ (366)	(0,03)

Au 30 septembre 2023, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en EUR (couverte) de capitalisation et la Catégorie en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net	
BOA	10/2023	€	202 796	\$ 214 153	\$ 0	\$ (558)	\$ (558)	(0,05)
	11/2023	\$	214 418	€ 202 796	557	0	557	0,05
BPS	10/2023	€	202 822	\$ 214 931	193	0	193	0,02
	10/2023	\$	223 907	€ 205 407	0	(6 431)	(6 431)	(0,54)
JPM	11/2023		215 194	202 822	0	(191)	(191)	(0,01)
	10/2023	€	4 182	\$ 4 409	0	(19)	(19)	0,00
MBC	11/2023	\$	4 414	€ 4 182	19	0	19	0,00
	10/2023	€	3 135	\$ 3 358	39	0	39	0,00
MYI	10/2023	\$	222 320	€ 205 615	0	(4 625)	(4 625)	(0,38)
	10/2023	€	4 170	\$ 4 435	20	0	20	0,00
RBC	10/2023	\$	222 249	€ 204 296	0	(5 950)	(5 950)	(0,50)
	10/2023	€	4 492	\$ 4 134	0	(115)	(115)	(0,01)
UAG	10/2023	€	202 347	\$ 212 823	0	(1 412)	(1 412)	(0,12)
	11/2023	\$	213 085	€ 202 347	1 413	0	1 413	0,12
				\$ 2 241	\$ (19 301)	\$ (17 060)	(1,42)	

Tableau des investissements Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (suite)

Au 30 septembre 2023, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (Moins-value) nette latente	En % de l'actif net
BOA	10/2023	£ 611	\$ 757	\$ 12	\$ 0	\$ 12	0,00
BPS	10/2023	9 781	11 896	0	(42)	(42)	0,00
	10/2023	\$ 9 682	£ 7 633	0	(366)	(366)	(0,03)
	11/2023	11 898	9 781	42	0	42	0,00
BRC	10/2023	3 605	2 847	0	(130)	(130)	(0,01)
CBK	10/2023	£ 436	\$ 536	4	0	4	0,00
MBC	10/2023	\$ 12 831	£ 10 199	0	(382)	(382)	(0,03)
MYI	10/2023	£ 228	\$ 279	0	0	0	0,00
TOR	10/2023	9 824	11 935	0	(56)	(56)	0,00
	11/2023	\$ 11 937	£ 9 824	57	0	57	0,00
UAG	10/2023	12 966	10 242	0	(465)	(465)	(0,04)
				\$ 115	\$ (1 441)	\$ (1 326)	(0,11)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (18 752)	(1,56)
Total des Investissements						\$ 1 147 153	95,69
Autres actifs et passifs à court terme						\$ 51 685	4,31
Actif net						\$ 1 198 838	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenu au cours des douze derniers mois.

(d) Titres sujets à restrictions (31 mars 2023 : 0,31 %) :

Description de l'émetteur	Date d'acquisition	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Bruin Blocker LLC	20/04/2021	\$ 0	\$ 0	0,00
Diamond Offshore Drilling, Inc. 13,000 % due 21/12/2026	12/05/2021	52	51	0,00
Intelsat Emergence S.A.	14/12/2018 - 03/07/2023	13 289	3 945	0,33
Tru (UK) Asia Ltd.	17/02/2023	0	0	0,00
		\$ 13 341	\$ 3 996	0,33

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 967 \$ (31 mars 2023 : 5 988 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 10 333 \$ (31 mars 2023 : 9 585 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 30 septembre 2023.

Un montant en numéraire de 20 550 \$ (31 mars 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie pour des instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 30 septembre 2023.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 30 septembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 134 119	\$ 5 902	\$ 1 140 021
Contrats de mise en pension	0	25 557	0	25 557
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(18 425)	0	(18 425)
Total	\$ 0	\$ 1 141 251	\$ 5 902	\$ 1 147 153

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 mars 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 061 746	\$ 4 910	\$ 1 066 656
Contrats de mise en pension	0	121 806	0	121 806
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	20 332	0	20 332
Total	\$ 0	\$ 1 203 884	\$ 4 910	\$ 1 208 794

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour plus d'informations.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 30 septembre 2023 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	(1,000) %	26/07/2023	TBD ⁽¹⁾	\$ (640)	\$ (638)	(0,06)
	1,500	28/07/2023	TBD ⁽¹⁾	(148)	(149)	(0,01)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (787)	(0,07)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Contrepartie	Au 30 septembre 2023			Au 31 mars 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ 11	\$ 0	\$ 11	\$ 455	\$ (360)	\$ 95
BPS	(6 926)	7 510	584	(1)	0	(1)
BRC	(128)	260	132	9	0	9
CBK	4	0	4	462	(310)	152
DUB	S/O	S/O	S/O	(7)	0	(7)
GST	S/O	S/O	S/O	685	(360)	325
MBC	(4 972)	5 670	698	5 275	(6 240)	(965)
MYI	19	10	29	6 223	(7 210)	(987)
RBC	(5 950)	6 420	470	14	0	14
SCX	(109)	0	(109)	178	0	178
SOG	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
TOR	(114)	0	(114)	394	(280)	114
UAG	(587)	680	93	5 290	(6 210)	(920)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû par/à la contrepartie en cas de défaillance.

Informations comparatives

Voici une synthèse des informations comparatives concernant le Tableau des investissements au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	36,04	38,31
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	57,11	51,26
Autres valeurs mobilières	1,94	3,29
Contrats de mise en pension	2,13	10,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	0,09
Instruments financiers dérivés hors cote	(1,56)	1,65
Contrats de prise en pension	(0,07)	(0,50)

* Selon la liste des marchés en annexe 2 au Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés par les exigences OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

Investissements, à leur juste valeur	30 septembre 2023 (%)	31 mars 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,41	0,09
Obligations et billets privés	90,56	86,46
Obligations du Trésor américain	3,75	2,06
Actions ordinaires	0,33	0,31
Droits	0,03	0,03
Bons de souscription	0,01	0,01
Titres privilégiés	0,00	0,07
Instruments à court terme	S/O	3,83
Contrats de mise en pension	2,13	10,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	0,02
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de rendement total sur indices	S/O	0,06
Contrats de change à terme	S/O	0,00
Contrats de change à terme couverts	(1,56)	1,59
Autres actifs et passifs à court terme	4,31	(5,22)
Actif net	100,00	100,00

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Chaque Fonds (désigné ci-après individuellement un « Fonds » ou collectivement les « Fonds ») abordé dans le présent rapport est un compartiment de PIMCO ETFs plc (la « Société »), une Société d'investissement à responsabilité limitée à capital variable sous forme de fonds à compartiments, ayant une responsabilité séparée entre ses Fonds, enregistrée sous le numéro 489440 en Irlande en vertu du Companies Act de 2014, et autorisée par la Banque Centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») conformément aux Réglementations des Communautés Européennes (Organisme de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I n°352 de 2011), telles qu'amendées (la « Réglementation sur les OPCVM »). La Société est une société sous forme de fonds à compartiments composée de différents Fonds, chacun constitué d'une ou plusieurs catégories d'actions (« Catégories »). Plus d'une Catégorie d'actions (« Catégorie ») peut, à la discrétion du Conseil d'administration (le « Conseil » ou les « Administrateurs »), être émise par un Fonds. Un portefeuille séparé d'actifs est maintenu pour chaque Fonds et investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables à ce Fonds. Des Fonds supplémentaires peuvent être créés de temps à autre par le Conseil d'administration, avec l'accord écrit préalable de la Banque Centrale. Des Catégories supplémentaires peuvent être créées de temps à autre par le Conseil d'administration, conformément aux exigences de la Banque Centrale. La Société a été constituée en Irlande le 24 septembre 2010.

Les Fonds sont des Fonds négociés en bourse (Exchange-traded funds ou « ETF ») et les Actions (telles que définies dans le Prospectus) des Fonds sont cotées et négociées aux cours de marché sur une ou plusieurs bourses de valeurs (définies dans le Prospectus) ou autres marchés secondaires. Le cours de marché des Actions d'un Fonds peut être différent de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») du Fonds. De manière générale, seuls les Participants agréés (tels que définis dans le Prospectus) peuvent acquérir des Actions à la Valeur Nette d'Inventaire auprès de la Société. Les Participants agréés peuvent souscrire des Actions en numéraire ou en nature grâce à des titres similaires au portefeuille d'un Fonds (et acceptables comme tels par les Conseillers en investissement).

Les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF et PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF sont cotés à la Deutsche Börse AG et les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF sont cotés sur Euronext Dublin et négociés sur la Bourse de Londres.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») est le gestionnaire de la Société.

Comme prévu dans le Prospectus de la Société, Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd, et PIMCO Europe GmbH (chacun un « Conseiller en investissement ») ont été nommés en tant que conseillers en investissement pour divers Fonds de la Société.

Conformément au Prospectus de la Société, chaque Conseiller en investissement peut déléguer la gestion discrétionnaire des investissements des Fonds à un ou plusieurs conseillers en investissement par délégation, sous réserve de toutes les exigences légales et réglementaires applicables. Lorsqu'un Conseiller en investissement est nommé pour un ou des Fonds spécifique(s), le Conseiller en investissement nomme chacun des autres Conseillers en investissement et PIMCO Asia Pte Ltd. comme conseillers en investissement par délégation pour ce ou ces Fonds spécifique(s). Les commissions de chaque conseiller en investissement par délégation ainsi nommé seront payées par le Conseiller en investissement sur sa propre commission.

Le siège social de la Société est sis au 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlande.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables et techniques d'estimation adoptées par la Société et appliquées dans la préparation de ces états financiers sont conformes à celles appliquées dans les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 mars 2023 (les « États financiers annuels audités »). Les états financiers sont établis selon le principe de la continuité d'exploitation pour l'ensemble des Fonds.

Méthode de préparation

Les états financiers présentés sont des états financiers condensés non audités portant sur la période de six mois close le 30 septembre 2023. Ils sont préparés conformément à la norme

internationale d'information financière (« FRS ») 104 : « Présentation de l'information financière intermédiaire » publiée par le Financial Reporting Council (« FRC ») et la Réglementation sur les OPCVM.

Les états financiers condensés non audités doivent être lus conjointement aux États financiers annuels audités, sur lesquels le commissaire aux comptes a émis une opinion sans réserve et qui ont été préparés conformément aux principes comptables généralement acceptés en Irlande (FRS 102), aux lois irlandaises, notamment la Loi sur les sociétés de 2014, et la Réglementation sur les OPCVM. Les normes comptables généralement admises en Irlande pour l'élaboration des états financiers sont celles émises par le FRC.

Les Administrateurs estiment que les informations qui doivent figurer dans l'État global des bénéfices et pertes comptabilisés et dans le Rapprochement des mouvements des fonds des actionnaires sont présentées dans le Compte de résultat et dans l'État de l'évolution des actifs nets.

La Société a fait usage de l'exemption offerte aux fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une proportion considérable d'investissements hautement liquides et évalués à la juste valeur en vertu de la Section 7 de la norme FRS 102 et ne présente pas d'état des flux de trésorerie.

Les états financiers sont établis suivant le principe du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

La Société a adopté l'euro comme devise de présentation. Les états financiers de chaque Fonds sont établis dans la devise fonctionnelle du Fonds concerné. Le Bilan de la Société est converti à l'aide des taux de change à la clôture de la période comptable, le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets de la Société sont convertis à un taux de change moyen (une approximation des taux actuels) de la période comptable pour inclusion dans les états financiers de la Société.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf indication contraire. Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Le Tableau des investissements de certains Fonds peut détenir des valeurs mobilières ayant une valeur nominale nulle et une juste valeur nulle lorsque les montants réels de valeur nominale et de juste valeur sont arrondis au millier le plus proche.

3. INVESTISSEMENTS À LA JUSTE VALEUR ET HIÉRARCHIE DE LA JUSTE VALEUR

La Société doit divulguer la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations de la juste valeur sont catégorisées en ce qui concerne les actifs et les passifs. Les divulgations sont basées sur une hiérarchie de la juste valeur à trois niveaux pour les éléments utilisés dans les techniques d'évaluation permettant de calculer la juste valeur.

La juste valeur est définie comme le montant auquel un actif peut être échangé, un passif réglé ou un instrument de fonds propres octroyé peut être échangé entre parties informées et disposées à contracter dans des conditions de pleine concurrence. La publication d'une hiérarchie de la juste valeur doit être faite distinctement pour chaque grande catégorie d'actifs et de passifs et classe les évaluations de la juste valeur selon trois niveaux (Niveaux 1, 2 et 3). Les données ou la méthode utilisées pour l'évaluation des titres ne représentent pas nécessairement une indication du risque associé à l'investissement dans ces titres. Les niveaux 1, 2 et 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont définis comme suit :

- Niveau 1 — Cotations de marchés actifs ou de bourses de valeurs concernant des éléments d'actifs et de passif identiques.
- Niveau 2 — Autres données observables significatives y compris, sans s'y limiter, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif similaires de marchés actifs, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif identiques de marchés non actifs, des données autres que des cotations observables pour les éléments d'actif ou de passif (comme les taux d'intérêt, les courbes des taux, les volatilités, les remboursements anticipés, les sévérités des pertes, les risques de crédit et les taux de défaillance) ou toute autre donnée corroborée par le marché.
- Niveau 3 — Données significatives non observables basées sur les meilleures informations disponibles compte tenu de la situation, si les données observables ne sont pas disponibles, y compris les hypothèses du Conseil, ou de personnes agissant selon ses instructions, qui servent à déterminer la juste valeur des investissements.

Pour l'analyse des actifs et passifs financiers de chaque Fonds, évalués à la juste valeur au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, veuillez vous référer au Tableau des investissements. La méthodologie appliquée par les Fonds pour classer les actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie de la juste valeur est conforme à celle appliquée dans les états financiers annuels audités.

4. GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE

Dans la mesure autorisée par les objectifs et politiques d'investissement du Fonds, et sous réserve des limites fixées de temps à autre par la Banque Centrale et les dispositions du Prospectus, des instruments financiers dérivés et techniques d'investissement doivent être utilisé(e)s aux fins d'une gestion efficace de portefeuille par tous les Fonds. Les Fonds peuvent utiliser ces instruments financiers dérivés et techniques d'investissement afin de se couvrir contre la variation des taux d'intérêt, des taux de change des devises non fonctionnelles ou des cours des titres ou dans le cadre de leurs stratégies d'investissement globales.

Le total des revenus d'intérêts/(charges d'intérêts) résultant des Contrats de mise en pension au cours de la période comptable close le 30 septembre 2023 était de 7 283 557 €/(0 €) (30 septembre 2022 : 2 631 482 €/(334 606 €)).

Le total des revenus d'intérêts/(charges d'intérêts) résultant des Contrats de prise en pension au cours de la période comptable close le 30 septembre 2023 était de 6 591 €/(220 465 €) (30 septembre 2022 : 129 213 €/(218 895 €)).

Le total des revenus d'intérêts/(charges d'intérêts) résultant des Opérations par vente et rachat dos-à-dos au cours de la période comptable close le 30 septembre 2023 était de 0 €/(19 750 €) (30 septembre 2022 : € 0/(20 448 €)).

5. POLITIQUE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

La politique de distribution actuelle de la Société est de verser aux porteurs des Actions de Catégorie de distribution le revenu net sur investissements des Fonds, le cas échéant (constitué des revenus, déduction faite des dépenses). Les dividendes distribués eu égard aux Actions de Catégorie de distribution dans les Fonds seront déclarés mensuellement et payés en numéraire après déclaration. Concernant le Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, les dividendes distribués eu égard aux Actions de Catégorie de distribution seront déclarés annuellement et payés en numéraire après déclaration. Concernant les Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF, les dividendes versés eu égard aux Actions de Catégorie de distribution seront déclarés chaque trimestre et payés en numéraire après déclaration.

Le revenu net sur investissement affecté aux Actions de Catégorie de capitalisation des Fonds ne sera ni déclaré ni distribué, mais la VNI par Action des Actions de capitalisation sera augmentée afin de tenir compte du revenu net sur investissement.

Toute distribution de dividendes non réclamée après une période de six ans à compter de la date de déclaration de ladite distribution de dividendes sera annulée et reviendra au compte du Fonds correspondant.

6. COMMISSIONS ACCESSOIRES

La Société ou son Conseiller en investissement peut effectuer des opérations au nom des Fonds avec ou par l'intermédiaire de courtiers d'exécution, qui peuvent, outre les exécutions d'ordres de routine, de temps à autre, fournir ou procurer à la Société ou ses délégués des biens, services ou autres bénéfices tels que des services de recherche et de conseil. La Société ou son Conseiller en investissement peut payer à ces courtiers des commissions de courtage traditionnel, dont une partie peut être affectée à la fourniture de biens ou services autorisés. Ces Conseillers en investissement qui sont des sociétés d'investissement relevant de la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (« MiFID ») ou soumis à des dispositions réglementaires équivalentes, paieront sur leurs propres ressources pour toute recherche effectuée par des tiers qu'ils ont commanditée en relation avec la gestion des actifs de chaque Fonds.

7. RESPONSABILITÉ LIMITÉE

La Société est une société d'investissement à capital variable sous forme de fonds à compartiments, ayant une responsabilité séparée entre ses Fonds. De ce fait, tout passif encouru ou attribuable à un Fonds de la Société devra être acquitté uniquement en utilisant les actifs de ce Fonds, et ni la Société ni ses Administrateurs, ses administrateurs judiciaires, auditeurs, liquidateurs, liquidateurs provisoires ni toute autre personne ne doivent appliquer, ou être obligés d'appliquer, les actifs dudit Fonds afin de s'acquitter d'un passif encouru au nom d'un autre Fonds de la Société ou qui lui est attribuable, indépendamment de la date à laquelle ledit passif a été encouru.

8. MODIFICATIONS APPORTÉES AU PROSPECTUS, À L'ACTE CONSTITUTIF ET AUX STATUTS

Le 29 juin 2023, les Suppléments relatifs aux Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF ont été mis à jour pour modifier les Jours de négociation.

Le Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF et PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été mis à jour de façon à supprimer la référence à tout jour ouvrable de la Deutsche Börse AG. Ainsi, le Jour de négociation de ces Fonds correspond désormais à tout jour ouvrable des banques à Londres. Le même jour, le Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF a été mis à jour pour inclure une référence à tout jour ouvrable du NYSE Arca. Ainsi, le Jour de négociation du Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF est désormais tout jour ouvrable du NYSE Arca et des banques en Angleterre. Le Jour de négociation pour le Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF désigne tout jour ouvrable du NYSE Arca et des banques de Londres.

Le 10 juillet 2023, les Suppléments relatifs aux Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF et PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF ont été mis à jour pour modifier la politique d'investissement. La politique d'investissement a été mise à jour pour indiquer que les Fonds peuvent investir dans des contrats à terme standardisés. Le même jour, le Supplément du Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF a été mis à jour pour modifier le Jour de négociation. Le Jour de négociation a été mis à jour de façon à supprimer la référence à tout jour ouvrable de la Deutsche Börse AG. Ainsi, le Jour de négociation du Fonds correspond désormais à tout jour ouvrable des banques à Londres.

Le 1^{er} septembre 2023, le Supplément du Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF a été mis à jour afin de modifier l'indice de référence utilisé par le Fonds.

Le 29 septembre 2023, les Suppléments relatifs aux Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF et PIMCO Covered Bond UCITS ETF ont été mis à jour pour mentionner la promotion des caractéristiques sociales en élargissant la liste d'exclusion du Fonds afin d'ajouter le secteur des armes militaires et l'industrie du tabac ; et afin de clarifier davantage les informations existantes relatives à l'engagement auprès des émetteurs. Le même jour, le Supplément du Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF a été mis à jour pour indiquer explicitement que le Fonds va promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant des critères ESG contraignants à la sélection des actifs sous-jacents parallèlement aux stratégies d'investissement actuelles des Fonds. Le Supplément du Fonds a été mis à jour pour inclure une Annexe précontractuelle comme l'exige le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'Acte constitutif et les Statuts de la Société ont été modifiés le 13 septembre 2023 afin de permettre aux Statuts d'établir (i) des Catégories d'actions de participation ETF ; à savoir des Actions de participation négociées toute la journée sur au moins un marché réglementé ou une plateforme de négociation multilatérale et (ii) des Catégories d'actions de participation non-ETF ; à savoir des Actions de participation qui ne sont pas négociées tout au long de la journée.

9. COMMISSIONS ET CHARGES

(a) Commissions payables au Gestionnaire

Les commissions payables au Gestionnaire présentées dans le Prospectus ne dépasseront pas 2,50 % par an de la VNI de chaque Fonds.

(b) Commissions de gestion

Le Gestionnaire, pour chaque Fonds et comme décrit dans le Prospectus, fournit des services de conseil en investissement, d'administration, de dépositaire et autres, en contrepartie desquels chaque Fonds lui verse une commission de gestion unique. La Commission de gestion de chaque Fonds (telle que définie dans le Prospectus) est cumulée lors de chaque Jour de négociation (tel que défini dans le Supplément du

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds concerné) et payable mensuellement à terme échu. Le Gestionnaire peut verser la Commission de gestion en totalité ou en partie aux Conseillers en investissement afin de rémunérer les services de conseil en investissement et autres fournis par les Conseillers en

investissement et afin que ces derniers rémunèrent les services d'administration, de dépositaire et autres des Fonds fournis par le Gestionnaire.

La Commission de gestion de chaque catégorie de chaque Fonds (exprimée en pourcentage annuel de sa VNI) est la suivante :

Fonds	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en CHF	Catégorie Distribution/ Capitalisation en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en EUR	Catégorie Distribution/ Capitalisation en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation (couverte) en GBP	Catégorie Distribution/ Capitalisation en USD
Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	S/O	0,43 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,60 %
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	S/O	0,49 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	S/O	0,50 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	S/O	0,35 %	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	S/O	S/O	S/O	0,35 %	S/O	S/O
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	S/O	S/O	S/O	S/O	0,40 %	0,35 %
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	0,54 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,49 %
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	0,60 %	S/O	0,60 %	S/O	0,60 %	0,55 %

Les Commissions de gestion pour tous les Fonds sont restées inchangées au cours des périodes comptables closes le 30 septembre 2023 et le 30 septembre 2022.

Compte tenu du caractère fixe de la Commission de gestion, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, assume le risque de hausse du coût des services couverts par la Commission de gestion et assume le risque que les charges de ces services dépassent la Commission de gestion en conséquence d'une diminution des actifs nets. À l'inverse, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, bénéficiera d'une baisse du coût des services couverts par la Commission de gestion, y compris de la baisse des charges, en pourcentage des actifs nets, en conséquence d'une hausse des actifs nets.

(c) Services de conseil en investissement

Au nom de la Société, le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation de services de conseil en investissement. Ces services incluent l'investissement et le réinvestissement des actifs de chaque Fonds. Les commissions des Conseillers en investissement et du Distributeur (ainsi que la TVA, le cas échéant) sont versées par le Gestionnaire à partir de la Commission de gestion.

(d) Services d'administration, de Dépositaire et autres

Au nom de la Société, le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation de services de d'administration, de dépositaire et autres. Lesdits services incluent des services d'administration, d'agent de transfert, de comptabilité des fonds, de dépositaire et de sous-dépositaire de chaque Fonds. Les commissions et charges de l'Agent administratif et du Dépositaire (ainsi que la TVA, applicable le cas échéant) sont payées par le Gestionnaire à partir de la Commission de gestion, ou par les Conseillers en investissement.

Au nom de la Société, le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation d'autres types de services. Parmi ces services figurent les services de courtier contractant, d'agent payeur et

(e) Commission de transaction

Les Administrateurs peuvent à leur discrétion imposer les frais de transaction suivants aux Actionnaires :

Fonds	Commission de transaction - Souscription/rachat	Commission de transaction - Change	Commission de transaction en nature	Commission mixte
Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	€ Jusqu'à 1 000	Commission de transaction en nature plafonnée à 1 000 € plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	€ Jusqu'à 1 000	Commission de transaction en nature plafonnée à 1 000 € plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	€ Jusqu'à 1 000	500 € plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	£ Jusqu'à 1 000	500 £ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	Commission de transaction en nature plafonnée à 1 000 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	jusqu'à 3 %	jusqu'à 1 %	\$ Jusqu'à 1 000	500 \$ plus un maximum de 3 % sur toute partie en numéraire

d'autres services de représentant local, de comptabilité, d'audit, des services juridiques et d'autres services de conseil professionnel, des services de secrétariat de la Société, d'impression, de publication et de traduction, et la fourniture et la coordination de certains services de supervision, d'administration et services aux actionnaires nécessaires au fonctionnement des Fonds. Les commissions et les dépenses ordinaires concernant ces services (ainsi que la TVA correspondante, le cas échéant) sont payées par le Gestionnaire, ou par les Conseillers en investissement au nom du Gestionnaire, à partir de la Commission de gestion.

Les Fonds imputeront d'autres dépenses liées à leur fonctionnement qui ne sont pas couvertes par la Commission de gestion et qui peuvent varier et affecter le niveau total des dépenses au sein des Fonds, y compris, mais sans s'y limiter, les taxes et les frais gouvernementaux, les frais de courtage, les commissions et autres frais de transaction (y compris, mais sans s'y limiter, les frais et dépenses liés à la vérification préalable des investissements et des investissements potentiels et/ou liés aux négociations de ces transactions), les coûts d'emprunt, y compris les frais d'intérêt, les frais d'établissement, les dépenses extraordinaires (telles que les frais de litige et d'indemnisation) et les honoraires et dépenses des Administrateurs indépendants de la Société et de leurs avocats.

La Société a acquitté des honoraires aux Administrateurs indépendants à hauteur de 30 000 € pour la période comptable close le 30 septembre 2023 (30 septembre 2022 : € 30 000). En outre, chaque Administrateur indépendant est remboursé de tout débours raisonnable. Les Administrateurs non indépendants ne sont pas habilités à séparer les rémunérations de leur mandat d'administrateur de la Société. Les honoraires des Administrateurs sont comptabilisés en « Autres charges » dans le Compte de résultat.

(f) Limitation des dépenses (incluant la Renonciation et le Recouvrement de la Commission de gestion)

Le Gestionnaire a convenu avec la Société, conformément au Contrat de gestion conclu entre la Société et le Gestionnaire le 9 décembre 2010, tel que modifié, de gérer le total annuel des frais d'exploitation de toute Catégorie d'un Fonds, en renonçant à, réduisant ou remboursant tout ou partie de sa Commission de gestion, dans la mesure où (et pour une durée où) ces charges d'exploitation seraient supérieures, en raison du paiement de la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs, à la somme de la Commission de gestion de cette Catégorie dudit Fonds (avant application de l'abandon de la Commission de gestion applicable), et autres frais supportés par cette Catégorie d'actions du Fonds non couverts par la Commission de gestion tel que décrit ci-dessus (autres que la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs) plus 0,0049 % par an (calculés quotidiennement sur la VNI du Fonds).

Au cours de n'importe quel mois pendant lequel la convention de gestion est en vigueur, le Gestionnaire peut retirer d'un fonds toute proportion de la Commission de gestion qui avait été annulée, réduite ou remboursée conformément à la Convention de gestion (le « Montant du remboursement ») au cours des 36 mois précédents, à condition que ce montant versé au Gestionnaire : 1) ne dépasse pas 0,0049 % par an des actifs nets moyens de la Catégorie du Fonds concerné (calculé sur une base journalière) ; 2) ne dépasse pas le Montant du remboursement total ; 3) n'inclut pas les sommes remboursées antérieurement au Gestionnaire ; ou 4) n'entraîne pas un rendement net négatif pour une Catégorie d'un Fonds donné.

Au cours des périodes comptables closes le 30 septembre 2023 et le 30 septembre 2022, les Fonds ci-dessous ont procédé à des achats et à des ventes de titres parmi les Fonds affiliés, à des achats et à des ventes liés à des investissements croisés et à des achats et à des ventes d'investissements dans des Fonds affiliés (montants en milliers) :

Fonds
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF

Le tableau suivant présente la valeur des actions en circulation détenues par PIMCO Funds : Global Investors Series plc, PIMCO Select Funds plc et PIMCO Cayman Trust, en tant que parties liées de la Société, au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 :

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

Intérêts des Administrateurs en actions et contrats

Les Administrateurs ne détenaient aucun droit sur les actions de la Société au cours des périodes comptables closes le 30 septembre 2023 et le 30 septembre 2022. Aucun des Administrateurs n'avait de contrat de service avec la Société.

Actions non participatives

Les deux actions non participatives émises ont été acquises par les souscripteurs de la Société et transférées au Conseiller en investissement et à un mandataire du Gestionnaire.

11. OPÉRATIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES

Les opérations avec le Gestionnaire ou le dépositaire d'un OPCVM et les délégués et sous-délégués de ce Gestionnaire ou Dépositaire (à l'exclusion de tout sous-dépositaire désigné par un dépositaire qui n'est pas une société du groupe) et toute société associée ou société du groupe de ce Gestionnaire, dépositaire, délégué ou sous-délégué (« personnes liées ») doivent être effectuées dans des conditions de pleine concurrence et seulement si ces opérations sont dans l'intérêt des actionnaires. Les Administrateurs sont satisfaits qu'il existe des accords (documentés par des procédures écrites) en place pour garantir que les transactions avec des parties liées sont opérées conformément au descriptif susmentionné et que ces accords ont été observés durant la période comptable.

La Commission de gestion telle qu'indiquée dans le Compte de résultat est comptabilisée brute de la dispense de la Commission de gestion pertinente le cas échéant. Les dispenses de commission de gestion sont constatées à la rubrique Remboursement par les Conseillers en investissement du Compte de résultat. La Commission de gestion est versée au Gestionnaire nette de l'abandon.

10. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Le Gestionnaire, les Conseillers en investissement, le Distributeur et les Administrateurs sont des parties liées. Les honoraires dus à ces parties sont détaillés dans la Note 9, le cas échéant.

Chacun des Fonds peut investir dans les autres Fonds de la Société et/ou d'autres organismes de placement collectif gérés par le Gestionnaire ou des entités affiliées au Gestionnaire (« Fonds affilié »).

Au 30 septembre 2023, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF investit dans le Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF.

30 septembre 2023		30 septembre 2022	
Acquisitions	Cessions	Acquisitions	Cessions
€ 0	€ 372	€ 0	€ 0
698	0	0	768
80	0	487	0
27 452	0	139 856	11 356
1 733	4 965	5 886	19 219
117 825	5 673	66 466	566 905
615	513	738	0
7 037	2 401	70 988	34 497

12. TAUX DE CHANGE

Afin de consolider les états financiers des Fonds, et d'obtenir les chiffres de la Société (requis par le droit des sociétés irlandais), les montants du Bilan ont été convertis au taux de change en vigueur au 30 septembre 2023 du dollar américain à l'euro (USD/EUR : 0,94451) (31 mars 2023 : USD/EUR : 0,92043) et de la livre sterling britannique à l'euro (GBP/EUR : 1,15282) (31 mars 2023 : GBP/EUR : 1,13806). Les montants figurant dans le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets ont été convertis à un taux de change moyen pour la période comptable close le 30 septembre 2023, du dollar américain à l'euro (USD/EUR : 0,91894) (30 septembre 2022 : USD/EUR : 0,96589) et de la livre sterling britannique à l'euro (GBP/EUR : 1,15669) (30 septembre 2022 : GBP/EUR : 1,17386).

Les tableaux suivants présentent les taux de change utilisés pour convertir les investissements et les autres actifs et passifs libellés dans d'autres devises que la devise fonctionnelle de chaque Fonds en livres sterling, en euros et en dollars américains, les devises fonctionnelles des Fonds de la Société.

Les taux de change du peso argentin (« ARS ») au 30 septembre 2023 comprennent une décote de 108 % (31 mars 2023 : 97 %), en raison d'un écart entre les taux de change officiels de l'Argentine et les taux de change non officiels.

Devise étrangère	30 septembre 2023 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
ARS	S/O	S/O	727,21000
AUD	1,64046	1,89115	1,54943
BRL	S/O	S/O	5,00520
CAD	1,43143	1,65018	1,35200
CHF	0,96854	1,11656	0,91480
CLP	S/O	S/O	893,35000
CNH	S/O	S/O	7,28575
CNY	S/O	S/O	7,30405

Notes relatives aux États financiers (suite)

Devise étrangère	30 septembre 2023 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
COP	S/O	S/O	4 045,96500
CZK	24,35549	S/O	S/O
DKK	7,45699	8,59658	S/O
DOP	S/O	S/O	56,80000
EUR (ou €)	1,00000	1,15282	0,94451
GBP (ou £)	0,86744	1,00000	0,81930
HUF	388,32506	447,66942	366,77690
IDR	S/O	S/O	15 455,00000
ILS	4,03066	4,64663	3,80700
INR	S/O	S/O	83,04125
JPY (ou ¥)	157,99197	182,13652	149,22500
MXN	18,39949	S/O	17,37850
MYR	S/O	S/O	4,69525
NOK	S/O	S/O	10,64085
PHP	S/O	S/O	56,57600
PLN	S/O	S/O	4,36505
SEK	11,50247	13,26030	S/O
SGD	1,44509	S/O	S/O
THB	S/O	S/O	36,41250
TRY	S/O	S/O	27,41500
USD (ou \$)	1,05875	1,22055	1,00000
VND	S/O	S/O	24 305,00000
ZAR	S/O	S/O	18,83940

Devise étrangère	31 mars 2023 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
ARS	S/O	S/O	410,84000
AUD	1,62217	1,84614	1,49309
BRL	S/O	S/O	5,07025
CAD	S/O	1,67335	1,35335
CHF	0,99253	1,12956	0,91355
CLP	S/O	S/O	790,61000
CNH	S/O	S/O	6,86730
CNY	S/O	S/O	6,87185
COP	S/O	S/O	4 659,31000
CZK	23,47699	S/O	S/O
DKK	7,44930	S/O	S/O
DOP	S/O	S/O	54,75000
EUR (ou €)	1,00000	1,13806	0,92043
GBP (ou £)	0,87868	1,00000	0,80877
HUF	380,35003	432,86286	S/O
IDR	S/O	S/O	14 994,50000
ILS	3,91193	4,45202	3,60065
INR	S/O	S/O	82,18250
JPY (ou ¥)	144,59562	164,55914	133,09000
MXN	19,61694	S/O	18,05600
MYR	S/O	S/O	4,41250
NOK	S/O	S/O	10,47310
PHP	S/O	S/O	54,36500
PLN	S/O	S/O	4,30805
SEK	11,26600	12,82143	S/O
SGD	1,44449	S/O	1,32955
THB	S/O	S/O	34,19500
TRY	S/O	S/O	19,19500
USD (ou \$)	1,08645	1,23645	1,00000
VND	S/O	S/O	23 466,00000
ZAR	S/O	S/O	17,74250

13. RISQUES FINANCIERS

Les activités des Fonds les exposent à divers risques financiers tels que le risque de marché (y compris le risque de prix, de taux d'intérêt et de change), le risque de crédit et le risque de liquidité.

Le processus global de gestion des risques pour les Fonds se concentre sur l'imprévisibilité des marchés financiers et cherche à minimiser les effets adverses potentiels sur la performance financière des Fonds. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations sur les risques divers auxquels le Fonds peut être exposé.

Les politiques et objectifs de gestion des risques financiers de la Société sont toujours en phase avec ceux exposés dans les états financiers audités annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 mars 2023.

14. CAPITAL SOCIAL

(a) Actions autorisées

Le capital social autorisé de la Société est représenté par 2 actions non participatives rachetables sans valeur nominale et par 500 000 000 000 actions de participation sans valeur nominale, désignées initialement sans catégorie.

(b) Actions non participatives

Les actions non participatives ne font pas partie de la VNI de la Société et, de ce fait, sont déclarées dans les états financiers, au titre exclusif de cette note. De l'avis du Conseil, cette déclaration reflète la nature des activités de fonds d'investissement de la Société.

(c) Actions de participation rachetables

Le capital-actions participatif émis est toujours égal à la VNI des Fonds. Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des actionnaires et classifiées en tant que passif financier.

15. VALEURS NETTES D'INVENTAIRE

Les actifs nets de chaque Fonds attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, les actions émises et en circulation et la VNI par action pour les trois dernières périodes comptables se présentent comme suit (montants en milliers, excepté les montants par action). La VNI par action publiée dans ces états financiers peut comporter des ajustements requis en vertu de la norme FRS 102, qui peuvent donner lieu à des écarts entre les VNI ou le total des rendements des actionnaires et ceux indiqués dans ces états financiers. L'actif net divisé par le nombre d'Actions émises et en circulation peut ne pas être égal à la VNI par action en raison des arrondis :

	Au		
	30 septembre 2023	31 mars 2023	31 mars 2022
	Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF		
Actif net	€ 18 548	€ 20 174	€ 26 093
Distribution en EUR	€ 18 548	€ 20 174	€ 26 093
Actions émises et en circulation	187	203	241
VNI par action	€ 99,21	€ 99,15	€ 108,06
	Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Actif net	\$ 137 586	\$ 118 810	\$ 142 011
Capitalisation en USD	\$ 66 316	\$ 61 655	\$ 70 089
Actions émises et en circulation	632	593	735
VNI par action	\$ 104,95	\$ 103,95	\$ 95,38
Distribution en USD	\$ 71 270	\$ 57 155	\$ 71 922
Actions émises et en circulation	1 116	878	1 140
VNI par action	\$ 63,84	\$ 65,12	\$ 63,07
	Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Actif net	€ 108 602	€ 118 119	€ 209 833
Distribution en EUR	€ 108 602	€ 118 119	€ 209 833
Actions émises et en circulation	1 129	1 233	2 071
VNI par action	€ 96,23	€ 95,77	€ 101,30

	Au 30 septembre 2023	Au 31 mars 2023	Au 31 mars 2022
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF			
Actif net	€ 127 186	€ 129 113	€ 141 369
Capitalisation en EUR	€ 66 932	€ 68 797	€ 73 364
Actions émises et en circulation	6 406	6 785	6 975
VNI par action	€ 10,45	€ 10,14	€ 10,52
Distribution en EUR	€ 60 254	€ 60 316	€ 68 005
Actions émises et en circulation	6 781	6 843	7 191
VNI par action	€ 8,89	€ 8,81	€ 9,46
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF			
Actif net	€ 2 368 467	€ 2 604 803	€ 2 805 319
Capitalisation en EUR	€ 1 166 911	€ 1 233 199	€ 1 185 131
Actions émises et en circulation	11 942	12 849	12 298
VNI par action	€ 97,71	€ 95,97	€ 96,37
Distribution en EUR	€ 1 201 556	€ 1 371 604	€ 1 620 188
Actions émises et en circulation	12 363	14 150	16 515
VNI par action	€ 97,20	€ 96,94	€ 98,10
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF			
Actif net	£ 152 256	£ 178 781	£ 228 906
Distribution en GBP	£ 152 256	£ 178 781	£ 228 906
Actions émises et en circulation	1 496	1 760	2 250
VNI par action	£ 101,80	£ 101,57	£ 101,75
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF			
Actif net	\$ 3 254 203	\$ 3 194 092	\$ 3 954 931
Capitalisation (couverte) en GBP	£ 4 344	£ 2 089	£ 751
Actions émises et en circulation	42	21	8
VNI par action	£ 102,95	£ 100,34	£ 99,32
Distribution en USD	\$ 3 248 901	\$ 3 191 509	\$ 3 953 942
Actions émises et en circulation	32 643	32 194	39 603
VNI par action	\$ 99,53	\$ 99,13	\$ 99,84
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF			
Actif net	\$ 91 852	\$ 92 539	\$ 97 150
Capitalisation (couverte) en CHF	CHF 9 035	CHF 8 952	CHF 7 206
Actions émises et en circulation	95	92	72
VNI par action	CHF 95,37	CHF 97,05	CHF 100,03
Distribution en USD	\$ 81 975	\$ 82 740	\$ 89 319
Actions émises et en circulation	848	845	894
VNI par action	\$ 96,65	\$ 97,92	\$ 99,91
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF			
Actif net	\$ 1 198 838	\$ 1 148 831	\$ 1 492 887
Capitalisation (couverte) en CHF	CHF 7 439	CHF 8 297	CHF 3 933
Actions émises et en circulation	68	77	35
VNI par action	CHF 109,42	CHF 108,27	CHF 112,26
Capitalisation (couverte) en EUR	€ 89 779	€ 95 198	€ 105 551
Actions émises et en circulation	856	927	997
VNI par action	€ 104,83	€ 102,69	€ 105,83
Distribution (couverte) en EUR	€ 518 962	€ 531 969	€ 604 526
Actions émises et en circulation	7 108	7 196	7 540
VNI par action	€ 73,01	€ 73,93	€ 80,18
Distribution (couverte) en GBP	£ 29 490	£ 32 442	£ 70 138
Actions émises et en circulation	3 422	3 743	7 568
VNI par action	£ 8,62	£ 8,67	£ 9,27
Capitalisation en USD	\$ 135 752	\$ 152 860	\$ 232 887
Actions émises et en circulation	1 004	1 166	1 769
VNI par action	\$ 135,26	\$ 131,09	\$ 131,67
Distribution en USD	\$ 374 455	\$ 265 391	\$ 373 312
Actions émises et en circulation	4 134	2 924	3 885
VNI par action	\$ 90,56	\$ 90,74	\$ 96,08

16. RÉMUNÉRATION

Le Gestionnaire applique une politique de rémunération conforme aux exigences OPCVM applicables et qui est résumée dans le Prospectus.

Les détails de la rémunération du Gestionnaire et les informations financières associées seront présentés dans les États financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 mars 2024.

17. QUESTIONS RÉGLEMENTAIRES ET ACTIONS EN CONTENTIEUX

La Société n'est citée comme partie intimée dans aucune procédure contentieuse ou arbitrale importante et n'a connaissance d'aucun contentieux ou réclamation important, en instance ou imminant, la concernant.

Ce qui précède ne s'applique qu'au 30 septembre 2023.

18. RÉGLEMENTATION DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT DE TITRES

La Réglementation des opérations de financement de titres (« ROFT ») introduit des obligations de reporting et de communication sur les Opérations de financement de titres (« OFT ») et les swaps de rendement total. Les OFT sont expressément définies par référence à l'Article 3(11) de la ROFT comme suit :

- un contrat de mise/prise en pension ;
- le prêt/l'emprunt de titres ou de matières premières ;
- une opération d'achat et revente ou de vente et rachat dos à dos ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

(a) Données globales et concentration des contreparties OFT

Au 30 septembre 2023, les Fonds détenaient les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension

La juste valeur des actifs/(passifs) à travers toutes les OFT au 30 septembre 2023, regroupées par type d'OFT et les 10 contreparties les plus importantes sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à 10, toutes les contreparties sont détaillées).

Fonds	30 septembre 2023	
	Juste valeur (milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
SSB	\$ 1 143	0,83
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
BRC	€ (2 078)	(1,91)
SCX	(624)	(0,58)
Total	(2 702)	(2,49)
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Contrats de prise en pension		
BRC	€ (247)	(0,19)
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
COM	€ 73 600	3,11
IND	42 600	1,80
Total	116 200	4,91
Contrats de prise en pension		
SCX	(10 045)	(0,42)
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BRC	£ 17 400	11,43
Contrats de prise en pension		
MEI	(1 208)	(0,79)
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ 179 000	5,50
FICC	4 750	0,15
Total	183 750	5,65

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	30 septembre 2023	
	Juste valeur (milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension BOS	\$ (817)	(0,89)
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Contrats de mise en pension BOS	\$ 5 100	0,43
BPS	19 900	1,66
FICC	557	0,04
Total	25 557	2,13
Contrats de prise en pension BRC	(787)	(0,07)

Au 31 mars 2023, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de vente et rachat dos-à-dos

La juste valeur des actifs/(passifs) de toutes les OFT et de tous les swaps de rendement total au 31 mars 2023, groupés par type(s) d'OFT et les 10 plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à 10, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 mars 2023	
	Juste valeur (milliers)	En % de Actif net
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF		
Contrats de mise en pension SSB	\$ 2 180	1,83
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension FICC	€ 116	0,10
Contrats de prise en pension IND	(2 092)	(1,77)
MYI	(1 024)	(0,87)
Total	(3 116)	(2,64)
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Contrats de prise en pension BRC	€ (211)	(0,16)
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension COM	€ 47 600	1,83
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension SCX	£ 7 400	4,14
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF		
Contrats de mise en pension BPS	\$ 589 400	18,46
FICC	64 887	2,03
NOM	100	0,00
Total	654 387	20,49
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF		
Contrats de mise en pension SSB	\$ 800	0,86
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos BCY	(2 649)	(2,87)
TDL	(928)	(1,00)
Total	(3 577)	(3,87)
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF		
Swaps de rendement total GST	\$ 685	0,06
Contrats de mise en pension BOS	54 300	4,73
BPS	55 500	4,82
FICC	12 006	1,05
Total	121 806	10,60
Contrats de prise en pension BRC	(443)	(0,04)
RDR	(5 247)	(0,46)
Total	(5 690)	(0,50)

(b) Garanties

(i) Garde des garanties reçues :

Les garanties reçues au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont détenues sein du réseau international de dépositaires de State Street Bank and Trust en tant que société mère ultime du Dépositaire.

(ii) Données relatives à la concentration :

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie toutes OFT confondues au 30 septembre 2023 sont les suivants. Si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous :

Fonds	Au 30 septembre 2023	
	Émetteur de garantie	Juste valeur (milliers)
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 1 166
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Mécanisme européen de stabilité	€ 14 581
	Union européenne	15 333
	KFW	13 893
	État du Brandebourg	80 616
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement britannique	£ 17 720
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 187 648
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	26 071

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie toutes OFT confondues au 31 mars 2023 sont les suivants. Si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous :

Fonds	Au 31 mars 2023	
	Émetteur de garantie	Juste valeur (milliers)
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 2 224
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	€ 118
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Land de Bade-Wurtemberg	49 157
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement britannique	£ 7 539
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	\$ 668 330
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	816
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Gouvernement des États-Unis	124 959

(iii) Données agrégées sur les opérations :

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie reçues, toutes OTF confondues, au 30 septembre 2023 sont les suivantes :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 1 166	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Mécanisme européen de stabilité	Supranationales	€ 14 581	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, Bilatéral
		Union européenne	Supranationales	536	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, Bilatéral
		Bons du Trésor de l'Union européenne	Supranationales	14 797	AAA	3 mois - 1 an	EUR	France	FED, Bilatéral
		KFW	Secteur privé	13 893	AAA	Plus d'un an	EUR	France	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	État du Brandebourg	Trésor	80 616	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	FED, Bilatéral
		Bon du Trésor britannique	Trésor	£ 17 720	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 182 803	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	4 845	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	5 206	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	20 297	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	568	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie (notamment en espèces) reçues, toutes OTF et tous swaps de rendement total confondu(e)s, au 31 mars 2023 sont les suivantes :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	\$ 2 224	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	€ 118	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Land de Bade-Wurtemberg	Trésor	49 157	AA+	Plus d'un an	EUR	Allemagne	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique	Trésor	£ 7 539	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	\$ 602 042	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	66 288	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	816	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Swaps de rendement total	Garanties en espèces	Liquidités	360	S/O	S. O.	USD	Royaume-Uni	FED, Bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	56 093	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	56 620	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, Bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	12 246	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, Bilatéral

La juste valeur de marché de la garantie des Contrats de mise en pension comprend les intérêts courus.

Les Contrats cadres de transactions à terme couvrent une combinaison d'opérations par achat et vente dos-à-dos, d'opérations par vente et rachat dos-à-dos et d'autres opérations de financement non incluses plus haut. Le montant total des garanties reçues au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 pour toutes les opérations effectuées dans le cadre de ces Contrats est indiqué plus haut. Il n'est pas possible d'analyser séparément la garantie correspondant à chaque OTF.

Les Contrats ISDA couvrent une combinaison de contrats de swap et le montant total des garanties pour ces accords est indiqué ci-dessus.

Une partie des garanties indiquées se rapporte à des instruments dérivés qui ne rentrent pas dans le cadre du ROFT.

(iv) Données concernant la réutilisation des garanties :

Les titres reçus à titre de garantie ne sont pas réutilisés au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023.

Les garanties reçues au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont détenues au sein du réseau de dépositaires de State Street Bank and Trust.

(v) Garde des garanties données :

Les garanties nanties par les Fonds au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont détenues par les contreparties sur des comptes autres que des comptes regroupés ou séparés.

(c) Rendement/Frais

Les tableaux qui suivent présentent en détail les données sur les rendements et les frais pour chaque type d'OFT et de swap de rendement total pour les périodes closes le 30 septembre 2023 et le 30 septembre 2022. Les montants sont indiqués dans la devise de référence des Fonds.

Fonds	30 septembre 2023					
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendements (milliers)	Frais (milliers)	Rendements (milliers)	Frais (milliers)	Rendements (milliers)	Frais (milliers)
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	\$ 27	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 0	€ 0	€ 0	€ (12)	€ 0	€ 0
Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	3	0	0	(1)	0	0
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	851	0	0	(48)	0	0
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 125	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 5 493	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (7)
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	10	0	0	(51)	0	(12)
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	1 309	0	7	(118)	0	(2)

Fonds	30 septembre 2022					
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendements (milliers)	Frais (milliers)	Rendements (milliers)	Frais (milliers)	Rendements (milliers)	Frais (milliers)
Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds PIMCO Euro Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	€ 0	€ (25)	€ 1	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	3	(310)	12	(117)	0	0
Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF	£ 28	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	\$ 2 197	\$ 0	\$ 226	\$ 0	\$ 21	\$ 0
Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF	41	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	448	0	0	0	0	0

Tous les rendements des opérations sur produits dérivés OFT sont acquis au Fonds et ne font l'objet d'aucun accord de partage des rendements avec le Gestionnaire de la Société ni aucun autre tiers.

Pour les opérations de swaps de rendement total, les coûts de transaction ne sont pas séparément identifiables. Pour ces investissements, les coûts de transaction sont compris dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance brute d'investissement de chaque Fonds. Les rendements sont identifiés comme les plus-values réalisées et la variation des plus-values latentes sur le contrat de swap au cours de la période visée par le rapport, qui sont incluses dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers et la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente dérivés sur les instruments financiers dérivés au Compte de résultat.

19. ERREUR DE SUIVI

Le tableau suivant présente l'erreur de suivi de chacun des Fonds passifs pour les périodes closes le 30 septembre 2023 et le 30 septembre 2022. L'erreur de suivi, ou tracking error, est définie par les Directives de l'Autorité européenne des marchés financiers (l'« ESMA », European Securities and Markets Authority) comme la volatilité de l'écart entre le rendement annuel de l'OPCVM indiciel et le rendement annuel de l'indice ou des indices répliqués. La performance de chacun de ces Fonds est demeurée dans la fourchette d'erreur de suivi ciblée.

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

⁽¹⁾ Cette hausse est attribuée à la sélection des titres et aux différences temporelles en ce qui concerne la valorisation des titres russes détenus dans le Fonds et l'Indice, survenues au cours des événements extrêmes qui ont suivi l'invasion de l'Ukraine par la Russie.

20. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

En février 2022, la Russie a lancé une invasion de l'Ukraine, entraînant des sanctions imposées à diverses entités et personnes russes. Les Fonds peuvent investir dans des titres et instruments qui sont économiquement liés à la Russie. Ces investissements peuvent avoir été affectés négativement par les sanctions et les contre-sanctions imposées par la Russie, engendrant notamment une baisse de valeur et de liquidité. La réduction de la liquidité des investissements liés à la Russie peut obliger les Fonds à vendre des participations en portefeuille à un moment ou à un prix désavantageux ou à continuer à détenir des investissements liés à la Russie que les Fonds pourraient ne plus vouloir détenir. PIMCO continuera à gérer activement ces positions dans le meilleur intérêt des Fonds et de leurs actionnaires.

Le 29 juin 2023, le Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF, PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF a été modifié. Le Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Covered Bond UCITS ETF et PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF a été mis à jour de façon à supprimer la référence à tout jour ouvrable de la Deutsche Börse AG. Ainsi, le Jour de négociation de ces Fonds correspond désormais à tout jour ouvrable des banques à Londres. Le même jour, le Jour de négociation pour les Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF et PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF a été mis à jour pour inclure une référence à tout jour ouvrable du NYSE Arca. Ainsi, le Jour de négociation du Fonds PIMCO Emerging Markets Advantage Local Bond Index UCITS ETF est désormais tout jour ouvrable du NYSE Arca et des banques en Angleterre. Le Jour de négociation pour le Fonds PIMCO US Low Duration Corporate Bond UCITS ETF désigne tout jour ouvrable du NYSE Arca et des banques de Londres.

Le 1^{er} septembre 2023, l'indice de référence du Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF a été remplacé par l'Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.

Aucun autre événement important n'est intervenu au cours de la période comptable, à l'exception de ce qui précède.

21. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Aucun événement important ne s'est produit après la clôture de la période comptable.

22. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Le Conseil a approuvé les états financiers le 25 octobre 2023.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Arkea Home Loans SFH S.A. 3,250 % éch. 01/08/2033	€ 600	€ 598	Aareal Bank AG 6,190 % éch. 29/04/2025	£ 800	€ 918
Erste Group Bank AG 0,010 % éch. 12/07/2028	700	593	Erste Group Bank AG 0,010 % éch. 12/07/2028	€ 700	592
NIBC Bank NV 0,010 % éch. 15/10/2029	700	572	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2,375 % éch. 30/06/2027	600	574
Banco BPM SpA 3,750 % éch. 27/06/2028	500	499	NIBC Bank NV 0,010 % éch. 15/10/2029	700	571
Westpac Banking Corp. 4,184 % éch. 22/05/2028	\$ 500	460	BPER Banca 0,625 % éch. 28/10/2029	600	513
Nationwide Building Society 1,375 % éch. 29/06/2032	€ 500	416	Toronto-Dominion Bank 3,715 % éch. 13/03/2030	500	506
PKO Bank Hipoteczny S.A. 0,750 % éch. 24/01/2024	400	392	Banco Santander S.A. 3,375 % éch. 11/01/2030	500	498
Hana Bank 3,750 % éch. 04/05/2026	300	300	AIB Mortgage Bank 5,000 % éch. 12/02/2030	450	495
Banco di Desio e della Brianza SpA 4,000 % éch. 13/03/2028	300	300	Bank of New Zealand 2,552 % éch. 29/06/2027	500	478
Intesa Sanpaolo SpA 3,625 % éch. 30/06/2028	300	300	Canadian Imperial Bank of Commerce 6,219 % éch. 15/12/2025	£ 280	329
ING Belgium S.A. 3,375 % éch. 31/05/2027	300	299	ING Belgium S.A. 3,375 % éch. 31/05/2027	€ 300	301
Banco Santander Totta S.A. 3,375 % éch. 19/04/2028	300	299	Intesa Sanpaolo SpA 3,625 % éch. 30/06/2028	300	298
Commonwealth Bank of Australia 5,071 % éch. 14/09/2028	\$ 300	280	Canadian Imperial Bank of Commerce 3,250 % éch. 31/03/2027	300	295
Toronto-Dominion Bank 4,701 % éch. 05/06/2027	300	280	Kookmin Bank 0,052 % éch. 15/07/2025	300	277
Clydesdale Bank PLC 0,010 % éch. 22/09/2026	€ 300	268	Cie de Financement Foncier S.A. 3,875 % éch. 25/04/2055	200	223
Toronto-Dominion Bank 3,666 % éch. 08/09/2031	200	200	Nationwide Building Society 3,625 % éch. 15/03/2028	200	202
Toronto Dominion Bank 3,765 % éch. 08/09/2026	200	200	Toronto Dominion Bank 3,765 % éch. 08/09/2026	200	200
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % éch. 31/08/2026	200	200	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % éch. 31/08/2026	200	200
Banco BPM SpA 3,875 % éch. 18/09/2026	200	200	Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,375 % éch. 04/09/2028	200	199
Banco Santander Totta S.A. 3,750 % éch. 11/09/2026	200	200	AyT Cedula Cajas Fondo de Titulacion de Activos 3,750 % éch. 30/06/2025	200	199
UniCredit SpA 3,375 % éch. 31/01/2027	200	199	UniCredit SpA 3,375 % éch. 31/01/2027	200	198
UniCredit SpA 3,500 % éch. 31/07/2030	200	199	Cie de Financement Foncier S.A. 3,125 % éch. 17/05/2029	200	197
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,375 % éch. 04/09/2028	200	199	UniCredit SpA 3,500 % éch. 31/07/2030	200	195
Cie de Financement Foncier S.A. 3,125 % éch. 17/05/2029	200	199	Macquarie Bank Ltd. 2,574 % éch. 15/09/2027	200	191
Credit Agricole Italia SpA 3,500 % éch. 15/01/2030	200	199	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0,625 % éch. 18/04/2025	200	189
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0,625 % éch. 18/04/2025	200	189	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,409 % éch. 07/11/2029	200	163
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,860 % éch. 30/11/2026	£ 100	117	Muenchener Hypothekenbank eG 0,010 % éch. 19/10/2039	200	119
Société Générale SFH S.A. 3,625 % éch. 31/07/2026	€ 100	100			
KBC Bank NV 3,750 % éch. 28/09/2026	100	100			
Credit Mutuel Home Loan SFH S.A. 3,250 % éch. 20/04/2029	100	100			
Clydesdale Bank PLC 3,750 % éch. 22/08/2028	100	100			

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR 139 700	\$ 6 130	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 113 182	\$ 5 324
Obligation internationale du gouvernement israélien 0,150 % éch. 31/07/2023	ILS 18 500	5 033	TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP 14 252 100	3 706
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2025	BRL 24 900	4 927	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,500 % éch. 26/05/2033	MXN 55 900	2 937
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,790 % éch. 15/12/2029	CNY 23 700	3 300	Obligation internationale du gouvernement indonésien 9,000 % éch. 15/03/2029	IDR 37 590 000	2 852
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 13/11/2042	MXN 59 700	2 907	Obligation internationale du gouvernement philippin 3,750 % éch. 12/08/2028	PHP 149 100	2 410
Obligation internationale du gouvernement indien 5,740 % éch. 15/11/2026	INR 247 800	2 902	Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,726 % éch. 31/03/2026	MYR 11 000	2 398
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2029	BRL 14 200	2 797	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2029	BRL 11 000	2 137
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,500 % éch. 26/05/2033	MXN 52 000	2 782	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2025	BRL 10 100	1 975
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,350 % éch. 17/06/2026	THB 94 000	2 732	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR 48 400	1 857
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2031	BRL 13 800	2 716	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,470 % éch. 02/09/2024	CNY 12 800	1 856
Obligation internationale du gouvernement philippin 3,750 % éch. 12/08/2028	PHP 151 000	2 510	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 23/11/2034	MXN 32 000	1 656
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 4,130 % éch. 09/07/2029	MYR 10 700	2 420	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,180 % éch. 25/06/2024	CNY 11 200	1 619
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,465 % éch. 15/10/2030	MYR 10 100	2 131	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,875 % éch. 17/12/2028	THB 51 200	1 521
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,690 % éch. 12/08/2026	CNY 14 500	2 043	Obligation internationale du gouvernement roumain 5,000 % éch. 27/09/2026	€ 1 400	1 512
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 18/11/2038	MXN 35 100	1 934	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10,000 % éch. 01/01/2027	BRL 7 000	1 378
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 45 900	1 870	Obligation internationale du gouvernement indien 6,180 % éch. 04/11/2024	INR 100 700	1 207
Obligation internationale du gouvernement indien 6,100 % éch. 12/07/2031	INR 144 300	1 635	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029	MXN 20 000	1 148
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/02/2031	IDR 23 445 000	1 549	Obligation internationale du gouvernement indien 6,100 % éch. 12/07/2031	INR 94 100	1 075
Obligation internationale du gouvernement indien 5,850 % éch. 01/12/2030	INR 135 800	1 535	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 07/11/2047	MXN 21 500	1 065
Obligation internationale du gouvernement indien 5,630 % éch. 12/04/2026	INR 129 100	1 521	Obligation internationale du gouvernement indien 7,380 % éch. 20/06/2027	INR 85 000	1 046
Obligation internationale du gouvernement philippin 8,125 % éch. 24/11/2042	PHP 74 200	1 503	Obligation internationale du gouvernement indien 7,540 % éch. 23/05/2036	INR 82 400	1 033
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,620 % éch. 25/09/2029	CNY 10 200	1 407	Obligation internationale du gouvernement indonésien 8,375 % éch. 15/03/2034	IDR 12 664 000	967
Obligation internationale du gouvernement indien 7,160 % éch. 20/09/2050	INR 110 900	1 321	Obligation internationale du gouvernement indien 6,990 % éch. 15/12/2051	INR 80 000	944
TES colombien 7,250 % éch. 26/10/2050	COP 7 623 500	1 292	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 0,950 % éch. 17/06/2025	THB 28 000	803
Obligation internationale du gouvernement indien 6,180 % éch. 04/11/2024	INR 101 100	1 221	Émission d'investissement du gouvernement malaisien 5,357 % éch. 15/05/2052	MYR 3 100	787
Obligation internationale du gouvernement indien 7,260 % éch. 14/01/2029	INR 95 800	1 173	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,410 % éch. 19/06/2025	CNY 5 500	781
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029	MXN 20 000	1 150	Émission d'investissement du gouvernement malaisien 4,258 % éch. 26/07/2027	MYR 3 000	694
Obligation internationale du gouvernement philippin 7,000 % éch. 13/10/2029	PHP 54 800	1 033	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,250 % éch. 31/03/2032	ZAR 15 000	691
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 4,000 % éch. 17/06/2072	THB 31 700	1 004	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 13/11/2042	MXN 14 000	685
Obligation internationale du gouvernement indonésien 7,000 % éch. 15/09/2030	IDR 14 160 000	985	Obligation internationale du gouvernement indonésien 7,500 % éch. 15/04/2040	IDR 9 287 000	674
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 5,357 % éch. 15/05/2052	MYR 3 300	870	Obligation internationale du gouvernement chinois 3,810 % éch. 14/09/2050	CNY 4 200	667
Obligation internationale du gouvernement polonais 6,000 % éch. 25/10/2033	PLN 3 200	820	Obligation internationale du gouvernement israélien 0,150 % éch. 31/07/2023	ILS 2 300	620
			TES colombien 9,250 % éch. 28/05/2042	COP 3 589 400	597
			Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 1,600 % éch. 17/12/2029	THB 20 600	578

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
BNP Paribas S.A. 0,500 % éch. 30/05/2028	€ 2 000	€ 1 733	Deutsche Bank AG 4,000 % éch. 29/11/2027	€ 1 600	€ 1 589
Crédit Agricole S.A. 0,625 % éch. 12/01/2028	1 400	1 241	Cooperatieve Rabobank UA 0,250 % éch. 30/10/2026	1 600	1 442
AT&T, Inc. 3,550 % éch. 18/11/2025	1 200	1 199	BNP Paribas S.A. 2,875 % éch. 01/10/2026	1 400	1 344
Société Nationale SNCF S.A. 3,125 % éch. 02/11/2027	1 200	1 194	Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % éch. 27/11/2026	£ 1 200	1 244
Union européenne 1,500 % éch. 04/10/2035	1 400	1 171	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,000 % éch. 09/11/2026	€ 1 200	1 186
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 1,875 % éch. 04/11/2026	1 200	1 113	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 1,875 % éch. 04/11/2026	1 200	1 112
Verizon Communications, Inc. 0,875 % éch. 08/04/2027	1 200	1 078	Sparebanken Soer Boligkreditt A/S 3,125 % éch. 14/11/2025	1 100	1 082
Werfen S.A. 4,625 % éch. 06/06/2028	900	892	ASR Nederland NV 5,000 % éch. 30/09/2024	1 000	988
BNP Paribas S.A. 0,250 % éch. 13/04/2027	1 000	885	Barry Callebaut Services NV 2,375 % éch. 24/05/2024	1 000	987
Sartorius Finance BV 4,250 % éch. 14/09/2026	800	799	Redexis Gas Finance BV 1,875 % éch. 28/05/2025	900	860
UBS Group AG 7,750 % éch. 01/03/2029	600	669	UniCredit SpA 5,850 % éch. 15/11/2027	800	827
Wells Fargo & Co. 1,375 % éch. 26/10/2026	700	634	Toronto-Dominion Bank 4,155 % éch. 20/01/2025	800	802
Morgan Stanley 4,813 % éch. 25/10/2028	600	609	Silfin NV 2,875 % éch. 11/04/2027	900	801
AXA Home Loan SFH S.A. 0,050 % éch. 05/07/2027	700	609	AIB Group PLC 0,500 % éch. 17/11/2027	900	789
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S 0,010 % éch. 28/06/2027	700	608	Coca-Cola HBC Finance BV 2,750 % éch. 23/09/2025	800	780
SR-Boligkreditt A/S 0,010 % éch. 26/06/2027	700	608	Credit Agricole Assurances S.A. 4,500 % éch. 14/10/2025	800	777
Morgan Stanley 4,656 % éch. 02/03/2029	600	606	BNP Paribas S.A. 0,125 % éch. 04/09/2026	800	713
Korea Housing Finance Corp. 4,082 % éch. 25/09/2027	600	600	International Business Machines Corp. 3,625 % éch. 06/02/2031	700	690
Hill FL BV 4,485 % éch. 18/05/2031	600	600	UBS Group AG 1,000 % éch. 21/03/2025	700	686
SpareBank Boligkreditt A/S 0,125 % éch. 20/01/2028	700	599	UBS Group AG 1,250 % éch. 17/04/2025	700	686
Adif Alta Velocidad 3,500 % éch. 30/07/2028	600	598	Virgin Money UK PLC 2,875 % éch. 24/06/2025	700	679
Nordea Bank Abp 4,125 % éch. 05/05/2028	600	598	NN Group NV 4,500 % éch. 15/01/2026	700	676
ELO SACA 6,000 % éch. 22/03/2029	600	597	HSBC Holdings PLC 0,309 % éch. 13/11/2026	700	638
Bank of America Corp. 4,134 % éch. 12/06/2028	600	597	CaixaBank S.A. 0,625 % éch. 21/01/2028	700	617
Crédit Agricole S.A. 3,875 % éch. 20/04/2031	600	592	Barclays PLC 3,375 % éch. 02/04/2025	600	594
La Banque Postale Home Loan SFH S.A. 3,125 % éch. 19/02/2029	600	587	NatWest Group PLC 4,067 % éch. 06/09/2028	600	584
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 3,375 % éch. 20/09/2027	600	582	NatWest Group PLC 1,750 % éch. 02/03/2026	600	570
JPMorgan Chase & Co. 1,812 % éch. 12/06/2029	600	540	AIB Group PLC 2,875 % éch. 30/05/2031	600	545
Cooperatieve Rabobank UA 0,875 % éch. 05/05/2028	600	533	CPPIB Capital, Inc. 0,375 % éch. 20/06/2024	550	536
Telecom Italia SpA 7,875 % éch. 31/07/2028	500	510	Bank of Ireland Group PLC 1,375 % éch. 11/08/2031	600	521
Carlsberg Breweries A/S 3,500 % éch. 26/11/2026	500	500	TenneT Holding BV 3,875 % éch. 28/10/2028	500	504
Deutsche Boerse AG 3,875 % éch. 28/09/2026	500	499	Carlsberg Breweries A/S 3,500 % éch. 26/11/2026	500	496
Van Lanschot Kempen NV 3,500 % éch. 31/05/2026	500	495	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,625 % éch. 09/07/2024	500	490
FLUVIUS System Operator CVBA 3,875 % éch. 18/03/2031	500	494	Securitas Treasury Ireland DAC 4,250 % éch. 04/04/2027	400	399
Wienerberger AG 4,875 % éch. 04/10/2028	500	492	Crédit Agricole S.A. 4,000 % éch. 12/10/2026	400	398
Cooperatieve Rabobank UA 4,233 % éch. 25/04/2029	400	401	AT&T, Inc. 3,550 % éch. 18/11/2025	400	395
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % éch. 31/08/2026	400	400	Citigroup, Inc. 3,713 % éch. 22/09/2028	400	392
Pernod Ricard S.A. 3,750 % éch. 15/09/2027	400	400			
Netflix, Inc. 3,875 % éch. 15/11/2029	400	393			
GTCR 8,500 % éch. 15/01/2031	£ 300	347			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023 (suite)		
Nova Kreditna Banka Maribor d.d. 1,875 % éch. 27/01/2025	€ 400	€ 387
Syngenta Finance NV 3,375 % éch. 16/04/2026	400	386
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 0,750 % éch. 05/05/2027	400	363
Commerzbank AG 1,125 % éch. 22/06/2026	400	363
Peugeot Invest 1,875 % éch. 30/10/2026	400	361
Bank of Ireland Group PLC 0,375 % éch. 10/05/2027	400	356
GTCR 8,500 % éch. 15/01/2031	£ 300	354

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
IHO Verwaltungs GmbH 8,750 % éch. 15/05/2028	€ 500	€ 511	Vodafone Group PLC 3,100 % éch. 03/01/2079	€ 1 050	€ 1 044
Telecom Italia SpA 6,875 % éch. 15/02/2028	490	482	Permanent TSB Group Holdings PLC 2,125 % éch. 26/09/2024	640	636
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	550	480	AIB Group PLC 2,875 % éch. 30/05/2031	600	545
Banco BPM SpA 6,000 % éch. 14/06/2028	430	430	Solvay Finance SACA 5,425 % éch. 12/11/2023	500	498
Adler Financing SARL 12,500 % éch. 30/06/2025	400	416	Banco BPM SpA 2,500 % éch. 21/06/2024	500	492
EDP - Energias de Portugal S.A. 5,943 % éch. 23/04/2083	400	395	Teollisuuden Voima Oyj 1,125 % éch. 09/03/2026	530	487
Rolls-Royce PLC 0,875 % éch. 09/05/2024	400	389	Leonardo SpA 2,500 % éch. 07/06/2024	460	447
SoftBank Group Corp. 5,000 % éch. 15/04/2028	400	362	UniCredit SpA 4,875 % éch. 20/02/2029	400	399
Dufry One BV 3,375 % éch. 15/04/2028	400	362	Banca Popolare di Sondrio SpA 2,375 % éch. 03/04/2024	400	395
Électricité de France S.A. 2,625 % éch. 01/12/2027	400	326	Elis S.A. 1,750 % éch. 11/04/2024	400	394
Catalent Pharma Solutions, Inc. 2,375 % éch. 01/03/2028	350	315	Électricité de France S.A. 4,000 % éch. 04/07/2024	400	390
Mahle GmbH 2,375 % éch. 14/05/2028	400	308	RCI Banque S.A. 2,625 % éch. 18/02/2030	400	376
ZF Finance GmbH 5,750 % éch. 03/08/2026	300	303	Ball Corp. 0,875 % éch. 15/03/2024	330	322
Intesa Sanpaolo SpA 5,875 % éch. 04/03/2029	300	301	Wienerberger AG 2,000 % éch. 02/05/2024	320	313
Crown European Holdings S.A. 5,000 % éch. 15/05/2028	300	300	ELM BV for Firmenich International S.A. 3,750 % éch. 03/09/2025	319	307
Accor S.A. 4,375 % éch. 31/01/2024	300	297	Intesa Sanpaolo SpA 5,875 % éch. 04/03/2029	300	301
Nomad Foods Bondco PLC 2,500 % éch. 24/06/2028	335	295	Banco de Sabadell S.A. 5,375 % éch. 12/12/2028	300	300
Elis S.A. 1,750 % éch. 11/04/2024	300	294	Telecom Italia SpA 4,000 % éch. 11/04/2024	300	298
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % éch. 24/09/2024	300	292	Cellnex Telecom S.A. 2,375 % éch. 16/01/2024	300	298
Azzurra Aeroporti SpA 2,125 % éch. 30/05/2024	300	291	ZF Europe Finance BV 1,250 % éch. 23/10/2023	300	296
			Deutsche Lufthansa AG 2,000 % éch. 14/07/2024	300	294
			Banco de Sabadell S.A. 1,750 % éch. 10/05/2024	300	293
			Rolls-Royce PLC 0,875 % éch. 09/05/2024	300	293
			Quatrim SASU 5,875 % éch. 15/01/2024	370	289
			ContourGlobal Power Holdings S.A. 3,125 % éch. 01/01/2028	350	280
			Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % éch. 09/01/2026	300	271
			Bank of Ireland Group PLC 1,375 % éch. 11/08/2031	300	260
			Ferrovial Netherlands BV 2,124 % éch. 02/05/2023	265	258
			EDP - Energias de Portugal S.A. 1,500 % éch. 14/03/2082	300	258

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (a)	\$ 136 150	€ 120 502	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (a)	\$ 138 290	€ 125 980
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026	€ 55 300	54 791	Obligation internationale du gouvernement français 1,750 % éch. 25/05/2023	€ 61 370	61 339
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,375 % éch. 09/03/2026	53 700	49 925	KFW 0,125 % éch. 15/01/2024	24 500	24 226
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France S.A. 0,000 % éch. 17/01/2024	36 000	35 189	Société Générale S.A. 1,250 % éch. 15/02/2024	22 800	22 429
KFW 0,125 % éch. 15/01/2024	24 500	24 204	Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France S.A. 0,000 % éch. 17/01/2024	20 800	20 542
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2024	DKK 182 100	23 770	Bpifrance Financement S.A. 3,125 % éch. 26/09/2023	18 800	18 790
Bpifrance Financement S.A. 3,125 % éch. 26/09/2023	€ 18 800	18 774	DBS Bank Ltd. 5,081 % éch. 17/11/2025	£ 13 100	15 183
Obligation internationale du gouvernement français 1,750 % éch. 25/05/2023	16 450	16 428	Aurizon Network Pty. Ltd. 2,000 % éch. 18/09/2024	€ 15 100	14 776
SFIL S.A. 0,000 % éch. 24/05/2024	16 500	15 952	Morgan Stanley 0,637 % éch. 26/07/2024	14 200	14 189
Hana Bank 3,750 % éch. 04/05/2026	13 100	13 091	Toronto-Dominion Bank 1,707 % éch. 28/07/2025	13 800	13 314
Vseobecna Uverova Banka A/S 0,010 % éch. 23/06/2025	13 100	12 179	Hana Bank 3,750 % éch. 04/05/2026	13 100	13 167
Prima Banka Slovensko A/S 0,010 % éch. 01/10/2026	13 700	12 174	NatWest Group PLC 2,000 % éch. 04/03/2025	13 100	12 893
BNG Bank NV 0,050 % éch. 11/07/2023	11 200	11 185	Korea Housing Finance Corp. 0,723 % éch. 22/03/2025	13 500	12 782
Stanlington PLC 6,169 % éch. 12/06/2045	£ 8 490	9 567	Bank of America Corp. 5,753 % éch. 25/04/2025	\$ 13 000	12 116
Atlas Funding PLC 6,346 % éch. 20/01/2061	8 333	9 523	Credit Suisse Schweiz AG 3,390 % éch. 05/12/2025	€ 11 400	11 290
NatWest Group PLC 7,472 % éch. 10/11/2026	\$ 10 000	9 370	BNZ International Funding Ltd. 0,625 % éch. 03/07/2025	11 100	10 449
Obligation internationale du gouvernement sud- coréen 2,125 % éch. 10/06/2024	€ 8 750	8 617	Mécanisme européen de stabilité 0,100 % éch. 31/07/2023	9 600	9 585
Banco de Sabadell S.A. 3,500 % éch. 28/08/2026	8 700	8 612	Barclays PLC 1,500 % éch. 03/09/2023	8 800	8 759
Bank of Nova Scotia 4,145 % éch. 02/05/2025	8 600	8 600	Citigroup, Inc. 6,715 % éch. 24/05/2025	\$ 9 400	8 623
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,010 % éch. 10/09/2025	9 000	8 232	Obligation internationale du gouvernement sud- coréen 2,125 % éch. 10/06/2024	€ 8 750	8 605
			Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,010 % éch. 10/09/2025	9 000	8 290
			Volkswagen Financial Services NV 0,875 % éch. 20/02/2025	£ 7 700	8 155
			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % éch. 06/04/2026	€ 7 900	7 916
			Korea Housing Finance Corp. 0,750 % éch. 30/10/2023	8 000	7 900
			JT International Financial Services BV 1,125 % éch. 28/09/2025	8 200	7 729
			Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % éch. 23/05/2025	7 700	7 728
			Philip Morris International, Inc. 2,875 % éch. 03/03/2026	7 800	7 609
			Bayerische Landesbank 0,875 % éch. 10/09/2025	8 000	7 593
			Volkswagen Bank GmbH 4,250 % éch. 07/01/2026	7 600	7 565
			Fresenius SE & Co. KGaA 0,375 % éch. 28/09/2026	8 400	7 529
			UNEDIC 0,250 % éch. 24/11/2023	7 100	7 046
			UBS AG 5,159 % éch. 09/08/2024	\$ 7 500	6 934

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (a)	\$ 8 755	£ 6 843	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (a)	\$ 8 892	£ 7 012
Bon du trésor britannique 0,750 % éch. 22/07/2023	£ 2 900	2 872	Province de l'Alberta 0,625 % éch. 18/04/2025	€ 4 100	3 434
Nationwide Building Society 5,971 % éch. 10/01/2024	2 000	2 005	Ontario Teachers' Finance Trust 0,500 % éch. 06/05/2025	4 100	3 406
CPPIB Capital, Inc. 6,000 % éch. 07/06/2025	1 600	1 598	Dexia Credit Local S.A. 0,500 % éch. 22/07/2023	£ 3 400	3 365
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2024	DKK 13 200	1 499	Bon du trésor britannique 0,750 % éch. 22/07/2023	2 850	2 834
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,125 % éch. 18/02/2026	£ 1 400	1 367	Development Bank of Japan, Inc. 0,875 % éch. 10/10/2025	€ 2 900	2 388
Jubilee CLO DAC 4,273 % éch. 15/04/2030	€ 1 000	840	Nationwide Building Society 5,971 % éch. 10/01/2024	£ 2 000	2 004
Commonwealth Bank of Australia 3,000 % éch. 04/09/2026	£ 900	826	Intesa Sanpaolo SpA 1,000 % éch. 04/07/2024	€ 1 900	1 625
Leeds Building Society 5,789 % éch. 15/09/2026	800	803	TSB Bank PLC 4,946 % éch. 15/02/2024	£ 1 600	1 606
TSB Bank PLC 4,946 % éch. 15/02/2024	800	803	Tower Bridge Funding PLC 5,527 % éch. 20/11/2063	1 579	1 573
National Australia Bank Ltd. 5,703 % éch. 04/02/2025	800	800	NatWest Group PLC 2,000 % éch. 04/03/2025	€ 1 800	1 534
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,770 % éch. 13/04/2026	800	800	Virgin Money UK PLC 3,125 % éch. 22/06/2025	£ 1 600	1 525
National Westminster Bank PLC 5,125 % éch. 13/01/2024	800	799	Palmer Square European Loan Funding DAC 4,443 % éch. 15/04/2031	€ 1 707	1 482
Clydesdale Bank PLC 4,625 % éch. 08/06/2026	800	770	BNG Bank NV 2,000 % éch. 12/04/2024	£ 1 500	1 458
BNG Bank NV 0,050 % éch. 11/07/2023	€ 900	770	Wells Fargo & Co. 2,000 % éch. 28/07/2025	1 500	1 392
Fortum Oyj 1,625 % éch. 27/02/2026	900	744	Santander UK PLC 5,750 % éch. 02/03/2026	1 300	1 344
American Tower Corp. 1,950 % éch. 22/05/2026	900	744	InterContinental Hotels Group PLC 1,625 % éch. 08/10/2024	€ 1 600	1 344
JAB Holdings BV 1,750 % éch. 25/06/2026	900	742	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,749 % éch. 30/06/2025	£ 1 300	1 300
JT International Financial Services BV 1,125 % éch. 28/09/2025	900	740	Lloyds Bank PLC 5,125 % éch. 07/03/2025	1 200	1 207
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,875 % éch. 29/05/2026	900	725	Deutsche Pfandbriefbank AG 5,958 % éch. 29/09/2023	1 200	1 203
			Bank of Scotland PLC 4,875 % éch. 20/12/2024	1 200	1 184
			Lloyds Banking Group PLC 2,250 % éch. 16/10/2024	1 100	1 050
			DBS Bank Ltd. 5,081 % éch. 17/11/2025	1 000	1 011
			Goldman Sachs Group, Inc. 4,722 % éch. 07/02/2025	€ 1 100	956

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Federal Home Loan Bank 5,400 % éch. 22/05/2024	\$ 63 900	\$ 63 900	Federal Home Loan Bank 5,280 % éch. 06/05/2024	\$ 45 000	\$ 44 928
Federal Home Loan Bank 5,370 % éch. 21/05/2024	60 000	60 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 0,875 % éch. 11/10/2024	18 800	17 696
Federal Home Loan Bank 5,350 % éch. 17/05/2024	47 000	47 000	Freddie Mac 5,375 % éch. 24/04/2025	16 800	16 761
Federal Home Loan Bank 5,350 % éch. 17/05/2024	45 000	45 000	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,250 % éch. 13/11/2023	16 800	16 733
Federal Home Loan Bank 5,280 % éch. 06/05/2024	45 000	45 000	Federal Home Loan Bank 5,400 % éch. 22/05/2024	14 900	14 884
Federal Home Loan Bank 5,720 % éch. 27/09/2024	40 800	40 800	Santander UK Group Holdings PLC 1,089 % éch. 15/03/2025	7 800	7 448
Freddie Mac 6,070 % éch. 18/07/2025	39 000	39 000	VMware, Inc. 0,600 % éch. 15/08/2023	7 000	6 899
Federal Home Loan Bank 5,690 % éch. 24/09/2024	33 000	33 000	SK Broadband Co. Ltd. 3,875 % éch. 13/08/2023	6 500	6 469
Federal Home Loan Bank 5,650 % éch. 28/05/2025	30 000	30 000	Federal Home Loan Bank 5,350 % éch. 17/05/2024	6 000	5 992
Freddie Mac 5,800 % éch. 03/07/2025	30 000	30 000	Kansai Electric Power Co., Inc. 2,550 % éch. 17/09/2024	4 200	4 043
Federal Home Loan Bank 5,660 % éch. 20/09/2024	30 000	30 000	ORIX Corp. 4,050 % éch. 16/01/2024	3 800	3 773
Freddie Mac 5,375 % éch. 24/04/2025	30 000	30 000	Hyundai Capital America 0,800 % éch. 08/01/2024	3 570	3 469
Federal Home Loan Bank 5,360 % éch. 10/05/2024	30 000	30 000	Mondelez International, Inc. 2,125 % éch. 17/03/2024	2 500	2 436
Barclays PLC 3,932 % éch. 07/05/2025	30 000	29 358	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,372 % éch. 16/10/2023	1 910	1 912
Volkswagen Group of America Finance LLC 6,274 % éch. 12/09/2025	28 000	28 000	Brookfield Finance, Inc. 4,000 % éch. 01/04/2024	1 200	1 177
Federal Home Loan Bank 5,640 % éch. 16/09/2024	25 000	25 000	SK Hynix, Inc. 1,000 % éch. 19/01/2024	1 200	1 164
Freddie Mac 5,520 % éch. 28/05/2025	25 000	25 000	Hyundai Capital America 0,800 % éch. 08/01/2024	1 118	1 086
Banco Santander S.A. 3,892 % éch. 24/05/2024	23 951	23 502	KeyBank N.A. 5,132 % éch. 14/06/2024	1 000	964
PSP Capital, Inc. 5,583 % éch. 03/03/2025	23 300	23 257	Eni SpA 4,000 % éch. 12/09/2023	822	818
Freddie Mac 5,980 % éch. 17/07/2025	23 000	23 000	Kia Corp. 1,000 % éch. 16/04/2024	500	482
ORIX Corp. 4,050 % éch. 16/01/2024	21 000	20 755			
NatWest Group PLC 3,875 % éch. 12/09/2023	20 000	19 975	Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Haleon U.S. Capital LLC 3,024 % éch. 24/03/2024	18 796	18 419			
ING Groep NV 6,533 % éch. 02/10/2023	18 125	18 130	Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		
HCA, Inc. 5,000 % éch. 15/03/2024	17 870	17 762			
Toyota Motor Credit Corp. 5,930 % éch. 13/06/2024	17 000	17 025			
AerCap Ireland Capital DAC 1,150 % éch. 29/10/2023	16 000	15 697			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2024 (a)	\$ 2 084	\$ 2 047	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 30/11/2024	\$ 1 700	\$ 1 684
Wells Fargo & Co. 5,574 % éch. 25/07/2029	1 400	1 400	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2025	1 500	1 493
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/06/2025	1 070	1 063	Volkswagen Group of America Finance LLC 6,294 % éch. 07/06/2024	1 000	1 004
Morgan Stanley Bank N.A. 4,754 % éch. 21/04/2026	1 000	1 000	Wisconsin Public Service Corp. 5,350 % éch. 10/11/2025	1 000	1 003
Rogers Communications, Inc. 4,100 % éch. 01/10/2023	1 000	998	Eversource Energy 5,339 % éch. 15/08/2023	1 000	1 000
Revvity, Inc. 0,550 % éch. 15/09/2023	1 000	998	Morgan Stanley Bank N.A. 4,754 % éch. 21/04/2026	1 000	989
American Tower Corp. 5,250 % éch. 15/07/2028	1 000	997	Kenvue, Inc. 5,500 % éch. 22/03/2025	900	908
JPMorgan Chase & Co. 6,652 % éch. 26/04/2026	977	978	Athene Global Funding 6,043 % éch. 24/05/2024	900	890
Niagara Mohawk Power Corp. 3,508 % éch. 01/10/2024	1 000	972	Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/06/2025	770	765
Renesas Electronics Corp. 1,543 % éch. 26/11/2024	1 000	933	Royal Bank of Canada 6,190 % éch. 05/10/2023	700	701
American Airlines Pass-Through Trust 3,600 % éch. 22/03/2029	1 003	923	CDW LLC 5,500 % éch. 01/12/2024	700	699
Barclays PLC 6,496 % éch. 13/09/2027	800	800	Weyerhaeuser Co. 4,750 % éch. 15/05/2026	600	594
T-Mobile USA, Inc. 4,800 % éch. 15/07/2028	700	699	CDW LLC 4,125 % éch. 01/05/2025	600	589
Ipalco Enterprises, Inc. 3,700 % éch. 01/09/2024	700	681	Amazon.com, Inc. 0,450 % éch. 12/05/2024	600	577
Électricité de France S.A. 5,700 % éch. 23/05/2028	600	599	American Airlines Pass-Through Trust 3,600 % éch. 22/03/2029	602	554
Weyerhaeuser Co. 4,750 % éch. 15/05/2026	600	598	Golub Capital BDC, Inc. 2,500 % éch. 24/08/2026	600	515
Morgan Stanley 6,138 % éch. 16/10/2026	500	503	Duke Energy Corp. 5,000 % éch. 08/12/2025	500	507
ONEOK, Inc. 5,650 % éch. 01/11/2028	500	499	Wells Fargo & Co. 5,574 % éch. 25/07/2029	500	502
SMBC Aviation Capital Finance DAC 4,125 % éch. 15/07/2023	500	497	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,365 % éch. 21/03/2024	500	500
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5,636 % éch. 18/10/2024	500	495	National Bank of Canada 5,831 % éch. 06/08/2024	500	499
Avolon Holdings Funding Ltd. 3,950 % éch. 01/07/2024	500	487	Toronto-Dominion Bank 5,440 % éch. 10/09/2024	500	498
BNP Paribas S.A. 3,375 % éch. 09/01/2025	500	483	Lloyds Banking Group PLC 4,716 % éch. 11/08/2026	500	493
JPMorgan Chase & Co. 4,452 % éch. 05/12/2029	500	477	Billets du Trésor américain 0,500 % éch. 31/10/2027	500	427
NatWest Group PLC 6,684 % éch. 25/06/2024	400	400	Amgen, Inc. 5,250 % éch. 02/03/2025	400	401
Danske Bank A/S 6,259 % éch. 22/09/2026	400	400	Renesas Electronics Corp. 1,543 % éch. 26/11/2024	400	373
Oncor Electric Delivery Co. LLC 4,300 % éch. 15/05/2028	400	399	Union Pacific Corp. 4,750 % éch. 21/02/2026	300	301
Marriott International, Inc. 5,450 % éch. 15/09/2026	400	397	American Honda Finance Corp. 5,000 % éch. 23/05/2025	300	299
Kinder Morgan Energy Partners LP 4,250 % éch. 01/09/2024	400	392	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/10/2025	300	296
Glencore Funding LLC 4,000 % éch. 27/03/2027	400	383	Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % éch. 10/01/2025	300	292
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,650 % éch. 09/03/2026	375	380	Vistra Operations Co. LLC 3,550 % éch. 15/07/2024	300	292
Wells Fargo & Co. 3,196 % éch. 17/06/2027	400	374	Société Générale S.A. 4,677 % éch. 15/06/2027	300	291
			National Securities Clearing Corp. 5,150 % éch. 30/05/2025	250	250
			Meta Platforms, Inc. 3,500 % éch. 15/08/2027	250	239

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	COÛT (milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (milliers)	PRODUITS (milliers)
ACHATS JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023			VENTES JUSQU'AU 30 SEPTEMBRE 2023		
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/06/2025	\$ 20 000	\$ 19 852	Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/10/2027	\$ 12 200	\$ 12 590
Venture Global LNG, Inc. 8,125 % éch. 01/06/2028	9 100	9 099	Sprint LLC 7,875 % éch. 15/09/2023	6 136	6 182
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/07/2028	6 000	5 994	Sprint LLC 7,125 % éch. 15/06/2024	5 519	5 602
Ford Motor Credit Co. LLC 7,350 % éch. 04/11/2027	5 500	5 713	DISH Network Corp. 11,750 % éch. 15/11/2027	5 486	5 348
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 15/06/2026	5 000	4 921	Caesars Entertainment, Inc. 6,250 % éch. 01/07/2025	4 456	4 458
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 31/05/2028	5 000	4 839	Sprint LLC 7,625 % éch. 01/03/2026	4 154	4 401
Freedom Mortgage Corp. 12,000 % éch. 01/10/2028	4 600	4 508	Howmet Aerospace, Inc. 5,900 % éch. 01/02/2027	4 222	4 188
Caesars Entertainment, Inc. 8,125 % éch. 01/07/2027	4 300	4 381	Ford Motor Credit Co. LLC 7,350 % éch. 04/11/2027	3 806	3 863
Mineral Resources Ltd. 8,000 % éch. 01/11/2027	3 465	3 482	Las Vegas Sands Corp. 3,500 % éch. 18/08/2026	4 148	3 847
Calpine Corp. 5,125 % éch. 15/03/2028	3 700	3 360	Ford Motor Credit Co. LLC 3,664 % éch. 08/09/2024	3 876	3 743
Las Vegas Sands Corp. 3,200 % éch. 08/08/2024	3 400	3 289	Genesis Energy LP 6,500 % éch. 01/10/2025	3 791	3 730
Carnival Holdings Bermuda Ltd. 10,375 % éch. 01/05/2028	3 000	3 254	Occidental Petroleum Corp. 5,875 % éch. 01/09/2025	3 417	3 417
Organon & Co. 4,125 % éch. 30/04/2028	3 600	3 231	Prime Security Services Borrower LLC 5,750 % éch. 15/04/2026	3 408	3 347
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			Nissan Motor Acceptance Co. LLC 2,750 % éch. 09/03/2028	4 053	3 325
5,500 % éch. 01/05/2028	3 500	3 225	United Airlines, Inc. 4,375 % éch. 15/04/2026	2 923	2 761
CCO Holdings LLC 5,125 % éch. 01/05/2027	3 400	3 201	Newmark Group, Inc. 6,125 % éch. 15/11/2023	2 752	2 749
HUB International Ltd. 7,000 % éch. 01/05/2026	3 200	3 169	CrownRock LP 5,625 % éch. 15/10/2025	2 732	2 693
Carnival Corp. 5,750 % éch. 01/03/2027	3 600	3 149	Bombardier, Inc. 7,125 % éch. 15/06/2026	2 709	2 642
Clarios Global LP 6,750 % éch. 15/05/2028	3 000	3 000	Crestwood Midstream Partners LP 5,625 % éch. 01/05/2027	2 687	2 617
Alliant Holdings Intermediate LLC 6,750 % éch. 15/10/2027	3 125	2 934	Caesars Entertainment, Inc. 8,125 % éch. 01/07/2027	2 576	2 611
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC 6,750 % éch. 15/05/2028	3 225	2 918			

Les variations importantes du portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Les vingt principaux achats et les vingt principales ventes au moins doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés pour des liquidités non investies du Fonds et qui arrivent généralement à échéance le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période comptable, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Glossaire : (abréviations éventuellement utilisées dans les états qui précèdent)

Abréviations des contreparties :

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

Abréviations des devises :

ARS	Peso argentin	DOP	Peso dominicain	PHP	Peso philippin
AUD	Dollar australien	EUR (ou €)	Euro	PLN	Zloty polonais
BRL	Réal brésilien	GBP (ou £)	Livre sterling	SEK	Couronne suédoise
CAD	Dollar canadien	HUF	Forint hongrois	SGD	Dollar de Singapour
CHF	Franc suisse	IDR	Roupie indonésienne	THB	Baht thaïlandais
CLP	Peso chilien	ILS	Shekel israélien	TRY	Nouvelle livre turque
CNH	Renminbi chinois (offshore)	INR	Roupie indienne	USD (ou \$)	Dollar américain
CNY	Renminbi chinois (continental)	JPY (ou ¥)	Yen japonais	VND	Dong vietnamien
COP	Peso colombien	MXN	Peso mexicain	ZAR	Rand sud-africain
CZK	Couronne tchèque	MYR	Ringgit malaisien		
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne		

Abréviations boursières :

OTC	Over the Counter - hors cote				
------------	------------------------------	--	--	--	--

Abréviations des indices/spreads

ACS	Indice Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	CDX,IG	Indice Credit Derivatives Index – Investment Grade	SOFR	Secured Overnight Financing Rate (Taux de financement au jour le jour garanti)
CAONREPO	Taux moyen des mises en pension au jour le jour canadien	CMBX	Indice Commercial Mortgage-Backed Index	SONIA	Indice Sterling Overnight Index Average
CDX,HY	Indice Credit Derivatives Index - High Yield	PRIME	Daily US Prime Rate	SONIO	Sterling Overnight Interbank Average Rate (Taux moyen interbancaire au jour le jour en livre sterling)

Autres abréviations :

CLO	Prêt garanti (Collateralised Loan Obligation)	OIS	Overnight Index Swap (Swap sur indice au jour le jour)	TBA	To-Be-Announced (À annoncer)
DAC	Designated Activity Company (société à activité désignée)	PIK	Payment-in-Kind (rémunération en nature)	TBD	To-Be-Determined (À définir)
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate (Taux interbancaire offert en Euro)	RMBS	Titre adossé à des créances hypothécaires résidentielles	TBD %	Le taux d'intérêt est fixé lors du règlement du prêt ou au moment du financement
JIBAR	Taux interbancaire convenu à Johannesburg				

Informations générales

GESTIONNAIRE

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

CONSEILLERS EN INVESTISSEMENT

Pacific Investment Management Company LLC,
650 Newport Center Drive,
Newport Beach, California 92660,
États-Unis.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstraße 24-24a,
80335 Munich,
Allemagne.

AGENT ADMINISTRATIF

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

DÉPOSITAIRE

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

DISTRIBUTEUR

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

REPRÉSENTANT AU ROYAUME-UNI

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Angleterre.

PROMOTEUR

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Angleterre.

AGENT DE FACILITÉ EN AUTRICHE

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,
Am Belvedere 1,
1100 Vienne,
Autriche.

AGENT FINANCIER EN BELGIQUE

ABN AMRO Bank NV
Post X
Borsbeeksebrug 30
2600 Anvers-Berchem
Belgique

AGENT PAYEUR INTERNATIONAL

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

AGENT D'INFORMATION EN ALLEMAGNE

Marcard, Stein & Co. AG,
Ballindamm 36,
20095 Hambourg,
Allemagne.

AGENT CENTRALISATEUR ET FINANCIER EN FRANCE

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

AGENT DE REPRÉSENTATION AU LUXEMBOURG

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

REPRÉSENTANT ESPAGNOL

Uriá Menendez
Príncipe de Vergara, 187
Plaza de Rodrigo Uría
28002 Madrid
Espagne

AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN SUISSE

BNP Paribas, Paris,
Succursale de Zurich,
Selnaustrasse 16,
8002 Zurich,
Suisse.

AGENT PAYEUR EN SUÈDE

Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) (SEB)
Investor Services — Paying Agent / AS-12,
Råsta Strandväg 5,
SE-169 79 Solna,
Suède

CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS

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

COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SECRÉTAIRE

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

SIÈGE SOCIAL

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

ADMINISTRATEURS DE LA SOCIÉTÉ ET GESTIONNAIRE

V. Mangala Ananthanarayanan¹ (Inde)
Ryan P. Blute¹ (États-Unis)
John Bruton (Administrateur indépendant) (Irlande)
Craig A. Dawson¹ (États-Unis)
David M. Kennedy (Administrateur indépendant) (Irlande)
Frances Ruane (Administratrice indépendante) (Irlande)

Le Prospectus, les suppléments au Prospectus, l'Acte constitutif et les Statuts, les Documents d'information clé ou les Documents d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant ou de l'agent de chaque juridiction.

Les actionnaires peuvent obtenir gratuitement une copie des changements apportés au portefeuille au cours de la période comptable close le 30 septembre 2023 auprès du Dépositaire ou des Agents payeurs, de l'Agent payeur et d'information en Allemagne et du Représentant suisse.

¹ Salarié de PIMCO.

PIMCO Europe Ltd (société immatriculée sous le n° 2604517) est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (12 Endeavour Square, Londres, E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne sont pas accessibles aux investisseurs particuliers, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.

PIMCO Europe GmbH (société immatriculée sous le n° 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH, succursale italienne (société immatriculée sous le n° 10005170963), PIMCO Europe GmbH, succursale irlandaise (société immatriculée sous le n° 909462), PIMCO Europe GmbH, succursale britannique (société immatriculée sous le n° 2604517) et PIMCO Europe GmbH, succursale espagnole (N.I.F. W2765338E) sont autorisées et réglementées par l'autorité de surveillance allemande des services financiers (BaFin) (Marie- Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 15 de la Loi allemande sur les établissements d'investissement en valeurs mobilières (WpIG). Les succursales italienne, irlandaise, britannique et espagnole sont en outre supervisées par : (1) Succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) conformément à l'article 27 de la Loi financière consolidée italienne ; (2) Succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande conformément au règlement 43 des règlements 2017 de l'Union européenne (Marchés d'instruments financiers), tels que modifiés ; (3) Succursale britannique : la Financial Conduct Authority ; et (4) Succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) conformément aux obligations stipulées aux articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations contenues dans le Titre V, section I de la Loi sur le marché des valeurs mobilières (LSM) et dans les articles 111, 114 et 117 du Décret royal 217/2008, respectivement. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH ne sont offerts qu'aux professionnels tels que définis à l'alinéa 2 de la Section 67 de la Loi allemande relative à la négociation de titres (WpHG). Ils ne sont pas disponibles pour les investisseurs particuliers, auxquels nous recommandons de ne pas se fier à cette communication.

PIMCO (Schweiz) GmbH (société immatriculée en Suisse, société immatriculée sous le n° CH-020.4.038.582-2). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne sont pas accessibles aux investisseurs particuliers, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.